



## EdR SICAV - Millesima World 2028 (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0014008W22

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** l'obiettivo di Millesima World 2028 consiste nell'ottenere una performance netta annualizzata superiore al 3,30% su un orizzonte d'investimento che va dal lancio del comparto al 31 dicembre 2028; tale performance sarà correlata all'andamento dei mercati obbligazionari internazionali, in particolare attraverso l'esposizione a titoli ad alto rendimento con scadenza massima a dicembre 2028.

Tale obiettivo si basa sulla realizzazione di ipotesi di mercato definite dalla società di gestione. Esso non costituisce in ogni caso una promessa di rendimento o di performance del comparto, e tiene conto della stima relativa al rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione.

La società di gestione sottolinea che esiste il rischio che l'effettiva situazione finanziaria degli emittenti sia peggiore del previsto e che queste condizioni sfavorevoli (ad es. un maggior numero di insolvenze, tassi di recupero inferiori) avranno l'effetto di ridurre la performance del fondo. L'obiettivo di gestione potrebbe quindi non essere raggiunto.

**Indice di riferimento:** nessuno.

**Politica d'investimento:** per conseguire il relativo obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale, segnatamente attraverso una strategia di carry-trade, in titoli di natura obbligazionaria con scadenza non superiore al 31 dicembre 2028, e che saranno rappresentativi delle previsioni del team obbligazionario della Società di Gestione sui mercati di credito Investment Grade e High Yield (titoli speculativi per cui il rischio d'inadempienza dell'emittente è maggiore), emessi da società di tutte le aree geografiche. La strategia non si limita al carry-trade obbligazionario, e pertanto la società di gestione potrà procedere a operazioni di arbitraggio negli interessi dell'azionista, in caso di nuove opportunità di mercato o nel caso in cui venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti di cui al portafoglio.

Il comparto potrà investire, nel limite del 50% del suo patrimonio netto, in titoli di natura obbligazionaria emessi da società aventi sede in paesi emergenti. Tali obbligazioni saranno tuttavia denominate in una valuta dei paesi cosiddetti sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY).

Il comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi sviluppati e fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi emergenti a condizione che, da un lato, queste ultime emissioni siano denominate in una valuta dei cosiddetti paesi sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) e, dall'altro, l'investimento complessivo del comparto nei paesi emergenti non superi il 50% del suo patrimonio netto.

Il comparto presenterà una sensibilità al tasso d'interesse variabile tra 0 e 7.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in titoli di categoria Investment Grade o High Yield cosiddetti "ad alto rendimento" che possano essere considerati speculativi (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-, o con rating interno della società di gestione equivalente).

Inoltre, il comparto potrà investire fino al 15% in titoli con rating compreso tra CCC+ e CCC- e nel limite massimo del 5% del patrimonio netto in titoli distressed.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione, di esposizione e/o di copertura del patrimonio, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito o swap, ecc.), fino al 100% del patrimonio netto.

Sarà fornita copertura contro il rischio di cambio con l'euro. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2%.

Con l'avvicinarsi della scadenza del comparto, questo sarà gestito sul mercato monetario con riferimento all'€STR. Il comparto opererà dunque, previo consenso dell'AMF, per una nuova strategia d'investimento oppure per lo scioglimento, ovvero sarà oggetto di fusione con un altro OICVM.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su tassi e credito fino al 50% del patrimonio netto a fini di copertura o esposizione. La quota prevista del patrimonio gestito oggetto di tali operazioni è pari al 25%.

**Altre informazioni:** 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.

**AVVERTENZA: QUESTO COMPARTO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

**La durata consigliata della detenzione è fino al 31 dicembre 2028.**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Il periodo di commercializzazione è aperto per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data di lancio del comparto. Il periodo di commercializzazione potrà tuttavia essere chiuso in anticipo laddove gli impegni del comparto superino i 150 milioni di euro. Alla fine di tale periodo, il comparto verrà chiuso ad ogni sottoscrizione (ad eccezione di una sottoscrizione concomitante con un rimborso proveniente da un medesimo investitore per lo stesso importo ed eseguita alla stessa data di valore patrimoniale netto).

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,20%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
10% l'anno della sovraperformance rispetto al tasso fisso del 3,30%	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Millesima World 2028 è stato lanciato in data 31.05.2022

Data di lancio della quota: Non emessa

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 31.05.2022.



## EdR SICAV - Millesima World 2028 (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni AC EUR (la "Classe") - FR0014008W48

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** l'obiettivo di Millesima World 2028 consiste nell'ottenere una performance netta annualizzata superiore al 3,15% su un orizzonte d'investimento che va dal lancio del comparto al 31 dicembre 2028; tale performance sarà correlata all'andamento dei mercati obbligazionari internazionali, in particolare attraverso l'esposizione a titoli ad alto rendimento con scadenza massima a dicembre 2028.

Tale obiettivo si basa sulla realizzazione di ipotesi di mercato definite dalla società di gestione. Esso non costituisce in ogni caso una promessa di rendimento o di performance del comparto, e tiene conto della stima relativa al rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione.

La società di gestione sottolinea che esiste il rischio che l'effettiva situazione finanziaria degli emittenti sia peggiore del previsto e che queste condizioni sfavorevoli (ad es. un maggior numero di insolvenze, tassi di recupero inferiori) avranno l'effetto di ridurre la performance del fondo. L'obiettivo di gestione potrebbe quindi non essere raggiunto.

**Indice di riferimento:** nessuno.

**Politica d'investimento:** per conseguire il relativo obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale, segnatamente attraverso una strategia di carry-trade, in titoli di natura obbligazionaria con scadenza non superiore al 31 dicembre 2028, e che saranno rappresentativi delle previsioni del team obbligazionario della Società di Gestione sui mercati di credito Investment Grade e High Yield (titoli speculativi per cui il rischio d'inadempienza dell'emittente è maggiore), emessi da società di tutte le aree geografiche. La strategia non si limita al carry-trade obbligazionario, e pertanto la società di gestione potrà procedere a operazioni di arbitraggio negli interessi dell'azionista, in caso di nuove opportunità di mercato o nel caso in cui venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti di cui al portafoglio.

Il comparto potrà investire, nel limite del 50% del suo patrimonio netto, in titoli di natura obbligazionaria emessi da società aventi sede in paesi emergenti. Tali obbligazioni saranno tuttavia denominate in una valuta dei paesi cosiddetti sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY).

Il comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi sviluppati e fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi emergenti a condizione che, da un lato, queste ultime emissioni siano denominate in una valuta dei cosiddetti paesi sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) e, dall'altro, l'investimento complessivo del comparto nei paesi emergenti non superi il 50% del suo patrimonio netto.

Il comparto presenterà una sensibilità al tasso d'interesse variabile tra 0 e 7.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in titoli di categoria Investment Grade o High Yield cosiddetti "ad alto rendimento" che possano essere considerati speculativi (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-, o con rating interno della società di gestione equivalente).

Inoltre, il comparto potrà investire fino al 15% in titoli con rating compreso tra CCC+ e CCC- e nel limite massimo del 5% del patrimonio netto in titoli distressed.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione, di esposizione e/o di copertura del patrimonio, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito o swap, ecc.), fino al 100% del patrimonio netto.

Sarà fornita copertura contro il rischio di cambio con l'euro. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2%.

