



Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza de la inversión en este OICVM y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

EdR SICAV - Financial Bonds (el “Subfondo”), un subfondo de Edmond de Rothschild SICAV

Clase de acciones “OC EUR” (la “Clase”) - FR0013292463

Sociedad Gestora: Edmond de Rothschild Asset Management (France), que forma parte del Grupo Edmond de Rothschild
OICVM de derecho francés

Objetivos y política de inversión

Objetivo de gestión: El Subfondo tiene por objetivo registrar, en la duración de inversión recomendada, una rentabilidad superior a la del índice de referencia compuesto en un 80% por el ICE BofA Euro Financial y en un 20% por el ICE BofA Contingent Capital (cubierto en EUR), a través de una cartera invertida en títulos de renta fija emitidos principalmente por instituciones financieras internacionales. El Subfondo aplica una estrategia ESG específica basada en el análisis de criterios no financieros que se tienen en cuenta al seleccionar los valores de la cartera. El Subfondo se gestiona de forma activa, lo que significa que el Gestor toma decisiones de inversión con el propósito de lograr el objetivo y cumplir con la política de inversión del Subfondo. Esta gestión activa conlleva tomar decisiones relativas a la selección de activos, la asignación regional, las opiniones del sector y el nivel general de exposición al mercado. El Gestor no se encuentra en modo alguno limitado por los componentes del índice de referencia, en lo que se refiere al posicionamiento de su cartera, y es posible que el Subfondo no mantenga todos los susodichos componentes, o bien que no contemple ninguno de ellos. La desviación respecto del índice de referencia puede ser total o significativa, si bien también puede verse limitada ocasionalmente.

Índice de referencia: Compuesto en un 80% por el ICE BofA Euro Financial y en un 20% por el ICE BofA Contingent Capital (cubierto en EUR), con cupones reinvertidos

Política de inversión: El gestor invertirá de forma discrecional en títulos de renta fija emitidos por instituciones financieras francesas y/o internacionales públicas o privadas, dentro del límite del 100% de la cartera. El universo de inversión ESG está compuesto por valores del índice de referencia del subfondo. La Sociedad Gestora puede seleccionar valores ajenos al índice. No obstante, se asegurará de que el índice de referencia empleado sea un elemento comparativo relevante para la calificación ESG del subfondo.

El gestor podrá invertir sin restricciones en todo tipo de títulos de renta fija de este sector, tanto en títulos principales como en títulos subordinados, con independencia de su fecha, de cualquier rango de subordinación (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 de seguros). Los títulos seleccionados podrán tener calidad crediticia de “Investment Grade” (calificación superior o igual a BBB- según Standard and Poor’s o equivalente, o una calificación que la sociedad gestora considere equivalente) o pertenecer a la categoría especulativa “High Yield” (títulos especulativos que tengan una calificación a largo plazo de Standard and Poor’s o equivalente inferior a BBB-, o una calificación interna de la sociedad gestora equivalente o que no tengan calificación), dentro del límite del 100% de su patrimonio neto.

Por lo general, los títulos principales se definen como prioritarios con respecto a los títulos subordinados en caso de impago o resolución del emisor. Los títulos subordinados suelen incluir rangos de prioridad (en caso de impago o resolución) definidos contractualmente en los folletos de emisiones.

Teniendo en cuenta que el Subfondo puede invertir hasta un 50% de su patrimonio neto en bonos de cualquier rango de subordinación o en bonos convertibles, o en bonos convertibles contingentes (Coco), existe la posibilidad de que estos instrumentos se conviertan en acciones a iniciativa del regulador o en el caso, por ejemplo, de que un coeficiente de solvencia caiga por debajo de un umbral generalmente definido por contrato.

En caso de conversión en acciones de los bonos mantenidos en la cartera, el Subfondo podrá mantener temporalmente acciones dentro del límite del 10% de su patrimonio neto y procederá sin demora a su venta, dando prioridad a los intereses de los partícipes.

El subfondo podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en títulos emitidos por sociedades financieras domiciliadas en países emergentes denominados en EUR, GBP, CHF, USD o JPY. La exposición a una divisa distinta al euro será, tras la cobertura, residual de un umbral máximo del 2% del patrimonio neto.

En caso de conversión en acciones de los bonos mantenidos en la cartera, el Subfondo podrá mantener temporalmente acciones dentro del límite del 10% de su patrimonio neto y procederá sin demora a su venta.

En caso de previsiones desfavorables sobre el sector financiero, el Subfondo podrá mantener títulos de deuda negociables, denominados en euros, emitidos por sociedades privadas o Estados con un vencimiento máximo de tres meses.

