



EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Obiettivo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

EdR SICAV - Global Allocation

un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Nome dell'ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte del Gruppo Edmond de Rothschild - Sede centrale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia

CR EUR ISIN: FR0013307667

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +331-40-17-25-25.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su Edmond de Rothschild Asset Management (France) in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) è autorizzata in Francia con il numero GP 04000015 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 02/01/2025

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un comparto di una SICAV francese, un OICVM disciplinato dalla Direttiva europea 2009/65/CE.

Termine

La durata del Prodotto è di 99 anni. Questo Prodotto non ha una data di scadenza. La Società di gestione ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto in modo unilaterale. Il Prodotto può essere sciolto anche in caso di fusione, rimborso totale delle azioni o quando il patrimonio netto scende al di sotto del minimo regolamentare. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate.

Di conseguenza, non sarà possibile scambiare le azioni detenute in questo comparto con azioni di un altro comparto della SICAV EdR SICAV.

Obiettivi

Il Prodotto mira a offrire una performance su base annua maggiore di quella dell'indice di riferimento, al netto delle commissioni, su un orizzonte di investimento raccomandato superiore a cinque anni, gestendo in modo discrezionale e opportunistico un portafoglio diversificato tra molte classi di attività (tra cui azioni, tassi, valute), senza limiti settoriali e geografici. Il Prodotto è gestito attivamente, il che significa che il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento al fine di realizzare l'obiettivo e la politica di investimento del Prodotto. Questa gestione attiva comprende decisioni sulla selezione degli attivi, sull'allocazione regionale, sulle prospettive settoriali e sul livello complessivo di esposizione al mercato.

Indice di riferimento: 40% MSCI World Net Total Return + 40% ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market Index + 20% ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government Index, con reinvestimento di dividendi e cedole.

Politica d'investimento: La Società di gestione segue uno stile di gestione dinamico, discrezionale e opportunistico.

L'esposizione target ai mercati azionari, diretta e/o tramite OIC o fondi d'investimento e/o contratti finanziari, sarà compresa tra il -20% e l'80% del patrimonio netto del Prodotto. L'esposizione al rischio di tasso e monetaria, diretta e/o tramite OIC o fondi d'investimento e/o attraverso l'utilizzo di contratti finanziari, sarà compresa in una forbice di sensibilità fissata tra -10 e 10. La capitalizzazione di mercato delle società in portafoglio sarà superiore a 500 milioni di euro.

- Per la componente azionaria: la selezione dei titoli privilegerà la ricerca di azioni con previsioni sulla crescita del prezzo superiori alla media del mercato. L'allocazione geografica avverrà tra le varie borse mondiali, compresi i mercati emergenti per un massimo del 40% del patrimonio netto. Nell'ambito delle scelte tematiche, le imprese a bassa capitalizzazione (con un valore di mercato compreso tra 300 milioni e 2 miliardi di euro) non rappresentano più del 35% del patrimonio netto.

- Per la componente obbligazionaria: Il Gestore degli investimenti determina una griglia di allocazione tra i principali mercati obbligazionari analizzando la curva dei rendimenti, la qualità degli emittenti e la sensibilità dei titoli. L'esposizione al rischio di tasso di interesse riguarda principalmente i paesi dell'OCSE. I mercati del debito emergenti possono rappresentare un massimo del 35% del patrimonio netto.

Non più del 60% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni ad alto rendimento, cosiddette speculative (cioè quelle con il più alto rischio di insolvenza dell'emittente).

Il Prodotto può anche investire in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino a un massimo del 30% del suo patrimonio netto.

Il Prodotto potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 100% del patrimonio netto.

Il Prodotto potrà trattare contratti finanziari, negoziati su mercati regolamentati francesi ed esteri o OTC.

Fino a un limite massimo complessivo del 10%, il Prodotto potrà essere investito in azioni o quote di OICVM francesi o esteri e di FIA francesi.

Il Prodotto potrà inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati "over the counter" sotto forma di Total Return Swap (TRS) su azioni, obbligazioni, indici obbligazionari e/o piani di obbligazioni fino al 50% del patrimonio netto.

