



EDMOND
DE ROTHSCHILD

MILLESIMA 2021 (I / ID)

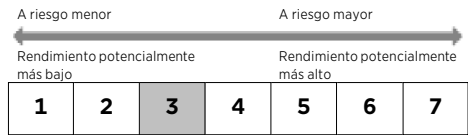
MILLESIMA 2021 (I / ID)

FCP FONDOS DE RENTA FIJA A VENCIMIENTO

DEUDA PRIVADA	PATRIMONIO TOTAL : 91,45 M.EUR
---------------	--------------------------------

Todos los suscriptores : CH DE ES FR LU PT

Registro restringido / Inversores cualificados : IT



La definición de la categoría de riesgo y rentabilidad está basada en los datos de rendimiento anteriores o en el límite de riesgo indicado en la política de inversión del subfondo. Puede no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro del subfondo. La categoría de riesgo y rentabilidad presentada puede evolucionar en el tiempo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo. Este subfondo se incluye en la categoría 3, en línea con el tipo de valores y las áreas geográficas presentados en la rúbrica "objetivos y la política de inversión".

Información sobre el fondo

Situación jurídica
Fecha de lanzamiento del fondo : 25/01/2016
Clasificación AMF : Renta Fija Euro
Horizonte de inversión recomendado : Recomendado
Domicilio del fondo : Francia
Información administrativa
Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (France)
Valoración : Diario
Administrador : CACEIS Fund Admin.
Sistema decimal : Base mil
Depositorio : Edmond de Rothschild (France)
Suscripción mínima inicial : 500 000 EUR
Condiciones de Suscripción y Reembolso : Cada día antes de las 12.30 h en base al VL del D, calculado en D+1 (hora local París)
Comisiones de suscripción / reembolso
Comisiones de gestión reales : 0,6%
Comisión de rentabilidad : no
Derechos de entrada máximos : no
Derechos de salida máximos : no

Info. por participación

	Clase I	Clase ID
Valor liquidativo (EUR) :	110,24	93,05
Fecha de lanzamiento de la clase :	29/01/2016	29/03/2016
Código ISIN :	FR0013076502	FR0013076510
Código Bloomberg :	EDML21I FP	EDM21ID FP
Código Ticker :	68355928	68355929
Código Telekurs :	31121927	31121930
Distribución de los Último cupón :	Capitalización	Distribución 3,69 el 19/02/2020

Gestores Del Fondo / Equipo De Gestión Del Fondo

Raphaël CHEMLA, Léo ABELLARD

Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- Riesgo de pérdida de capital
- Riesgo de crédito
- Riesgo asociado a la inversión en los mercados emergentes
- Riesgo de crédito asociado a la inversión en títulos especulativos
- Riesgo de tipos de interés

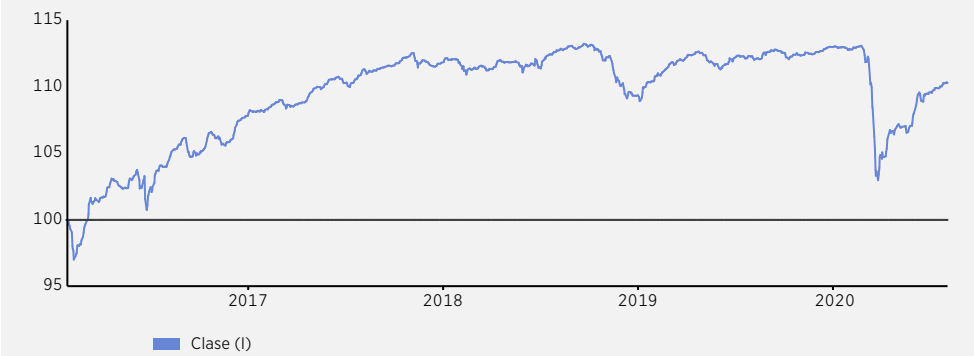
INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

Filosofía de inversión

El objetivo de gestión consiste en obtener una rentabilidad anualizada superior al 4.4 % deducidos los gastos de gestión, en el horizonte de inversión recomendado, es decir, desde la fecha de constitución del Fondo hasta el 31 de diciembre de 2021.