Con fines de cumplimiento de su objetivo de gestión o de cobertura de sus activos, el gestor podrá utilizar contratos financieros negociados en mercados regulados o extrabursátiles (futuros, opciones, swaps, total return swaps, incluidos derivados de crédito) hasta el 100% de su patrimonio neto. Sensibilidad a los tipos de interés: entre 0 y 10.

El Subfondo podrá recurrir a contratos de permuta a plazo negociados de modo extrabursátil en forma de “Total Return Swaps” (TRS) en bonos, índices de bonos y/o cestas de bonos hasta el 100% de su patrimonio neto. La proporción esperada del activo bajo gestión es del 25%.

Clasificación AMF: Obligaciones y otros títulos de crédito internacionales

ADVERTENCIA: ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 100% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, POR LO QUE TIENE UN RIESGO DE CRÉDITO MUY ELEVADO.

Frecuencia de compra o venta de acciones: Todos los días, a excepción de los días festivos o los días de cierre de los mercados en Francia (calendario oficial de Euronext Paris S.A.) para las órdenes recibidas por el centralizador cada día de cálculo del valor liquidativo antes de las 12:30 horas, en función del valor liquidativo del día. La Sociedad Gestora podrá aplicar un mecanismo de limitación de los reembolsos (conocido como “Gates”). Las modalidades de funcionamiento se describen en el Folleto y en los Estatutos del Fondo.

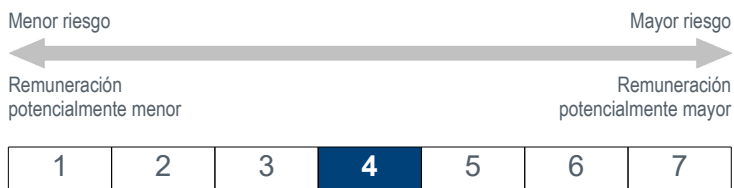
Asignación de los ingresos: Capitalización o Distribución y/o Aplazamiento

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización y/o Distribución y/o Aplazamiento

Otra información: Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés) son un componente de la gestión; su peso en la decisión final no está definido previamente.

Duración de la participación recomendada superior a 3 años

Perfil de riesgo y de remuneración



El indicador anterior se calcula sobre la base de datos históricos y, por tanto, puede no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del OICVM. No es seguro que la categoría de riesgo y remuneración permanezca inalterada y es probable que la clasificación cambie con el tiempo. La categoría 1 no es sinónimo de inversión sin riesgo. El reembolso de la inversión inicial no está garantizado.

Este Subfondo está clasificado en la categoría 4, de acuerdo con la naturaleza de los títulos y las zonas geográficas presentados en la sección “Objetivos y política de inversión”, así como la divisa propia de la acción.

Riesgos importantes que no se tienen en cuenta en este indicador:

Riesgo de crédito: riesgo de que el emisor de obligaciones o de títulos del mercado monetario no pueda hacer frente a sus compromisos o de que la calidad de su firma se degrade. Asimismo, podrá derivarse en una situación de impago del reembolso al vencimiento por parte de un emisor.

Riesgo de liquidez: riesgo ligado a la poca liquidez de los mercados subyacentes, lo cual los hace sensibles a movimientos significativos de compra/venta.

Riesgo vinculado a los derivados: recurrir a instrumentos derivados puede provocar una caída del patrimonio neto más significativa que la de los mercados en los que se invierte.

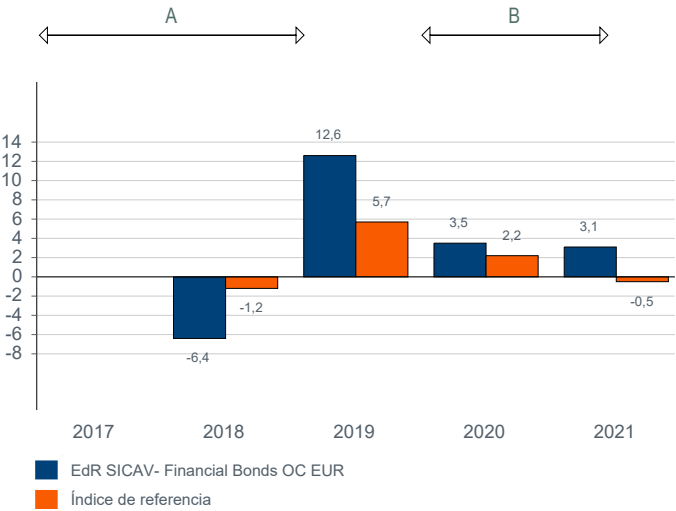
Riesgo vinculado a las contrapartes: representa el riesgo de impago por parte de un participante en el mercado que le impide cumplir sus compromisos en relación con su cartera.