Con l'avvicinarsi della scadenza del comparto, questo sarà gestito sul mercato monetario con riferimento all'€STR. Il comparto opererà dunque, previo consenso dell'AMF, per una nuova strategia d'investimento oppure per lo scioglimento, ovvero sarà oggetto di fusione con un altro OICVM.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su tassi e credito fino al 50% del patrimonio netto a fini di copertura o esposizione. La quota prevista del patrimonio gestito oggetto di tali operazioni è pari al 25%.

**Altre informazioni:** 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.

**AVVERTENZA:** QUESTO COMPARTO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**La durata consigliata della detenzione è fino al 31 dicembre 2028.**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Il periodo di commercializzazione è aperto per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data di lancio del comparto. Il periodo di commercializzazione potrà tuttavia essere chiuso in anticipo laddove gli impegni del comparto superino i 150 milioni di euro. Alla fine di tale periodo, il comparto verrà chiuso ad ogni sottoscrizione (ad eccezione di una sottoscrizione concomitante con un rimborso proveniente da un medesimo investitore per lo stesso importo ed eseguita alla stessa data di valore patrimoniale netto).

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,35%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	Non applicabile

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Millesima World 2028 è stato lanciato in data 31.05.2022

Data di lancio della quota: Non emessa

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 31.05.2022.





## **EdR SICAV - Millesima World 2028 (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**

**Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0014008W55**

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### **Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** l'obiettivo di Millesima World 2028 consiste nell'ottenere una performance netta annualizzata superiore al 3,30% su un orizzonte d'investimento che va dal lancio del comparto al 31 dicembre 2028; tale performance sarà correlata all'andamento dei mercati obbligazionari internazionali, in particolare attraverso l'esposizione a titoli ad alto rendimento con scadenza massima a dicembre 2028.

Tale obiettivo si basa sulla realizzazione di ipotesi di mercato definite dalla società di gestione. Esso non costituisce in ogni caso una promessa di rendimento o di performance del comparto, e tiene conto della stima relativa al rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione.

La società di gestione sottolinea che esiste il rischio che l'effettiva situazione finanziaria degli emittenti sia peggiore del previsto e che queste condizioni sfavorevoli (ad es. un maggior numero di insolvenze, tassi di recupero inferiori) avranno l'effetto di ridurre la performance del fondo. L'obiettivo di gestione potrebbe quindi non essere raggiunto.

**Indice di riferimento:** nessuno.

**Politica d'investimento:** per conseguire il relativo obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale, segnatamente attraverso una strategia di carry-trade, in titoli di natura obbligazionaria con scadenza non superiore al 31 dicembre 2028, e che saranno rappresentativi delle previsioni del team obbligazionario della Società di Gestione sui mercati di credito Investment Grade e High Yield (titoli speculativi per cui il rischio d'inadempienza dell'emittente è maggiore), emessi da società di tutte le aree geografiche. La strategia non si limita al carry-trade obbligazionario, e pertanto la società di gestione potrà procedere a operazioni di arbitraggio negli interessi dell'azionista, in caso di nuove opportunità di mercato o nel caso in cui venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti di cui al portafoglio.

Il comparto potrà investire, nel limite del 50% del suo patrimonio netto, in titoli di natura obbligazionaria emessi da società aventi sede in paesi emergenti. Tali obbligazioni saranno tuttavia denominate in una valuta dei paesi cosiddetti sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY).

Il comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi sviluppati e fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi emergenti a condizione che, da un lato, queste ultime emissioni siano denominate in una valuta dei cosiddetti paesi sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) e, dall'altro, l'investimento complessivo del comparto nei paesi emergenti non superi il 50% del suo patrimonio netto.

Il comparto presenterà una sensibilità al tasso d'interesse variabile tra 0 e 7.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in titoli di categoria Investment Grade o High Yield cosiddetti "ad alto rendimento" che possano essere considerati speculativi (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-, o con rating interno della società di gestione equivalente).

Inoltre, il comparto potrà investire fino al 15% in titoli con rating compreso tra CCC+ e CCC- e nel limite massimo del 5% del patrimonio netto in titoli distressed.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione, di esposizione e/o di copertura del patrimonio, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito o swap, ecc.), fino al 100% del patrimonio netto.

Sarà fornita copertura contro il rischio di cambio con l'euro. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2%.

Con l'avvicinarsi della scadenza del comparto, questo sarà gestito sul mercato monetario con riferimento all'€STR. Il comparto opererà dunque, previo consenso dell'AMF, per una nuova strategia d'investimento oppure per lo scioglimento, ovvero sarà oggetto di fusione con un altro OICVM.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su tassi e credito fino al 50% del patrimonio netto a fini di copertura o esposizione. La quota prevista del patrimonio gestito oggetto di tali operazioni è pari al 25%.

**Altre informazioni:** 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.

**AVVERTENZA: QUESTO COMPARTO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

**La durata consigliata della detenzione è fino al 31 dicembre 2028.**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Il periodo di commercializzazione è aperto per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data di lancio del comparto. Il periodo di commercializzazione potrà tuttavia essere chiuso in anticipo laddove gli impegni del comparto superino i 150 milioni di euro. Alla fine di tale periodo, il comparto verrà chiuso ad ogni sottoscrizione (ad eccezione di una sottoscrizione concomitante con un rimborso proveniente da un medesimo investitore per lo stesso importo ed eseguita alla stessa data di valore patrimoniale netto).

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto

### **Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### **Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,20%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
10% l'anno della sovraperformance rispetto al tasso fisso del 3,30%	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Millesima World 2028 è stato lanciato in data 31.05.2022

Data di lancio della quota: Non emessa

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 31.05.2022.



## **EdR SICAV - Millesima World 2028 (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**

### **Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0014008WH6**

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

## **Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** l'obiettivo di Millesima World 2028 consiste nell'ottenere una performance netta annualizzata superiore al 2,90% su un orizzonte d'investimento che va dal lancio del comparto al 31 dicembre 2028; tale performance sarà correlata all'andamento dei mercati obbligazionari internazionali, in particolare attraverso l'esposizione a titoli ad alto rendimento con scadenza massima a dicembre 2028.

Tale obiettivo si basa sulla realizzazione di ipotesi di mercato definite dalla società di gestione. Esso non costituisce in ogni caso una promessa di rendimento o di performance del comparto, e tiene conto della stima relativa al rischio di insolvenza, del costo della copertura e delle spese di gestione.

La società di gestione sottolinea che esiste il rischio che l'effettiva situazione finanziaria degli emittenti sia peggiore del previsto e che queste condizioni sfavorevoli (ad es. un maggior numero di insolvenze, tassi di recupero inferiori) avranno l'effetto di ridurre la performance del fondo. L'obiettivo di gestione potrebbe quindi non essere raggiunto.

**Indice di riferimento:** nessuno.

**Politica d'investimento:** per conseguire il relativo obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale, segnatamente attraverso una strategia di carry-trade, in titoli di natura obbligazionaria con scadenza non superiore al 31 dicembre 2028, e che saranno rappresentativi delle previsioni del team obbligazionario della Società di Gestione sui mercati di credito Investment Grade e High Yield (titoli speculativi per cui il rischio d'inadempienza dell'emittente è maggiore), emessi da società di tutte le aree geografiche. La strategia non si limita al carry-trade obbligazionario, e pertanto la società di gestione potrà procedere a operazioni di arbitraggio negli interessi dell'azionista, in caso di nuove opportunità di mercato o nel caso in cui venga rilevato un aumento del rischio di insolvenza a termine di uno degli emittenti di cui al portafoglio.