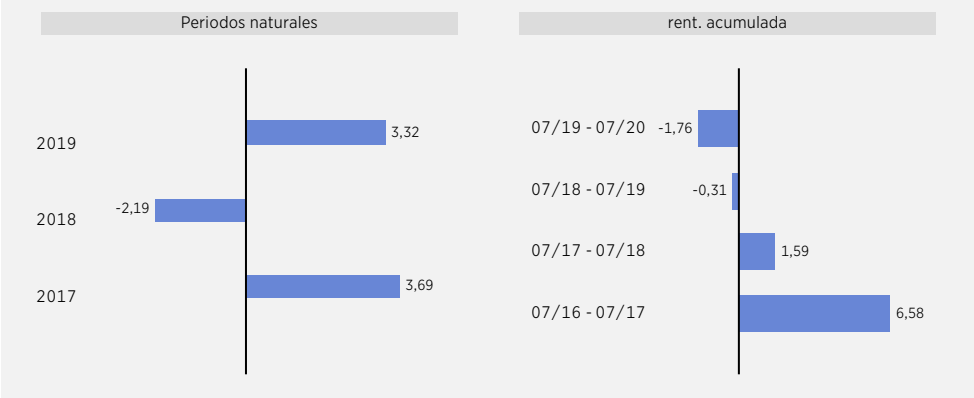
RENTABILIDADES

Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras. No son constantes en el tiempo. Las rentabilidades indicadas no tienen en cuenta los costes y comisiones soportados durante la emisión y el reembolso de las participaciones aunque sí incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación así como las posibles comisiones de rentabilidad aplicadas.

Actuaciones anuales (Neta de comisiones)



Rentabilidades periodos renovables al 31 julio 2020 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Clase (I)	0,66	-2,38	-1,76	-0,51	-	-	10,24	2,19

Datos actuariales (Medias ponderadas)

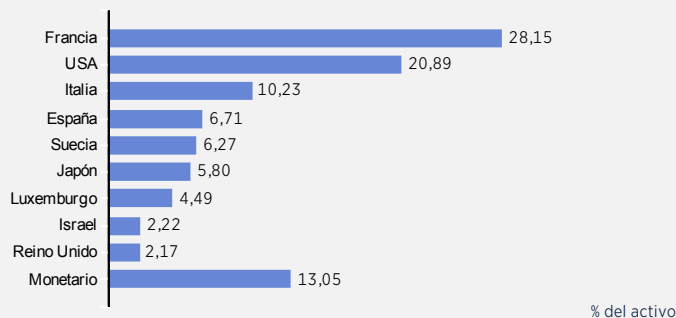
Yield to Maturity	Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento	Duración	Sensi renta fija	Calificación (2/3)	Cupón
2,17	2,01	200,15	0,87	0,95	0,94	BB+	3,32

(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial no incluye el rendimiento implícito neto de posiciones forward sobre divisas y futuros sobre divisas
 (2) análisis calculados excluyendo derivados en el ámbito de los instrumentos de renta fija
 (3) cálculo excluyendo los valores sin calificación - Fuente de la calificaciones: Second best (S&P, Moody's, Fitch) LT rating

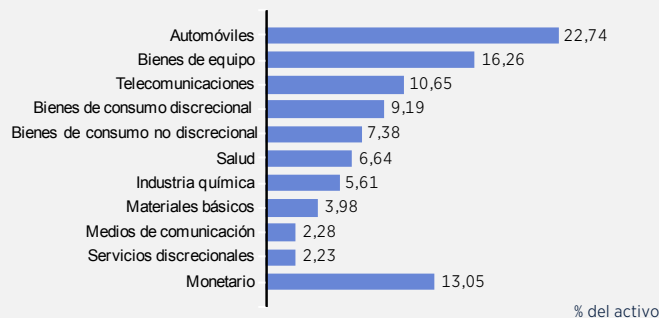
Ratios diversos (Clase)

Calificación media ponderada ESG - Tasa de cobertura	Exposición al carbono (ton equ. de CO2/M€ de facturación) - Tasa de cobertura
25 - 91%	0 - 34%

Distribución por país (excepto derivados)



Desglose sectorial (excepto derivados)



Distribución por calificación crediticia

	% del activo
AAA	3,44
AA	0,87
A	12,94
BBB	15,47
BB	48,41
B	18,87

Distribución por vencimiento próximo a call (excepto derivados)

