



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDR FUND EURO HIGH YIELD A-CHF

EDR FUND EURO HIGH YIELD A-CHF

SICAV CRÉDITO ALTA RENTABILIDAD

RENDA FIJA

PATRIMONIO TOTAL : 136,59 M.CHF

Todos los suscriptores : AT CH+ DE ES FR GB+ IT LU

Registro restringido / Inversores cualificados : CL



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 4, 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 creación del compartimento : 03/07/2015

Horizonte de inversión recomendado : 2 años

Domicilio del fondo : Luxemburgo

Información administrativa

Sociedad gestora : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburgo)

Sociedad gestora por delegación : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Valoración : Diario

Administrador : Edmond de Rothschild Asset Management (Luxemburgo)

Sistema decimal : Base mil

Depositorio : Edmond de Rothschild (Europe)

Suscripción mínima inicial : 1 Clase

Condiciones de Suscripción y Reembolso :

Todos los días antes de las 12:30h a partir del valor liquidativo del día (hora local de Luxemburgo)

Comisiones de suscripción / reembolso

Comisiones de gestión reales : 1%

Comisión de rentabilidad : si

Derechos de entrada máximos : 1%

Derechos de salida máximos : no

Info. por participación

Valor liquidativo (CHF) : 110,61

Fecha de creación

de la clase : 09/03/2016

Código ISIN : LU1218422209

Código Bloomberg : EDRSACH LX

Código Ticker : 68361752

Código Telekurs : 27809261

Distribución de los

Último cupón :

Gestores Del Fondo / Equipo De Gestión Del Fondo

Léo ABELLARD, Alexis FORET

Riesgos

Los principales riesgos de esta IIC son los siguientes:

- **Riesgo asociado a la participación en contratos financieros y de contraparte**
- **Riesgo de crédito**
- **Riesgo inherente a la gestión discrecional**
- **Riesgo de crédito asociado a la inversión en títulos especulativos**
- **Riesgo de tipo de interés**

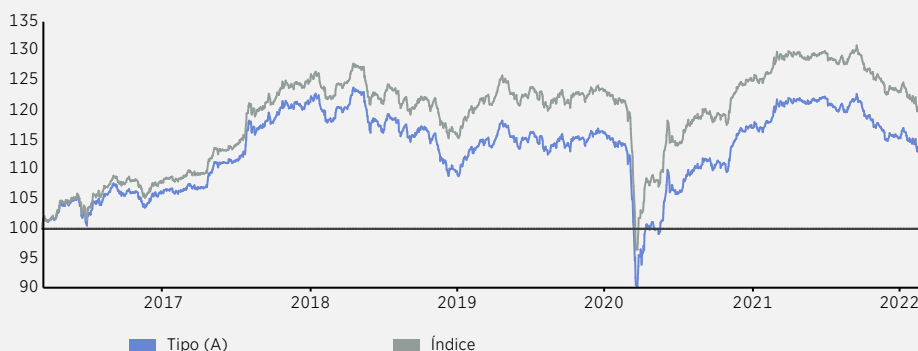
INFORMACIÓN SOBRE LA GESTIÓN

Filosofía de inversión

El objetivo de inversión del Subfondo consiste en superar la rentabilidad de su índice de referencia a lo largo del periodo de inversión mínimo recomendado mediante la gestión activa de los riesgos de tipo de interés y de crédito respectivamente. Los criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) son uno de los componentes sujetos a la gestión, aunque su peso en la decisión final no está definido de antemano.

RENTABILIDADES

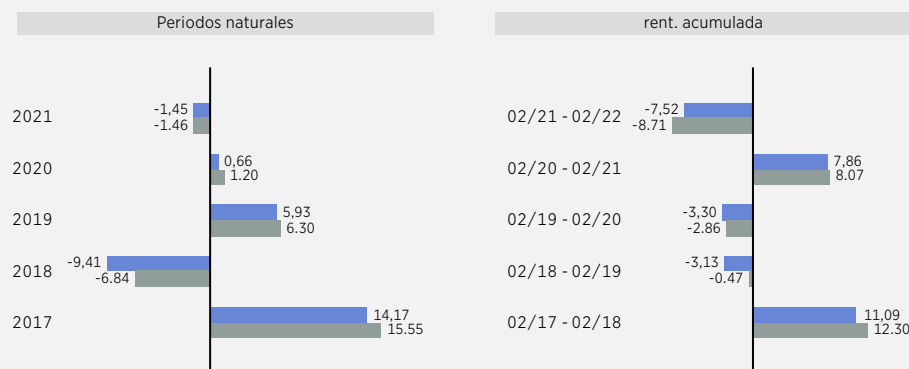
Evolución de la rentabilidad (Base 100 - Neta de comisiones)



Índice de referencia (Índice) : ICE BofAML BB-B Euro Non-Financial H-Y Constrained (CHF)

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 28 febrero 2022 (Neta de comisiones)

	Acumuladas						Anualizadas	
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	10 años	Desde creación	Desde creación
Tipo (A)	-3,70	-4,04	-7,52	-3,55	3,80	-	10,61	1,70
Índice	-4,45	-5,24	-8,71	-4,16	7,13	-	16,58	2,60

Datos actuariales (Medias ponderadas)

Yield to Maturity	Tipo actuarial (1)	Margen	Vencimiento	Duración	Sensi renta fija	Calificación (2/3)	Cupón
3,84	3,70	324,80	2,46	3,26	3,15	BB	3,70