AVVISO: QUESTO PRODOTTO PUÒ INVESTIRE IL 60% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENEȚE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Azioni CR EUR: Tutti i sottoscrittori, a fronte di un rischio di perdita del capitale. Queste azioni possono essere commercializzate agli investitori al dettaglio (non professionali o professionali per scelta di tale status) solo nei seguenti casi:

- Sottoscrizione sulla base di una consulenza indipendente erogata da un consulente finanziario o da un'entità finanziaria regolamentata,
- Sottoscrizione da parte di un consulente non indipendente con un accordo specifico che non lo autorizza a ricevere o trattenere retrocessioni,
- Sottoscrizione da parte di un'entità finanziaria regolamentata per conto del proprio cliente nell'ambito di un mandato di gestione,
- Sottoscrizione nell'ambito della prestazione di servizi e attività di investimento (servizi e attività esercitati conformemente alla MiFID II) e remunerata esclusivamente dal sottoscrittore nell'ambito di un accordo di remunerazione specifico, rinunciando a qualsiasi retrocessione da parte della società di gestione.

Oltre alle commissioni di gestione addebitate dalla società di gestione, ciascun consulente finanziario o entità finanziaria regolamentata può addebitare commissioni di gestione o di consulenza a ciascun investitore interessato. La società di gestione non è parte di questi accordi.

Questo Prodotto non può apportare benefici diretti o indiretti a una persona fisica o giuridica statunitense, a cittadini statunitensi o a un soggetto statunitense.

Informazioni pratiche

Depositorio: Edmond de Rothschild (France)

Potete richiedere il rimborso delle vostre azioni in qualsiasi giorno, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno precedente il calcolo del valore patrimoniale netto.

Il prospetto del Prodotto, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale (in francese e in inglese, se del caso) si possono ottenere gratuitamente trasmettendo richiesta scritta a Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Francia, telefono: 00 33 1 40 17 25 25, email: contact-am-fr@edr.com.

I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni riguardanti le altre categorie di azioni, il valore patrimoniale netto, gli scenari di rendimento e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.edmond-de-rothschild.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

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

Rischio più basso Rischio più elevato



L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione del Prodotto fino al termine del periodo di detenzione raccomandato (3 anni). Il rischio effettivo può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima della scadenza e si può ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il Prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra di pagarvi quanto dovuto.

Inoltre, sarete esposti ai seguenti rischi (non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio):

Rischio di credito: rischio che un emittente di titoli di debito o valutari non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può anche derivare dall'inadempienza dell'emittente nel rimborso alla scadenza.

Rischio di liquidità: rischio collegato alla debole liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita.

Rischio dovuto ai derivati: il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore del patrimonio netto più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

Rischio dovuto alle controparti: rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di questi rischi può avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio. Nel caso di un Prodotto d'investimento in valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato membro in cui è commercializzato, il suo rendimento può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il rendimento di questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Lo sviluppo futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto, oltreché sul parametro di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

10.000 EUR di investimento

| Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni | | In caso di uscita dopo 1 anno | | In caso di uscita dopo 3 anni (il periodo di detenzione raccomandato) | |
|--|--|-------------------------------|--|---|--|
| Scenari | | | | | |
| Minimo | Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 5.830 EUR -41,7% | | 6.050 EUR -15,4% | |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 8.630 EUR -13,7% | | 8.620 EUR -4,8% | |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 10.160 EUR 1,6% | | 10.300 EUR 1,0% | |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno | 12.010 EUR 20,1% | | 12.430 EUR 7,5% | |

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 03/2017 e il mese 03/2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 11/2019 e il mese 11/2022.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 03/2020 e il mese 03/2023.

Cosa accade se Edmond de Rothschild Asset Management (France) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Prodotto è una proprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. Le attività del Prodotto detenute dal depositario non saranno interessate da un'eventuale insolvenza della società di gestione. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il Prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto.