	% del activo
< 3 meses	19,49
3 - 6 meses	19,98
6 meses - 1 año	28,23
1 - 3 años	29,63
3 - 5 años	2,67

Desglose por tipo de instrumento

	% del activo
Tipos fijos	73,30
Tipos variables	13,65
Fund certificate	9,79
Monetario	3,25

Principales movimientos del 30/06/2020 al 31/07/2020

	Compra / Venta (EUR)
ROLLS 2 1/8 06/18/21 (ROLLS-ROYCE PLC)	2 001 140,47
F 1 7/8 06/24/21 (Ford Motor Co)	1 989 968,80
SOFTBK 4 07/30/22 (Softbank Corp)	1 067 507,06
COFP 5.976 05/26/21 (Rallye SA)	- 513 034,89
COFP 1.865 06/13/22 (Rallye SA)	- 486 337,51

Principales emisores (excl. Activos monetarios)

5 Principales emisores (Número total de emisores : 37 - Número total de valores : 41)	Expo (%AN)
TELECOM ITALIA SPA	4,44
FIAT INVESTMENTS NV	4,23
ARCELORMITTAL	3,98
HUNTSMAN CORP	3,96
VOLVO CAR AB	3,93
Total	20,54

ESTADÍSTICAS Y ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Estadísticas (rent. acumulada)

	52 semanas (rent. semanal)	3 años (rent. mensual)
	Clase	Clase
Volatilidad	6,02	4,35
Ratio de Sharpe	-0,20	0,05

Análisis de la rentabilidad

	Desde 29/01/2016 (rent. mensual)
% de rentabilidades positivas	62,96
Pérdida máximo	-7,88
Ganancia máximo	2,92
Plazo de recaudación	en curso

Fuentes: Edmond de Rothschild Asset Management - Datos contables - Proveedores de datos externos



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 31/07/2020 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)

47, rue du Faubourg Saint-Honoré

75401 Paris Cedex 08

Sociedad Anónima con consejo de administración y de supervisión con un capital de 11.033.769 euros

"Número de autorización de la AMF" GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.es>

Este documento es no contractual y está redactado exclusivamente con fines informativos. Están estrictamente prohibidas la reproducción o utilización de su contenido sin previa autorización del Grupo Edmond de Rothschild.

La información que figura en este documento no podrá considerarse como una oferta o propuesta de transacción en una jurisdicción donde dicha oferta o propuesta sean ilegales o donde la persona que realice dicha oferta o propuesta no esté autorizada para hacerlo. Este documento no constituye ni deberá considerarse asesoramiento en materia de inversiones, asesoramiento fiscal o jurídico, ni una recomendación para comprar, vender o mantener una inversión.

EdRAM no asume responsabilidad alguna por cualquier decisión de inversión o desinversión tomada sobre la base de esta información.

Este documento no ha sido revisado ni aprobado por ningún organismo regulador o jurisdicción. La normativa relativa al método de comercialización de un OIC varía dependiendo del país.

Es posible que las IIC expuestas no estén autorizadas para la venta en su país de residencia. En caso de duda sobre si puede suscribir una IIC, le aconsejamos que consulte a su asesor habitual.

Este documento no se dirige a los ciudadanos o residentes de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons» tal y como se define este término en la «Regulation S» de la ley de valores mobiliarios de 1933 de Estados Unidos. Ningún producto de inversión aquí presentado está autorizado para la venta con arreglo a la ley de valores mobiliarios de 1933 ni ninguna otra reglamentación aplicable en los Estados Unidos. Por consiguiente, no podrá ofrecerse ni venderse, directa o indirectamente, ningún producto de inversión en los Estados Unidos de América a residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América ni a «U.S. Persons».

Las cifras, comentarios, previsiones y otros elementos de esta presentación son un reflejo de las percepciones de EdRAM sobre los mercados y sus cambios, y tienen en cuenta tanto el contexto económico como la información disponible actualmente. Pueden haber dejado de ser pertinentes en la fecha en la que los inversores tengan conocimiento de ellos. Por consiguiente, EdRAM no se responsabiliza de la calidad o exactitud de la información y datos económicos proporcionados por terceros.

