EDMOND DE ROTHSCHILD

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 del 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.

EDMOND DE ROTHSCHILD INTERMEDIATE SHORT TERM

(EdR Intermediate Short Term)

Participación: **«C»** - ISIN: FR0013179017

OICVM de derecho francés

gestionado por Edmond de Rothschild Asset Management (France), perteneciente al Grupo Edmond de Rothschild

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

Objetivo de gestión: El OICVM tiene como objetivo obtener una rentabilidad positiva superior a su índice de referencia, menos los gastos de gestión, en el horizonte de inversión recomendado.

Índice de referencia: BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Broad Market Index, con los cupones netos reinvertidos

Política de inversión: El OICVM formará una cartera de productos de tipos de interés y crediticios denominados en euros y, con carácter accesorio, en divisas distintas del euro.

Pretende invertir mayoritariamente y hasta un 100 % en productos de tipos de interés y crediticios denominados en euros con una calificación superior o equivalente a BBB- (Standard & Poor's o equivalente, o que la Sociedad gestora les otorgue una calificación equivalente). Dentro del límite del 30 % de su patrimonio neto, el OICVM podrá estar expuesto a los títulos de alto rendimiento («High Yield», es decir, valores especulativos con una calificación inferior a BBB- según Standard & Poor's o equivalente, o que la Sociedad gestora les otorgue una calificación equivalente).

Los títulos de deuda negociables, con un vencimiento inferior a doce meses, podrán ser títulos de deuda como papel comercial (títulos negociados a corto plazo) o certificados de depósito (Bonos de caja) franceses o extranjeros emitidos en euros.

Dentro del límite del 15 % de su patrimonio neto, el OICVM podrá invertir en productos de tipos y de crédito de países emergentes.

La sensibilidad del fondo a los tipos de interés evolucionará en una banda de entre 0 y 2.

El OICVM podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio neto en deuda privada o pública.

El vencimiento de las obligaciones en cartera no podrá exceder los tres años.

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, contratos a plazo, swaps, incluidos los derivados de crédito, etc.), sin buscar la sobreexposición y hasta el 100% de su patrimonio neto.

Después de la cobertura, la exposición a una divisa distinta del euro será residual.

Clasificación AMF: Obligaciones y otros títulos de crédito denominados en euros

Duración de la participación recomendada de un año

Frecuencia de compra o venta de participaciones: Diariamente, a excepción de los días festivos y/o de 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, a partir del valor liquidativo del día.

Asignación de los ingresos: Capitalización

Asignación de las plusvalías netas realizadas: Capitalización

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN

Menor riesgo, Mayor riesgo,

remuneración potencialmente menor — remuneración potencialmente mayor

1	2	3	4	5	6	7

Este sistema de calificación se basa en las fluctuaciones medias del valor liquidativo durante los últimos cinco años, es decir, la amplitud de variación del conjunto de la cartera, tanto al alza como a la baja. Si el valor liquidativo tiene menos de 5 años, la calificación se obtiene mediante otros métodos de cálculo reglamentarios. Los datos históricos, como los utilizados para calcular el indicador sintético, no pueden constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro. La categoría actual no es ni una garantía ni un objetivo. La categoría 1 no representa una inversión sin riesgo.

Este OICVM está clasificado en la categoría 1, de acuerdo con la naturaleza de los títulos y las zonas geográficas presentadas en la sección «Objetivos y política de inversión», así como la divisa propia de la participación.

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

Los gastos y comisiones soportados están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM, incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Estos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	1,00%
Gastos de salida	0,00%

Este es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o desinversión. El inversor puede obtener de su asesor o de su distribuidor el importe efectivo de gastos de entrada y de salida. En algunos casos, el inversor puede pagar menos.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año*

Gastos corrientes Participación «C»	0,08 %

* La cifra indicada se basa en los gastos calculados a finales de junio de 2017
Esta cifra puede variar de un ejercicio a otro. No se incluyen las comisiones de rentabilidad ni los gastos de intermediación, salvo los gastos de entrada y de salida pagados por el OICVM cuando compra o vende participaciones y/o acciones de otro OIC y fondos de inversión.

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad** **Método**: 20% anual de la rentabilidad superior al índice de referencia	0,00 %

** La cifra indicada corresponde a la comisión de rentabilidad que se paga después del cálculo del último valor liquidativo del período de referencia.

Se puede encontrar información más detallada acerca de los gastos en la sección “Gastos y comisiones” del folleto, incluidos, en su caso, datos sobre las comisiones de rentabilidad y su modo de cálculo, disponibles en el sitio web www.edram.fr

RENTABILIDAD HISTÓRICA

La participación no ha sido suscrita o no tiene historial de rentabilidad de más de 12 meses, requisitos reglamentarios para la publicación de la rentabilidad pasada.

La rentabilidad histórica no es indicativa de la rentabilidad futura. 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, pero incluyen los gastos corrientes, los gastos de intermediación, así como las posibles comisiones de rentabilidad detraídas.

Los cálculos de rentabilidad se realizan en euros, con cupones netos reinvertidos.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)
Fiscalidad: La legislación fiscal francesa puede afectar a la situación fiscal personal del inversor.

El folleto del OICVM, su informe anual más reciente y todo informe semestral posterior (en francés y en inglés) se facilitan gratuitamente, previa solicitud por escrito enviada a la dirección indicada anteriormente. El precio de las participaciones y, en su caso, los datos relativos a las otras categorías de participaciones 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.

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: info@edram.fr

Alemania/Austria
00 49 6 92 44 33 02 00
info@edram.de

España
00 34 9 17 89 32 20
info@edram.es

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 OICVM.

Este OICVM está autorizado en Francia y regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536, Registro Mercantil de París) está autorizada en Francia con el número GP-04000015 y regulada por la AMF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 07/09/2017.

El OICVM y sus participaciones no están ni estarán registrados en los Estados Unidos en virtud de la Ley estadounidense de valores de 1933 o de cualquier otra normativa de los Estados Unidos. No pueden ser propuestos o vendidos en beneficio o por la cuenta de una «Persona estadounidense», según lo definido por la «Regulación S».