Il comparto potrà investire, nel limite del 50% del suo patrimonio netto, in titoli di natura obbligazionaria emessi da società aventi sede in paesi emergenti. Tali obbligazioni saranno tuttavia denominate in una valuta dei paesi cosiddetti sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY).

Il comparto potrà investire fino al 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi sviluppati e fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni sovrane emesse da paesi emergenti a condizione che, da un lato, queste ultime emissioni siano denominate in una valuta dei cosiddetti paesi sviluppati (EUR, GBP, CHF, USD, JPY) e, dall'altro, l'investimento complessivo del comparto nei paesi emergenti non superi il 50% del suo patrimonio netto.

Il comparto presenterà una sensibilità al tasso d'interesse variabile tra 0 e 7.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in titoli di categoria Investment Grade o High Yield cosiddetti "ad alto rendimento" che possano essere considerati speculativi (rating Standard and Poor's o equivalente inferiore a BBB-, o con rating interno della società di gestione equivalente).

Inoltre, il comparto potrà investire fino al 15% in titoli con rating compreso tra CCC+ e CCC- e nel limite massimo del 5% del patrimonio netto in titoli distressed.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione, di esposizione e/o di copertura del patrimonio, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito o swap, ecc.), fino al 100% del patrimonio netto.

Sarà fornita copertura contro il rischio di cambio con l'euro. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2%.

Con l'avvicinarsi della scadenza del comparto, questo sarà gestito sul mercato monetario con riferimento all'€STR. Il comparto opererà dunque, previo consenso dell'AMF, per una nuova strategia d'investimento oppure per lo scioglimento, ovvero sarà oggetto di fusione con un altro OICVM.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su tassi e credito fino al 50% del patrimonio netto a fini di copertura o esposizione. La quota prevista del patrimonio gestito oggetto di tali operazioni è pari al 25%.

**Altre informazioni:** 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.

**AVVERTENZA: QUESTO COMPARTO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

**La durata consigliata della detenzione è fino al 31 dicembre 2028.**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Il periodo di commercializzazione è aperto per un periodo di 12 mesi a decorrere dalla data di lancio del comparto. Il periodo di commercializzazione potrà tuttavia essere chiuso in anticipo laddove gli impegni del comparto superino i 150 milioni di euro. Alla fine di tale periodo, il comparto verrà chiuso ad ogni sottoscrizione (ad eccezione di una sottoscrizione concomitante con un rimborso proveniente da un medesimo investitore per lo stesso importo ed eseguita alla stessa data di valore patrimoniale netto).

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

## **Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

### **Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,60%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	10% l'anno della sovraperformance rispetto al tasso fisso del 2,90%

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Millesima World 2028 è stato lanciato in data 31.05.2022

Data di lancio della quota: Non emessa

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 31.05.2022.





## EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

### Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR00140059A7

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel sovraperformare, nel corso del periodo di investimento raccomandato, l'indice ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR tramite un portafoglio investito principalmente in titoli di debito ibridi di società con sede in qualsiasi area geografica. Tali titoli di natura obbligazionaria sono emessi da società non finanziarie aventi le seguenti caratteristiche: Livello di pagamento subordinato e scadenza "perpetua" o superiore a 50 anni all'emissione. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR

**Politica d'investimento:** Per conseguire l'obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale in titoli di natura obbligazionaria, incluso dal 50% al 100% del patrimonio netto in obbligazioni ibride, emessi da società non finanziarie, internazionali, pubbliche o private, e fino al 15% del patrimonio netto in obbligazioni emesse da istituti finanziari. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il comparto può investire nei seguenti titoli di debito:

- Dallo 0% al 15% del patrimonio netto in obbligazioni del settore finanziario; sia in titoli senior che in titoli subordinati, datati e non, di qualsiasi livello di subordinazione (Tier 1, Upper Tier 2 o Lower Tier 2), compresi i titoli ibridi (ad esempio, AT1),
- Dallo 0% al 20% del patrimonio netto in obbligazioni domiciliate in paesi emergenti, denominate in EUR, GBP, CHF, USD, JPY,
- Dallo 0 al 10% del patrimonio netto in obbligazioni, incluse obbligazioni ibride, appartenenti alla categoria speculativa High Yield,
- Dallo 0% al 100% del patrimonio netto in titoli negoziabili a breve termine ed euro commercial paper.

Dal momento che il comparto può investire in obbligazioni di qualsiasi livello di subordinazione, esiste la possibilità che tali strumenti possano essere convertiti in azioni su iniziativa dell'autorità di regolamentazione o, ad esempio, in caso di flessione di una percentuale di solvibilità al di sotto di una soglia generalmente stabilita a livello contrattuale. In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il comparto potrà detenere temporaneamente delle azioni nel limite del 10% del suo patrimonio netto e procederà il prima possibile alla loro vendita al miglior interesse degli azionisti. A scopo di copertura dei propri attivi, di esposizione e/o di realizzazione del proprio obiettivo di gestione, senza ricercare la sovraesposizione ed entro il limite del 100% del proprio patrimonio netto, il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari, negoziati su mercati regolamentati (future, future su tassi d'interesse, future su valute, opzioni quotate), organizzati o consensuali (opzioni, swap, ecc.). In tale ambito, il gestore potrà costituire un'esposizione o una copertura sintetica su indici, settori di attività o aree geografiche. A tale titolo, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (tasso, credito, cambio) ovvero di esporsi ai rischi di tasso e credito. In questo ambito, il gestore potrà adottare strategie volte principalmente a prevedere o a proteggere il comparto dai rischi di inadempienza di uno o più emittenti o a esporre il portafoglio ai rischi di credito di uno o più emittenti. Tali strategie saranno implementate nella fattispecie tramite l'acquisto o la vendita di protezioni tramite i derivati di credito di tipo Credit Default Swap, su mono-enti di riferimento o su indici (iTraxx o CDX). Il comparto potrà utilizzare titoli che integrino derivati, con le medesime modalità e i medesimi obiettivi di cui sopra per gli strumenti derivati. Il gestore dovrà altresì implementare una gestione della sensibilità del comparto ai tassi d'interesse, la quale potrà variare da 0 a 10. Nei periodi in cui la strategia d'investimento porta il team di gestione a ridurre l'esposizione del comparto alle obbligazioni e/o ad altri titoli di debito, al fine di raggiungere l'obiettivo di gestione, il comparto potrà investire fino al 100% in titoli negoziabili a breve termine ed euro commercial paper. Tali strumenti finanziari potranno altresì essere utilizzati a titolo accessorio ai fini di investimento di capitale.