L'investimento nel Prodotto non è di per sé coperto o garantito da un meccanismo di compensazione nazionale. L'ideatore non garantisce la rivendita delle azioni, il capitale e i ricavi del Prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento. In tal caso, fornirà informazioni sull'aggregato dei suddetti costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Abbiamo formulato le seguenti ipotesi:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- Investimento di 10.000 EUR.

| 10.000 EUR di investimento | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni (il periodo di detenzione raccomandato) |
|---------------------------------|-------------------------------|---|
| Costi totali | 356 EUR | 916 EUR |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 3,6% | 2,9% |

(*) Indica la misura in cui i costi riducono il rendimento annuo nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al +3,94% prima dei costi e al +1,00% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. Se applicabile, l'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Sulla base di un investimento di 10.000 EUR e di un costo annuo, in caso di uscita dopo 1 anno

| Costi una tantum di ingresso o di uscita | | In caso di uscita dopo 1 anno |
|---|---|-------------------------------|
| Costi di ingresso | Fino all'1,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione del Prodotto. | 100 EUR |
| Costi di uscita | Non appliciamo costi di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo). | 0 EUR |
| Costi correnti (registrati ogni anno) | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,02% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una percentuale basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 102 EUR |
| Costi di transazione | 1,42% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. | 142 EUR |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance (e carried interest) | 0,12% , Descrizione: 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, espresso in EUR e composto al 40% da MSCI World NR con reinvestimento dei dividendi netti, al 40% dall'indice ICE BoFA 3-5 Year Euro Broad Market con reinvestimento dei dividendi e al 20% dall'indice ICE BoFA 1-10 Year Euro Inflation-Linked Government con reinvestimento dei dividendi. Se le azioni del Prodotto sopraperformano il loro indicatore di riferimento, anche in caso di performance negativa, può essere detratta una commissione di sovraperformance nel periodo di riferimento. La stima dei costi aggregati sopra indicata include la media degli ultimi 5 anni. | 12 EUR |

La tabella sopra riportata illustra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. Le spese qui riportate non comprendono eventuali commissioni aggiuntive che possono essere addebitate dal vostro distributore o consulente, o che possono riguardare qualsiasi veicolo in cui il Prodotto può essere collocato. Se investite in questo Prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o una polizza di investimento, il presente documento non tiene conto delle spese applicabili a tale contratto.

Questa tabella riporta inoltre il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenere il Prodotto? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a breve termine e dovete essere pronti a mantenere il vostro investimento nel Prodotto per almeno 3 anni.

Tuttavia, durante questo periodo è possibile richiedere il rimborso dell'investimento in qualsiasi momento e senza penali, oppure mantenere l'investimento per un periodo più lungo. Potete richiedere il rimborso delle vostre azioni in qualsiasi giorno, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 in base al valore patrimoniale netto del giorno.

La società di gestione può applicare un meccanismo di limitazione di riscatto (cosiddetto "Gates"). Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto e nello Statuto della SICAV.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul Prodotto, sull'ideatore del Prodotto o sulla persona che fornisce la consulenza o distribuisce il Prodotto, al fine di ottenere il riconoscimento di un diritto o di rimediare a un danno, inviateci una richiesta scritta contenente una descrizione del problema e i dettagli che danno origine al reclamo per posta cartacea o elettronica: Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia.

E-mail: contact-am-fr@edr.com

Sito web: www.edmond-de-rothschild.com.

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance: Gli ultimi scenari di performance, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito internet <https://funds.edram.com/>

Risultati ottenuti nel passato: È possibile scaricare le performance degli ultimi 7 anni tramite il sito internet <https://funds.edram.com/>

Se questo Prodotto è utilizzato come struttura unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o in una polizza di investimento, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di reclamo e cosa accade in caso di inadempienza della compagnia assicurativa, sono indicati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi legali.

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i redditi derivanti dalla detenzione di azioni dell'OIC possono essere soggetti a imposte. Vi consigliamo di approfondire tali aspetti rivolgendovi al promotore dell'OIC o al vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili in francese e possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso la società di gestione Edmond de Rothschild Asset Management (France), sede legale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sito internet: www.edmond-de-rothschild.com.

Telefono: +33-40-17-25-25. E-mail: contact-am-fr@edr.com.

Questo Prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulla comunicazione di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il "Regolamento SFDR"). I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, ma il loro peso nella decisione finale non è definito a monte.

Rappresentante e servizio di pagamento in Svizzera: Edmond de Rothschild (Suisse) S.A., 18, rue de Hesse, 1204 Ginevra, Svizzera.

Il prospetto, i documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuali e semestrali sono disponibili gratuitamente presso la sede del rappresentante svizzero all'indirizzo sotto riportato.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato almeno annualmente.