La ocurrencia de uno de estos riesgos puede suponer una reducción del valor liquidativo.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	No procede
Gastos de salida	No procede
Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión/antes de que se le distribuyan los ingresos de su inversión.	
Gastos detraídos del OICVM a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,66%
Gastos detraídos del OICVM en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	
No aplicable	

Rentabilidad histórica



A: La participación "SD" del FI EdR Financial Bonds fue absorbida el 12.02.2019 por la acción "OC EUR" del Subfondo EdR SICAV - Financial Bonds. El Subfondo absorbente ha asumido las restricciones y límites de inversión, así como el perfil de riesgo del FI absorbido. Hasta el 12.02.2019 (fecha de la fusión-absorción), la rentabilidad histórica corresponde a la de la participación "SD" del FI absorbido.
B: Hasta el 30.06.2021, el índice de referencia era el ICE BofAML Euro Financial, dividendos netos reinvertidos.

Información práctica

El banco depositario del OICVM es Edmond de Rothschild (France).

El folleto del subfondo, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés e inglés) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Francia, teléfono: 00 33 1 40 17 25 25, correo electrónico: contact-am-fr@edr.com. El precio de las acciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de acciones están disponibles en el sitio web www.edram.fr. La información detallada acerca de la política de remuneración establecida por la Sociedad Gestora, incluida la descripción del método de determinación de la remuneración y los beneficios, se encuentra disponible en el sitio web: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. También puede obtenerse de forma gratuita una copia por escrito de la política mediante solicitud dirigida a la Sociedad Gestora.

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del subfondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Los gastos de entrada y de salida que se indican en este documento constituyen un límite máximo, es decir, el inversor podrá pagar una cantidad inferior en determinados casos. El inversor podrá obtener de su asesor o de su distribuidor financiero la información relativa al importe efectivo de los gastos de entrada y de salida.

El importe de los gastos corrientes se calcula en función de los gastos del ejercicio finalizado en septiembre de 2021. Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el subfondo cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC y fondos de inversión.

Puede encontrar información más detallada acerca de los gastos y las comisiones en el folleto del subfondo y en el sitio web www.edram.fr.

La rentabilidad histórica no es indicativa de rendimientos futuros. No son constantes en el tiempo. Los gastos corrientes, los gastos de intermediación y las comisiones de rentabilidad que se puedan detraer se incluyen en el cálculo de la rentabilidad. Se excluyen las comisiones de entrada y de salida.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR, dividendos netos reinvertidos. EdR SICAV- Financial Bonds se lanzó el 12.02.2019. Fecha de lanzamiento de la participación: 12.2017. Índice de referencia: Compuesto en un 80% por el ICE BofA Euro Financial y en un 20% por el ICE BofA Contingent Capital (cubierto en EUR), con cupones reinvertidos.

La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del subfondo.

Las acciones de este subfondo no están ni estarán registradas en los Estados Unidos en virtud de la Ley estadounidense de valores de 1933 o de cualquier otra normativa de los Estados Unidos. El subfondo podrá invertir en participaciones o acciones de fondos objetivo que puedan participar en nuevas ofertas de emisión de títulos estadounidenses (oferta pública inicial estadounidense, en inglés "US IPO") o participar directamente en las entradas en bolsa estadounidenses ("US IPO"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), de conformidad con las normas 5130 y 5131 de FINRA (las Normas), ha anunciado prohibiciones sobre la elegibilidad de ciertas personas para participar en la adjudicación de oferta pública inicial estadounidense cuando los beneficiarios efectivos de dichas cuentas sean profesionales del sector de los servicios financieros (incluyendo, entre otros, propietario o empleado de una sociedad miembro de FINRA o un gestor de fondos) (Personas restringidas) o ejecutivos de alto rango o administradores de una sociedad estadounidense o no estadounidense cuya actividad pueda estar relacionada con una sociedad miembro de FINRA (Personas afectadas). El subfondo no puede ser propuesto ni vendido en beneficio o por cuenta de una "Persona estadounidense", según lo definido por la "Regulación S", ni a los inversores considerados Personas restringidas o Personas afectadas por las Normas FINRA. En caso de duda sobre su situación, el inversor debe consultar a su asesor jurídico.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 Registro Mercantil de París) está autorizada en Francia con el número GP-04000015 y está regulada por la AMF. Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 8 de diciembre de 2022.