**Altre informazioni:** 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.

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

## Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	1,00%
<b>Spese di rimborso</b>	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
<b>Spese prelevate dall'OICVM in un anno</b>	
<b>Spese correnti</b>	1,30%
<b>Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR, con reinvestimento delle cedole. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds è stato lanciato in data 09.12.2021

Data di lancio della quota: 12.2021

Indice di riferimento: ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



## EdR SICAV - Euro Sustainable Credit (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010172767

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** il comparto mira a offrire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, tramite investimenti sui mercati obbligazionari societari, che cerchino di unire redditività finanziaria e adozione di una politica che mira a rispettare dei criteri extra-finanziari, a fronte di un rischio di perdita del capitale. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** La strategia consiste nel costruire un portafoglio sui mercati obbligazionari corporate, selezionando i titoli in base a un'analisi che coniuga criteri finanziari, per individuare le migliori prospettive di crescita, e criteri non finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile. L'analisi permette di selezionare i titoli secondo criteri di natura Ambientale, Sociale-societaria e di Governance d'impresa per determinare un rating interno. L'universo d'investimento ESG è costituito da obbligazioni societarie (non finanziarie e finanziarie) denominate in euro con una valutazione del credito Investment Grade (da AAA a BBB-) e da obbligazioni societarie non finanziarie denominate in euro con una valutazione del credito High Yield (superiore a CCC). La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;

- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in debito privato. Il portafoglio sarà costituito, per almeno il 70% del patrimonio netto, da titoli aventi, al momento dell'acquisto, un rating a lungo termine di S&P's o equivalente, o che dispongano di un rating interno della società di gestione equivalente, pari ad almeno BBB- o un rating a breve termine pari ad almeno A3 (categoria "Investment grade"), di emittenti privati con sede in paesi membri dell'OCSE, dell'UE, del SEE o del G20.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 30% del patrimonio netto in titoli definiti "High Yield" (titoli speculativi per i quali il rischio d'insolvenza dell'emittente è piuttosto elevato), il cui rating sia inferiore a BBB- secondo S&P's o equivalente ovvero che godano di un rating interno equivalente da parte della società di gestione. Complessivamente, il rating medio del portafoglio sarà almeno pari a BBB- secondo S&P's o equivalente, ovvero godrà di un rating interno equivalente da parte della società di gestione. La selezione dei titoli non si basa meccanicamente ed esclusivamente sul criterio di rating, ma soprattutto su un'analisi interna. Prima di ogni decisione d'investimento, la società di gestione analizza ciascun titolo in base ad altri criteri diversi dal rating. In caso di deterioramento del rating di un emittente nella categoria "High Yield" (titoli speculativi per i quali il rischio d'insolvenza dell'emittente è piuttosto elevato), la società di gestione effettua obbligatoriamente un'analisi dettagliata per stabilire se vendere o conservare il titolo ai fini dell'adempimento dell'obiettivo di rating. Il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari (future, opzioni, contratti a termine, swap, compresi derivati del credito...), fino al 100% del patrimonio netto. Il comparto presenta una sensibilità ai tassi d'interesse tra 0 e 8. Il comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 100% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto e in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino al 20% del patrimonio netto. Il comparto potrà inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati "over the counter" sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista è del 25%. Il rischio di cambio sarà oggetto di copertura e l'esposizione residua non sarà significativa. L'esposizione a titoli denominati in valute diverse dall'euro e l'esposizione al rischio di cambio sono limitate, rispettivamente, al 10% del patrimonio netto del portafoglio.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 30% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 2 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,04%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> Massimo il 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

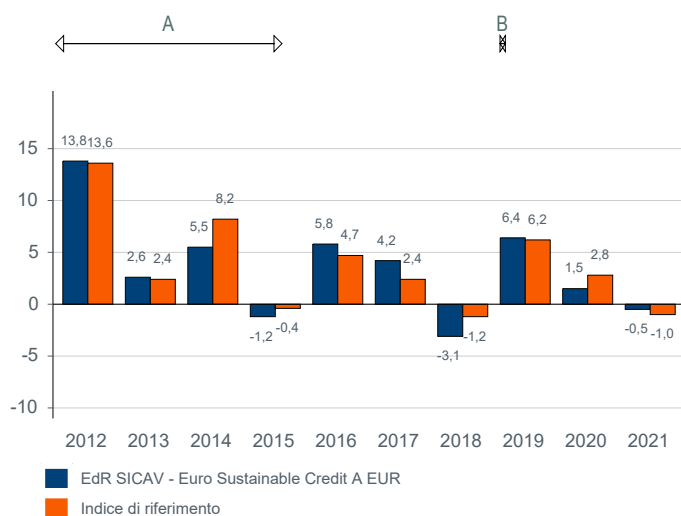
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,06% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Euro Sustainable Credit è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 05.2005

Indice di riferimento: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, dividendi netti reinvestiti

A: I risultati ottenuti precedentemente alla data 01.09.2015 sono stati realizzati con una strategia di investimento differente.

B: in data 12.02.2019, la quota C del FCI Euro Sustainable Credit è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Credit. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota C del FCI incorporato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**EdR SICAV - Europe Midcaps (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010177998

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** La gestione del comparto tende a generare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni, un aumento del valore patrimoniale netto, grazie a investimenti in società europee a media capitalizzazione. I criteri di selezione saranno definiti nella strategia d'investimento. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** Stoxx Europe (NR) ex UK Small, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto opera attivamente una selezione di azioni ("stock-picking") quotate su un universo di titoli principalmente europei. La gestione consiste nell'investimento in titoli che presentano un potenziale di apprezzamento, indipendentemente dalla loro appartenenza settoriale o geografica. Queste azioni di società a piccola e media capitalizzazione dello Spazio economico europeo rappresenteranno dal 75 al 100% del patrimonio netto. Il gestore selezionerà quindi i titoli caratterizzati dal migliore potenziale di performance basandosi su relazioni di analisti esterni.

Il portafoglio ha un'esposizione minima del 60% alle azioni dell'Unione europea

Il comparto può detenere titoli denominati in una valuta diversa dall'euro e pertanto potrà essere esposto al rischio di cambio, fino a una volta il valore del patrimonio netto.

In funzione delle anticipazioni del gestore sull'andamento della parità di cambio e allo scopo di tutelare la performance, il comparto potrà ricorrere a contratti di cambio a termine o a swap di cambio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento utilizzato ai fini di confronto della performance. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR.

Questi OICR potranno essere gestiti dalla società di gestione o da una società collegata.

A fini di gestione della liquidità, il comparto potrà investire fino al 25% del proprio patrimonio in titoli di debito o obbligazioni denominati in euro emessi da entità aventi un rating pari o superiore a A2 o a pronti contro termine passivi nel limite del 20% del patrimonio.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over-the-counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su azioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista è del 20%.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarî non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,79%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento Stoxx Europe (NR) ex UK Small con il reinvestimento dei dividendi netti. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

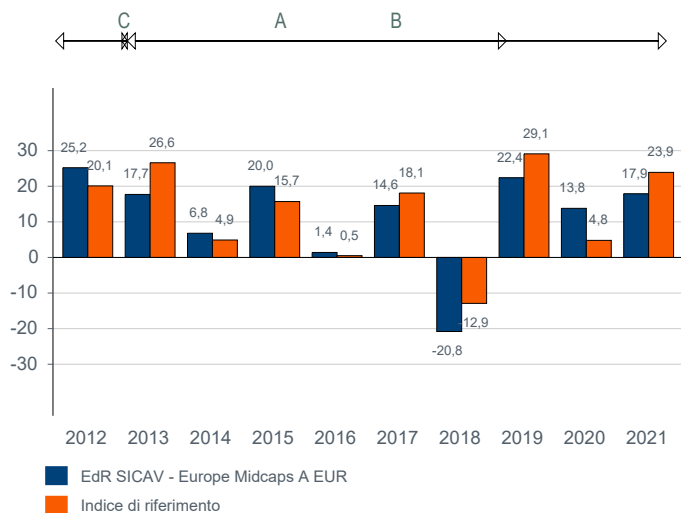
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Europe Midcaps è stato lanciato in data 21.03.2019

Data di lancio della quota: 12.1994

Indice di riferimento: Stoxx Europe (NR) ex UK Small, dividendi netti reinvestiti

A: in data 21.03.2019, la quota A del FCI Edmond de Rothschild Europe Midcaps è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - Europe Midcaps. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 21.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota A del FCI incorporato.

