



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 - Equity Euro Solve

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: FR0013307725

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: 12/12/2024

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

L'obiettivo del Prodotto, sull'orizzonte d'investimento consigliato, è di esporsi parzialmente all'andamento dei mercati della zona euro, mantenendo al contempo, sui mercati a termine e di opzioni, una copertura permanente totale o parziale dal rischio azionario, secondo le previsioni del gestore. Le suddette società sono selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari. 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. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi e livello globale di esposizione al mercato. L'universo d'investimento "azioni" del Prodotto è paragonabile a quello dell'indice MSCI EMU NR.

Indice di riferimento: 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% €STR Capitalizzato

Politica d'investimento: Il Prodotto ricorre a una strategia di selezione attiva dei titoli, investendo, direttamente o tramite OIC, in azioni della zona euro per almeno il 75%, idonee al Piano di risparmio in azioni (PEA), senza distinzioni in termini di capitalizzazioni di borsa (incluse "small cap" e "medium cap"), gestendo al contempo l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90% del patrimonio netto, grazie all'attuazione di strategie di copertura o esposizione tramite l'intervento sui mercati a termine e di opzioni. L'universo d'investimento ESG comprende società quotate dei paesi sviluppati dell'area euro con una capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di euro. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un parametro di riferimento rilevante per il rating ESG del Prodotto.

Il gestore include sistematicamente i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nella sua analisi finanziaria al fine di selezionare i titoli in portafoglio.

L'utilizzo di derivati come esposizioni, al di fuori di una gestione efficiente e marginale, deve avere carattere temporaneo e straordinario.

Almeno il 90% delle società in portafoglio beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna. Si tratta di un rating ESG proprietario o di un rating fornito da un'agenzia esterna di dati extra-finanziari. Al termine di questo processo, il comparto beneficia di un rating ESG superiore a quello del suo universo di investimento.

I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, con il loro peso nella decisione finale non definito a monte.

Le azioni saranno selezionate in base alla seguente strategia. Sulla base dell'universo di investimento verranno applicati diversi filtri quantitativi che consentono di definire i titoli che saranno ritenuti ammissibili e saranno oggetto di analisi complementari. Una prima categoria di filtri, basata su analisi extra-finanziarie, ridurrà l'universo degli investimenti in funzione dei rating ESG individuali dei titoli. Una seconda categoria di filtri consente la selezione dei titoli sulla base di indici finanziari, mirando nello specifico allo stile (titoli sottovalutati, titolo di qualità, titoli in crescita ecc.). Il Prodotto non verrà esposto alle azioni dei paesi emergenti.

Il ricorso a strumenti derivati sarà al fine di ridurre l'esposizione ai mercati azionari europei. Il Prodotto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il Prodotto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati europei di durata residua massima di 397 giorni e con rating Investment Grade (cioè pari o superiore a BBB- secondo Standard & Poor's oppure altro rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, ancora, un rating interno ritenuto equivalente attribuito dal Gestore degli investimenti). Il Prodotto potrà essere esposto al rischio di cambio in via accessoria, attraverso la detenzione di OIC e di fondi di investimento. Nel limite del 100% del patrimonio, il Prodotto potrà ricorrere, a fini di copertura e/o di esposizione, agli strumenti derivati OTC o a contratti finanziari negoziati sui mercati regolamentati della zona euro. Il Prodotto potrà investire in obbligazioni callabile o puttable fino al 25% del patrimonio. Inoltre, il Prodotto può, entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto, investire in quote o azioni di OIC o di altri fondi di investimento ammissibili. Il Prodotto può stipulare pronti contro termine passivi su valori mobiliari o strumenti dei mercati finanziari, fino ad un limite del 25% del patrimonio. Il Prodotto potrà inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati "over-the-counter" sotto forma di Total Return Swap (TRS) su azioni, indici azionari e/o panieri di azioni fino al 50% del patrimonio. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore (Idoneo al PEA).

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 autorizzi 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. Le azioni non sono registrate per la commercializzazione in tutti i paesi. Pertanto, non sono sottoscrivibili da parte degli investitori al dettaglio in tutte le giurisdizioni.

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

Banca depositaria: 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.) e dei mercati derivati europei (calendario ufficiale di EUREX) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12:30 di ogni giorno che precede il giorno di determinazione 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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio e potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

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 potrete perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio. Nel caso di un Prodotto di 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	2.940 EUR -70,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	8.250 EUR -17,5%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.000 EUR 0,0%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	11.770 EUR 17,7%

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 10/2017 e il mese 10/2020.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 02/2015 e il mese 02/2018.

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 comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. Le attività del Prodotto detenute dalla banca depositaria non saranno interessate da un'eventuale insolvenza della società di gestione. In caso di inadempienza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività della banca depositaria 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	441 EUR	732 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	2,5% ogni anno

(*) 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 +2,64% prima dei costi e al +0,19% 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 al 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione del Prodotto.	300 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	1,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una percentuale basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	100 EUR
Costi di transazione	0,41% 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.	41 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0,00% , Descrizione: 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Se le azioni del Prodotto sovraperfornano 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.	0 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 azionari francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei mercati derivati europei (calendario ufficiale di EUREX) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12:30 di ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

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 5 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: +331-40-17-25-25. 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.