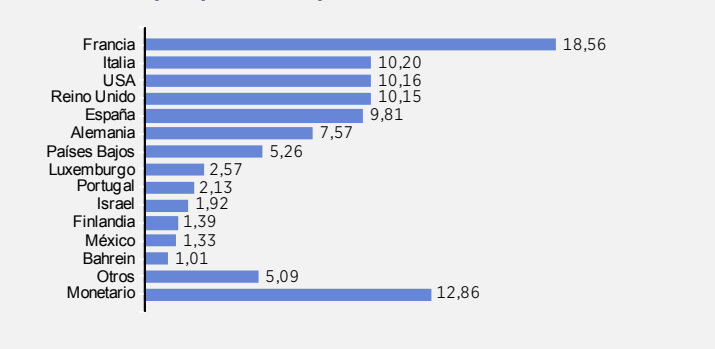
(1) La peor de las dos tasas actuariales (tasa actuarial a call, tasa actuarial al vencimiento) - El rendimiento actuarial no incluye el rendimiento implícito neto de posiciones forward sobre divisas y futuros sobre divisas
 (2) análisis calculados excluyendo derivados en el ámbito de los instrumentos 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 (Tipo)

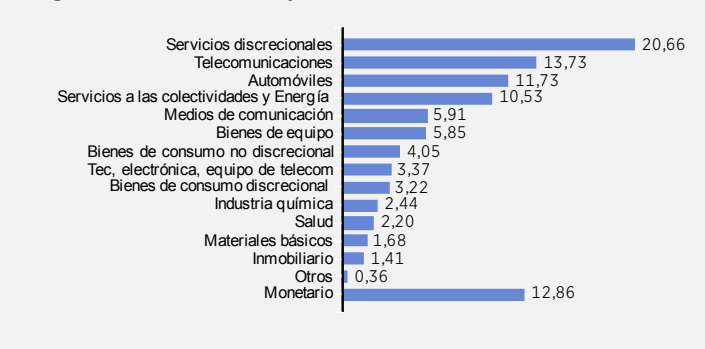
Calificación media ponderada ESG - Tasa de cobertura	Exposición al carbono (ton equ. de CO2/M€ de facturación) - Tasa de cobertura
22 - 84%	221,13 - 77%

Puntuación Sustainalytics (/100): mejor=0, peor=100

Distribución por país (excepto derivados)



Desglose sectorial (excepto derivados)



Distribución por calificación crediticia

Calificación	% del activo
AAA	8,88
A	4,09
BBB	2,62
BB	55,52
B	21,47
CCC	5,97
D	0,70

Distribución por vencimiento próximo a call (excepto derivados)

Vencimiento	% del activo
< 3 meses	12,10
3 - 6 meses	7,60
6 meses - 1 año	9,97
1 - 3 años	38,70
3 - 5 años	19,85
5 - 7 años	8,54
7 - 10 años	3,24

Desglose por tipo de instrumento

Tipo de instrumento	% del activo
Tipos fijos	72,31
Tipos variables	14,74
Monetario	8,76
Fund certificate	4,10
Credit Default Swap	0,14
Renta Fija Convertible	0,06
Derivados de divisas	-0,12

Principales movimientos del 31/01/2022 al 28/02/2022

Título	Compra / Venta (EUR)
ZIGGO 2 7/8 01/15/30 (VodafoneZiggo Group Holding BV)	760 987,18
ITRAXX EUROPE CROSSOVER 5	712 500,87
VOD 4.2 10/03/2078 (Vodafone Group PLC)	625 102,67
CCK 0 3/4 02/15/23 (Crown Holdings Inc)	- 990 636,83
PELHOL 4 1/8 04/01/24 (Adler Plastic SpA)	- 763 657,74
SOFTBK 3 3/8 07/06/29 (Softbank Corp)	- 683 993,19

Principales emisores (excl. Activos monetarios)

Emisor	Expo (%AN)
ATLANTIA SPA	4,49
TELEFONICA SA	2,48
CELLNEX TELECOM	2,36
TELECOM ITALIA SPA	2,33
NEXT ALT SARL	2,24
Total	13,90

5 Principales emisores (Número total de emisores : 128 - Número total de valores : 249)

ESTADÍSTICAS Y ANÁLISIS DE RENTABILIDAD

Estadísticas (rent. acumulada)

	52 semanas (rent. semanal)		3 años (rent. mensual)		5 años (rent. mensual)	
	Tipo	Índice	Tipo	Índice	Tipo	Índice
Volatilidad (%)	4,36	4,40	10,64	10,68	9,53	9,46
Tracking error (%)	0,81		1,04		1,03	
Ratio de Sharpe	-1,88	-2,09	-0,05	-0,07	0,16	0,22
Ratio de información	1,26		0,20		-0,62	
Alpha	0,02		0,02		-0,05	
Beta	0,97		0,99		1,00	
R2	0,97		0,99		0,99	
Coefficiente de correlación	0,98		1,00		0,99	

Análisis de la rentabilidad

	Desde 09/03/2016 (rent. mensual)
% de rentabilidades positivas	59,72
Pérdida máximo (%)	-12,96
Ganancia máximo (%)	6,07
Plazo de recaudación	141 día(s)

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



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

ADVERTENCIAS SOBRE EL PRODUCTO

El presente documento ha sido publicado el 28/02/2022 por EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distribuidor global
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>

EdR Fund Euro High Yield es un subfondo de la SICAV de derecho luxemburgués autorizada por la CSSF y autorizada para la comercialización en Austria, Suiza, Alemania, España, Francia, Reino Unido, Italia y Luxemburgo

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 la oferta a inversores no cualificados en Suiza. El estatus, el folleto, el documento de datos fundamentales para el inversor y los informes anuales y semestrales 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

EdR Fund Euro High Yield A-CHF está inscrito en la CNMV con el n.º 229

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»