B: Fino al 18.02.2013 l'indice di riferimento è stato Stoxx Europe Small 200

C: Fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento è stato Stoxx Europe Small 200 (NR).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



## EdR SICAV - start (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010459693

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** Il comparto è gestito in modo discrezionale e opportunistico. Assume posizioni sui mercati obbligazionari, azionari e valutari. L'obiettivo del comparto è la ricerca di un rendimento assoluto, non correlato alla durata dell'investimento consigliato, sui principali mercati azionari e obbligazionari internazionali. Nell'ambito della relativa gestione, l'obiettivo di volatilità dell'OICVM sarà pari al 2% e non potrà superare il 3%. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** EONIA capitalizzato

**Politica d'investimento:** Il comparto potrà investire, nel limite del 100% del patrimonio netto, in titoli di debito emessi da Stati membri dell'OCSE o dell'Unione europea senza limitazione di scadenza e di rating e fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito pubblici emessi da paesi emergenti esterni all'OCSE e all'Unione europea senza limitazione di scadenza e con rating "Investment Grade" (rating superiore o pari a BBB- di Standard and Poor's o equivalente, o che presentino un rating interno equivalente della società di gestione). L'esposizione ai titoli di debito privati con rating "Investment Grade", emessi anche da società aventi sede legale in paesi emergenti, potrà rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Il comparto potrà inoltre investire fino al 100% in obbligazioni High Yield emesse da paesi membri dell'OCSE o dell'Unione europea (titoli speculativi, con rating a lungo termine inferiore a BBB- e rating a breve termine pari ad A3 di Standard and Poor's o equivalente, o che presentino un rating interno equivalente della società di gestione). Per contro, l'investimento in obbligazioni High Yield emesse da aziende del settore privato non potrà rappresentare oltre il 25% del patrimonio netto, così come quello nelle obbligazioni High Yield emesse da paesi emergenti non appartenenti all'OCSE e all'Unione europea.

In totale, l'investimento in titoli di debito di categoria High Yield emessi da aziende del settore privato e da Stati emergenti esterni all'OCSE e all'Unione europea non potrà superare il 30% del patrimonio netto. L'universo d'investimento ESG è costituito da titoli di debito pubblici e privati con rating "Investment Grade" "High Yield", emessi da paesi sviluppati e paesi emergenti, nonché da azioni internazionali. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli non si basa meccanicamente ed esclusivamente sul criterio di rating, ma in particolare su un'analisi interna. Prima di ogni decisione d'investimento, la società di gestione analizza ciascun titolo in base ad altri criteri diversi dal rating. In caso di declassamento del rating di un emittente nella categoria High Yield, la società di gestione esegue necessariamente un'analisi dettagliata per decidere in merito all'opportunità di vendere o conservare il titolo nell'ambito del rispetto dell'obiettivo di rating. La forbice di esposizione del comparto ai mercati azionari potrà oscillare tra -10% e +15% del patrimonio netto. Il comparto potrà investire fino al 40% del patrimonio netto nei titoli emessi in valute diverse dall'euro. Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, l'OICVM potrà concludere operazioni di pronti contro termine in titoli che vertono su titoli finanziari idonei o strumenti del mercato monetario, fino al 100% del patrimonio netto. Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari (ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, contratti a termine, swap, compresi derivati di credito). L'esposizione del comparto al rischio di cambio sarà al massimo del 40% del suo patrimonio netto. La sensibilità del comparto al tasso d'interesse potrà oscillare tra -2 e +4.

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 25% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è di 18 mesi.**

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 2, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

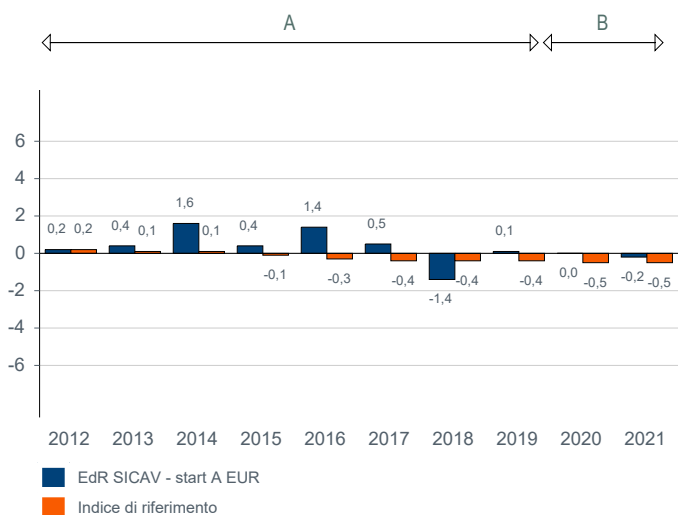
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	0,78%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento €STR Capitalizzato	

## Risultati ottenuti nel passato



A: in data 21.03.2019, la quota C del FCI Edmond de Rothschild START è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - start. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 21.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota C del FCI incorporato.

B: Fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento è stato EONIA capitalizzato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,07% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - start è stato lanciato in data 21.03.2019

Data di lancio della quota: 02.2008

Indice di riferimento: €STR capitalizzato

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Edmond de Rothschild India (EdR India)

Quota A - ISIN: FR0010479931

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** La gestione dell'OICVM intende generare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni, un aumento del valore patrimoniale netto, grazie a investimenti in società del sub-continente indiano (che comprende principalmente l'India, ma anche Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh), verificando i criteri di selezione descritti nella strategia d'investimento. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Fondo potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI India 10/40 (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** L'OICVM opera una gestione attiva di selezione di titoli ("stock-picking") quotati su un universo del sub-continente indiano.

La selezione dei titoli sarà effettuata sulla base di criteri finanziari e criteri extra-finanziari per soddisfare i requisiti di investimento socialmente responsabile.

La filosofia di gestione dell'OICVM mira a investire in aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate sia interne che esterne.

L'universo degli investimenti dell'OICVM è composto da tutte le società quotate nel sub-continente indiano con una capitalizzazione superiore a 500 milioni di euro. La selezione dei titoli si basa sui tradizionali rapporti di analisi finanziaria (prezzo/fatturato, prezzo/valore delle attività, PER, prezzo/flusso di cassa, crescita dei risultati, ecc.) e sulla base di criteri extra-finanziari di natura ambientale, sociale-societaria e di governo d'impresa.

Il gestore si affida specificamente al rating ESG stabilito dal fornitore esterno Sustainalytics. Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio possiede un rating ESG

La gestione adotta un approccio "Best-in-Universe", per favorire le aziende con le migliori performance, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore. I titoli il cui profilo ESG è considerato dalla società di gestione più rischioso sono esclusi dall'universo idoneo sulla base di una selezione che mira ad eliminare l'ultimo quintile dell'universo filtrato secondo i criteri ESG. L'universo di investimento sarà quindi ridotto del 20%.

Le azioni presenti nel portafoglio sono emesse principalmente da società del sub-continente indiano, aventi sede legale nei seguenti paesi: India, Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh. Il portafoglio è in permanenza esposto per almeno il 60% ad azioni e altri titoli assimilati negoziati su mercati regolamentati. Per la sola parte del fondo investita in azioni, resta inteso che almeno l'80% dovrà esserlo in società originarie dell'India. I titoli di credito negoziabili e gli strumenti del mercato monetario saranno utilizzati, nel limite del 40% del patrimonio netto, per la gestione della liquidità. Questi strumenti finanziari saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

L'OICVM potrà detenere fino al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di OICR. Le quote o le azioni degli OICR selezionati non saranno soggette ad analisi extra-finanziarie.