La información sobre valores no debe interpretarse como una opinión de Edmond de Rothschild Asset Management (France) respecto a la evolución previsible de dichos valores o, si procede, la evolución previsible del precio de los instrumentos financieros emitidos por ellos. Esta información no debe considerarse una recomendación para comprar o vender estos valores. La composición de la cartera puede cambiar con el tiempo.

Todas las inversiones comportan unos riesgos específicos. El inversor deberá asegurarse de que toda inversión sea adecuada para su situación personal, recurriendo, de ser necesario, a asesores independientes. Asimismo, deberá leer el documento de datos fundamentales para el inversor y/o cualquier otro documento exigido por la reglamentación local facilitado antes de cualquier suscripción y disponible en el sitio web www.edmond-de-rothschild.com, en «Fund Center», o gratuitamente previa solicitud.

El tratamiento fiscal depende de la situación personal de cada cliente y podrá variar ulteriormente.

«Edmond de Rothschild Asset Management» o «EdRAM» es el nombre comercial de las entidades de gestión de patrimonios del Grupo Edmond de Rothschild.

Puede encontrar una descripción detallada de las disposiciones relativas a los inversores objetivo y los riesgos específicos de los OIC en el folleto de este OIC autorizado por la FINMA para su distribución a inversores no cualificados en Suiza. El estatus, el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales, semestrales y trimestrales están disponibles previa petición a Edmond de Rothschild Asset Management (France), sus distribuidores y/o **representantes y/o contactos, cuya lista puede consultarse en el siguiente sitio web (<http://funds.edram.com>)**, de modo que los inversores puedan evaluar su riesgo y forjarse su propia opinión con independencia de cualquier entidad del Grupo Edmond de Rothschild, procurándose, en caso de ser necesario, el consejo de asesores especializados en estas cuestiones, para garantizar concretamente la adecuación de esta inversión a su situación financiera, a su experiencia y a sus objetivos de inversión.

La información contenida en el presente documento sobre este OIC no pretende sustituir a la información del folleto, ni a los informes semestrales y anuales. Los inversores deben leer dicha documentación adicional antes de adoptar cualquier decisión de inversión.

Suiza (Representante legal y agente de pagos)

: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.

18, rue de Hesse

1204 Genève

Suiza

Millesima 2021 (I / ID) está inscrito en la CNMV con el n.º 1446

Las calificaciones Morningstar no son clasificaciones de mercado y no deben considerarse recomendaciones para vender, comprar o mantener acciones o participaciones en OIC gestionados por Edmond de Rothschild Asset Management (France). Las referencias a clasificaciones o precios para este OIC no son una indicación de futuras clasificaciones o precios para estos OIC o para el gestor de inversiones.

Fuente: Morningstar, Inc. Todos los derechos reservados. La información contenida en el presente: (1) pertenece a Morningstar y/o sus proveedores de información; (2) no puede ser reproducida ni redistribuida; (3) se ofrece sin garantía de exactitud, exhaustividad u oportunidad. Ni Morningstar ni sus proveedores podrán ser considerados responsables de daños y perjuicios o pérdidas resultantes del uso de estos datos. La rentabilidad histórica no constituye una garantía de los resultados futuros.

GLOSARIO

La VOLATILIDAD de un título se traduce en la desviación del resultado a su media y permite pues apreciar la regularidad con la cual este resultado ha sido obtenido. Ella constituye una medida del riesgo. Si es ninguna, esto quiere decir que la rentabilidad unitaria es idéntica. Cuanto más ella es fuerte, más las rentabilidades unitarias están diferentes las unas de otras.

La DESVIACIÓN DE CONTROL representa la volatilidad de la rentabilidad relativa del producto con relación a su indicador de referencia. Él se traduce en la desviación de la rentabilidad relativa a su media y permite pues apreciar la regularidad de la rentabilidad relativa. Cuanto más la desviación de control es débil, más la rentabilidad del producto es próximo a la del indicador de referencia.

El ALFA es igual al resultado medio del producto, es decir el valor añadido del gestor después de haber suprimido la influencia del mercado que el gestor no controla. Este cálculo es expresado en porcentaje.

El RATIO DE SHARPE se traduce en el sobrerentabilidad del producto con relación a una tasa sin riesgo, ajustada por la volatilidad del producto.

Las demás definiciones y metodologías están disponibles en nuestro Fund center en el sitio web <http://www.edmond-de-rothschild.com>, pestaña «Fondos»