L'OICVM potrà intervenire su mercati regolamentati od organizzati al fine di concludere, da una parte, contratti di cambio a termine per coprire parzialmente o totalmente, a discrezione dei gestori, il rischio di cambio e, dall'altra, futures per coprire il rischio di mercato del portafoglio o di alcuni titoli.

L'OICVM potrà investire in strumenti finanziari contenenti derivati integrati, al fine di esporsi ai mercati dei tassi o azionari internazionali. L'OICVM potrà in particolar modo acquistare quote di EMTN (Euro Medium Term Note) od obbligazioni indicizzate, warrant o certificati. La quota degli strumenti derivati integrati sarà limitata a non oltre il 10% del portafoglio. L'utilizzo di strumenti derivati integrati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione globale del fondo al rischio azionario oltre il 110%. Questi strumenti finanziari saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** Il valore patrimoniale è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati indiani (calendario ufficiale delle azioni della National Stock Exchange of India) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 9.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,44%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento MSCI India 10/40 (NR)	

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

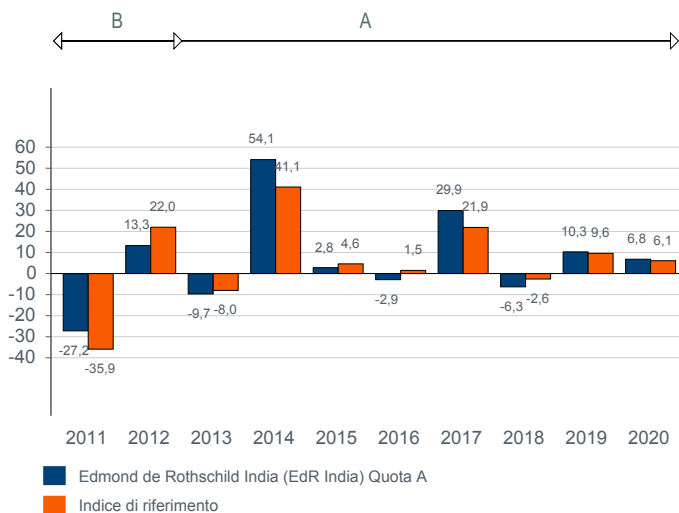
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a marzo 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, esclusa la spesa corrente, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021 e rappresenta l'1,90% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

Edmond de Rothschild India (EdR India) è stato lanciato il 09.02.2005

Data di lancio della quota: 02/2005

Indice di riferimento: MSCI India 10/40 (NR), con dividendi netti reinvestiti

A: La strategia di investimento del comparto è stata modificata il 22.12.2020 e fino a tale data l'indice di riferimento è stato MSCI India (NR).

B: Fino all'11.02.2013 l'indice di riferimento è stato MSCI India.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. L'OICVM può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). L'OICVM non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 03.06.2021.



## EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010505578

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione del comparto, sulla durata d'investimento raccomandata, mira a sovraperformare il suo indice di riferimento tramite investimenti in società della zona euro, che combinano redditività finanziaria e adozione di una politica che mira a rispettare dei criteri extra-finanziari. La strategia di investimento del Fondo tiene conto anche delle questioni climatiche e cerca di allineare la traiettoria climatica del portafoglio con l'Accordo di Parigi. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI EMU (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto adotta una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking), quotati su un universo di titoli in prevalenza della zona euro. Il comparto investirà continuamente per almeno il 75% in azioni e altri titoli idonei al PEA e sarà esposto per almeno il 60% ad azioni emesse in uno o più paesi della zona euro. Il comparto potrà essere esposto al rischio azionario fino al 110% del patrimonio netto. L'universo d'investimento ESG è costituito dall'insieme delle società dell'indice di riferimento del comparto, ossia l'MSCI EMU, nonché da società a piccola e media capitalizzazione di mercato dell'area euro, che non superano i 5 miliardi di euro e non appartengono a questo indice. Il comparto potrà inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio in società ad alta capitalizzazione, superiore a 5 miliardi di euro e al di fuori della zona 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 elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli si fonda sull'utilizzo combinato di criteri finanziari, per individuare titoli che presentano le migliori prospettive di crescita, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'Investimento socialmente responsabile.

Tale analisi permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria sotto elencati: ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra (GES), acqua, rifiuti, inquinamento, strategia di gestione ambientale, impatto verde;

sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, salute e sicurezza;

governance: struttura degli organi di governance, politica retributiva, audit e controllo interno, azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;

- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore;

i 3 fattori extra-finanziari ricevono infatti una ponderazione minore o maggiore secondo il settore considerato, per cui il peso di ogni fattore è diverso.

Ad esempio, un'azienda chimica sarà più interessata dalla problematica ambientale, mentre una società operante nel settore dei servizi alle imprese vedrà attribuirsi un peso maggiore in base ai fattori sociali. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla Società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti nei vari criteri E, S, G della griglia di rating stabilita dagli analisti. I titoli considerati nel portafoglio presenteranno un rating pari o superiore ad A, secondo la scala di rating interna della Società di gestione. Viene inoltre effettuata un'analisi del profilo climatico dell'azienda. Come parte del suo obiettivo sul clima, miriamo per questo comparto a una traiettoria climatica inferiore a 2°C definita negli accordi di Parigi del 2015 (fonte Carbon4 Finanza). Questa misurazione della temperatura sarà pubblicata periodicamente nel resoconto Impact. In funzione delle previsioni del gestore circa l'andamento dei mercati azionari, il comparto potrà investire in titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati della zona euro nel limite del 25% del patrimonio netto. Questi titoli, in possesso di un rating minimo "Investment Grade" ma senza limite di durata, vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto. Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, il comparto potrà stipulare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC.

Inoltre, entro il limite globale massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Il comparto potrà detenere titoli non denominati in euro e quindi essere esposto al rischio di cambio. A fini di copertura, il comparto potrà fare ricorso a contratti a termine su valute o swap di cambio. Il comparto potrà inoltre sottoscrivere opzioni su azioni, sia a fini di copertura che di esposizione, nonché futures a fini di gestione dell'esposizione azionaria. L'esposizione al rischio di cambio da parte di valute diverse da quelle della zona Euro è limitata al 10% massimo dell'attivo netto.

**Classificazione AMF:** Azioni dei paesi della zona euro

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,24%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI EMU (NR). Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

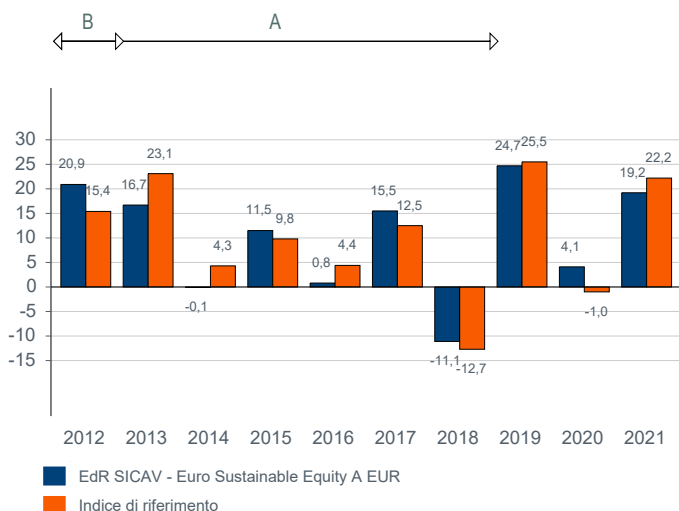
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Euro Sustainable Equity è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 07.1984

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR), dividendi netti reinvestiti

A: in data 12.02.2019, la quota A del FCI Euro Sustainable Growth è stata incorporata dalla quota A EUR del comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (ex comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Growth). Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota A del FCI incorporato.

B: fino all'11.03.2013 l'indice di riferimento è stato MSCI EMU (PI)

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





## Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Edmond de Rothschild India (EdR India)

Quota E - ISIN: FR0010594309

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** La gestione dell'OICVM intende generare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni, un aumento del valore patrimoniale netto, grazie a investimenti in società del sub-continente indiano (che comprende principalmente l'India, ma anche Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh), verificando i criteri di selezione descritti nella strategia d'investimento. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Fondo potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI India 10/40 (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** L'OICVM opera una gestione attiva di selezione di titoli ("stock-picking") quotati su un universo del sub-continente indiano.

La selezione dei titoli sarà effettuata sulla base di criteri finanziari e criteri extra-finanziari per soddisfare i requisiti di investimento socialmente responsabile.

La filosofia di gestione dell'OICVM mira a investire in aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate sia interne che esterne.

L'universo degli investimenti dell'OICVM è composto da tutte le società quotate nel sub-continente indiano con una capitalizzazione superiore a 500 milioni di euro. La selezione dei titoli si basa sui tradizionali rapporti di analisi finanziaria (prezzo/fatturato, prezzo/valore delle attività, PER, prezzo/flusso di cassa, crescita dei risultati, ecc.) e sulla base di criteri extra-finanziari di natura ambientale, sociale-societaria e di governo d'impresa.

Il gestore si affida specificamente al rating ESG stabilito dal fornitore esterno Sustainalytics. Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio possiede un rating ESG

La gestione adotta un approccio "Best-in-Universe", per favorire le aziende con le migliori performance, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore. I titoli il cui profilo ESG è considerato dalla società di gestione più rischioso sono esclusi dall'universo idoneo sulla base di una selezione che mira ad eliminare l'ultimo quintile dell'universo filtrato secondo i criteri ESG. L'universo di investimento sarà quindi ridotto del 20%.

Le azioni presenti nel portafoglio sono emesse principalmente da società del sub-continente indiano, aventi sede legale nei seguenti paesi: India, Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh. Il portafoglio è in permanenza esposto per almeno il 60% ad azioni e altri titoli assimilati negoziati su mercati regolamentati. Per la sola parte del fondo investita in azioni, resta inteso che almeno l'80% dovrà esserlo in società originarie dell'India. I titoli di credito negoziabili e gli strumenti del mercato monetario saranno utilizzati, nel limite del 40% del patrimonio netto, per la gestione della liquidità. Questi strumenti finanziari saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

L'OICVM potrà detenere fino al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di OICR. Le quote o le azioni degli OICR selezionati non saranno soggette ad analisi extra-finanziarie.

L'OICVM potrà intervenire su mercati regolamentati od organizzati al fine di concludere, da una parte, contratti di cambio a termine per coprire parzialmente o totalmente, a discrezione dei gestori, il rischio di cambio e, dall'altra, futures per coprire il rischio di mercato del portafoglio o di alcuni titoli.

L'OICVM potrà investire in strumenti finanziari contenenti derivati integrati, al fine di esporsi ai mercati dei tassi o azionari internazionali. L'OICVM potrà in particolar modo acquistare quote di EMTN (Euro Medium Term Note) od obbligazioni indicizzate, warrant o certificati. La quota degli strumenti derivati integrati sarà limitata a non oltre il 10% del portafoglio. L'utilizzo di strumenti derivati integrati non avrà l'effetto di aumentare l'esposizione globale del fondo al rischio azionario oltre il 110%. Questi strumenti finanziari saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** Il valore patrimoniale è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati indiani (calendario ufficiale delle azioni della National Stock Exchange of India) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 9.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,84%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento MSCI India 10/40 (NR)	

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

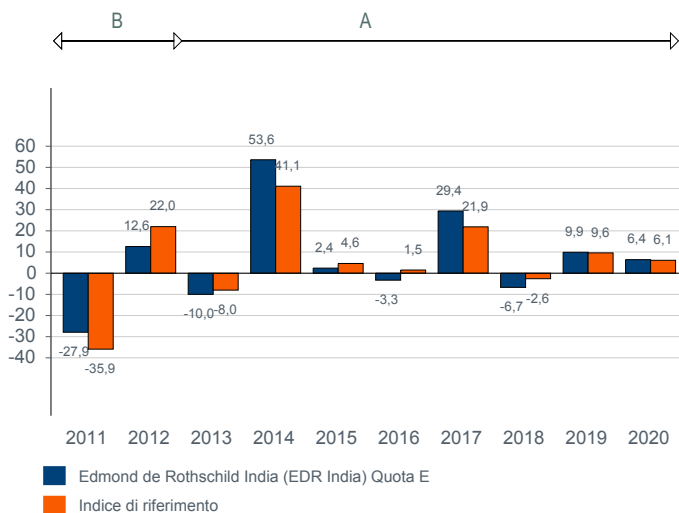
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a marzo 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, esclusa la spesa corrente, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a marzo 2021 e rappresenta lo 0,53% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

Edmond de Rothschild India (EdR India) è stato lanciato il 09.02.2005

Data di lancio della quota: 04/2008

Indice di riferimento: MSCI India 10/40 (NR), con dividendi netti reinvestiti

A: La strategia di investimento del comparto è stata modificata il 22.12.2020 e fino a tale data l'indice di riferimento è stato MSCI India (NR).

B: Fino all'11.02.2013 l'indice di riferimento è stato MSCI India.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. L'OICVM può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). L'OICVM non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 03.06.2021.



**EdR SICAV - Europe Midcaps (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0010614594

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** La gestione del comparto tende a generare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni, un aumento del valore patrimoniale netto, grazie a investimenti in società europee a media capitalizzazione. I criteri di selezione saranno definiti nella strategia d'investimento. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** Stoxx Europe (NR) ex UK Small, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto opera attivamente una selezione di azioni ("stock-picking") quotate su un universo di titoli principalmente europei. La gestione consiste nell'investimento in titoli che presentano un potenziale di apprezzamento, indipendentemente dalla loro appartenenza settoriale o geografica. Queste azioni di società a piccola e media capitalizzazione dello Spazio economico europeo rappresenteranno dal 75 al 100% del patrimonio netto. Il gestore selezionerà quindi i titoli caratterizzati dal migliore potenziale di performance basandosi su relazioni di analisti esterni.

Il portafoglio ha un'esposizione minima del 60% alle azioni dell'Unione europea

Il comparto può detenere titoli denominati in una valuta diversa dall'euro e pertanto potrà essere esposto al rischio di cambio, fino a una volta il valore del patrimonio netto.

In funzione delle anticipazioni del gestore sull'andamento della parità di cambio e allo scopo di tutelare la performance, il comparto potrà ricorrere a contratti di cambio a termine o a swap di cambio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento utilizzato ai fini di confronto della performance. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR.

Questi OICR potranno essere gestiti dalla società di gestione o da una società collegata.

A fini di gestione della liquidità, il comparto potrà investire fino al 25% del proprio patrimonio in titoli di debito o obbligazioni denominati in euro emessi da entità aventi un rating pari o superiore a A2 o a pronti contro termine passivi nel limite del 20% del patrimonio.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over-the-counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su azioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista è del 20%.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarî non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	3,19%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento Stoxx Europe (NR) ex UK Small con il reinvestimento dei dividendi netti. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

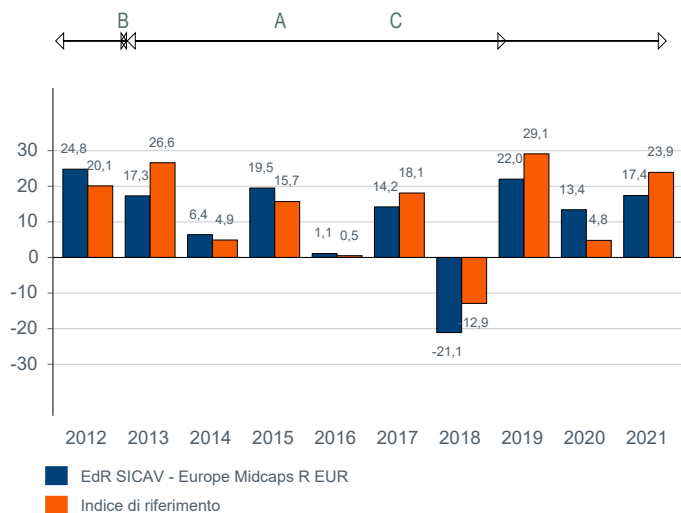
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Europe Midcaps è stato lanciato in data 21.03.2019

Data di lancio della quota: 02.2009

Indice di riferimento: Stoxx Europe (NR) ex UK Small, dividendi netti reinvestiti

A: in data 21.03.2019, la quota E del FCI Edmond de Rothschild Europe Midcaps è stata incorporata dall'azione R EUR del comparto EdR SICAV - Europe Midcaps. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 21.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota E del FCI incorporato.

B: Fino al 18.02.2013 l'indice di riferimento è stato Stoxx Europe Small 200

C: Fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento è stato Stoxx Europe Small 200 (NR).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





## Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere)

Quota A - ISIN: FR0010657890

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione dell'OICVM è ricercare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore ai 5 anni, una performance superiore all'indice di riferimento, l'FTSE Gold Mines con il reinvestimento dei dividendi netti, selezionando in modo discrezionale soprattutto titoli del settore aurifero e legati all'esplorazione, estrazione, trasformazione e/o commercializzazione dell'oro.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Fondo potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** FTSE Gold Mines, con dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** L'OICVM esegue una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking) quotati su un universo di titoli legati soprattutto al settore aurifero, che rappresenteranno almeno il 70% del patrimonio netto. In funzione delle previsioni del gestore sull'andamento dei mercati azionari, l'OICVM potrà essere esposto direttamente e/o a titolo accessorio, mediante OICR, in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali nel limite del 30% del patrimonio netto. I titoli detenuti rientreranno nella categoria "Investment Grade" (ovvero per i quali il rischio di fallimento degli emittitori è poco elevato), ma senza limite di durata e vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto.

L'OICVM sarà esposto almeno per il 70% e non oltre il 110% del patrimonio in azioni internazionali, direttamente e/o a titolo accessorio mediante OICR e/o attraverso l'utilizzo di contratti finanziari.

Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, l'OICVM potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o over-the-counter.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, l'OICVM potrà essere investito in quote o azioni di OICR. A fini di gestione della liquidità e nel limite complessivo del 10% del patrimonio netto, il FCI potrà ricorrere a pronti contro termine passivi, titoli di credito o obbligazioni denominati in euro o in dollari USA e a OICVM, soprattutto obbligazionari o monetari.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** Il valore patrimoniale è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.), dei giorni di chiusura dei mercati statunitensi (calendario ufficiale NYSE) e dei giorni di chiusura dei mercati canadesi (calendario ufficiale della Toronto Stock Exchange) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 7, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarie non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,58%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento FTSE Gold Mines	

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

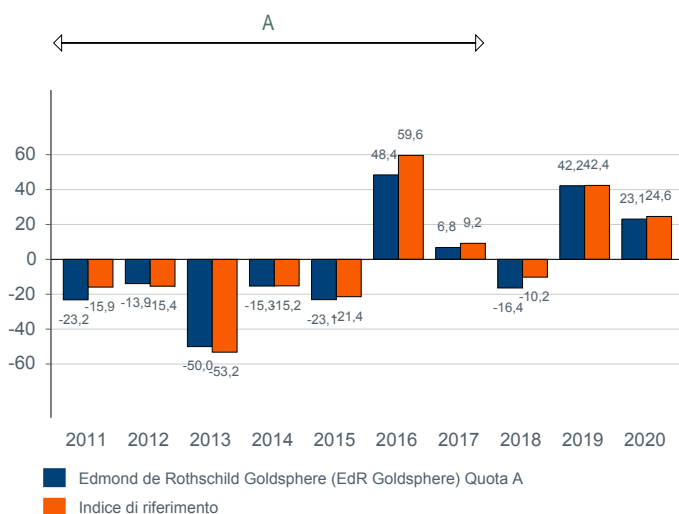
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2020. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, esclusa la spesa corrente, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2020 e rappresenta lo 0,07% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



A: Fino al 21.11.2017 l'indice di riferimento era l'FTSE Gold Mines, senza il reinvestimento dei dividendi e l'indice di riferimento non tiene conto delle componenti di reddito distribuite fino al 28.11.2017.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle quote e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in USD, dividendi netti reinvestiti.

Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere) è stato lanciato il 30.09.2008

Data di lancio della quota: 09/2008

Indice di riferimento: FTSE Gold Mines, con dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti L'OICVM può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). L'OICVM non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 10.02.2021.



## Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere)

Quota E - ISIN: FR0010664052

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione dell'OICVM è ricercare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore ai 5 anni, una performance superiore all'indice di riferimento, l'FTSE Gold Mines con il reinvestimento dei dividendi netti, selezionando in modo discrezionale soprattutto titoli del settore aurifero e legati all'esplorazione, estrazione, trasformazione e/o commercializzazione dell'oro.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Fondo potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** FTSE Gold Mines, con dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** L'OICVM esegue una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking) quotati su un universo di titoli legati soprattutto al settore aurifero, che rappresenteranno almeno il 70% del patrimonio netto. In funzione delle previsioni del gestore sull'andamento dei mercati azionari, l'OICVM potrà essere esposto direttamente e/o a titolo accessorio, mediante OICR, in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali nel limite del 30% del patrimonio netto. I titoli detenuti rientreranno nella categoria "Investment Grade" (ovvero per i quali il rischio di fallimento degli emittitori è poco elevato), ma senza limite di durata e vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto.

L'OICVM sarà esposto almeno per il 70% e non oltre il 110% del patrimonio in azioni internazionali, direttamente e/o a titolo accessorio mediante OICR e/o attraverso l'utilizzo di contratti finanziari.

Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, l'OICVM potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o over-the-counter.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, l'OICVM potrà essere investito in quote o azioni di OICR. A fini di gestione della liquidità e nel limite complessivo del 10% del patrimonio netto, il FCI potrà ricorrere a pronti contro termine passivi, titoli di credito o obbligazioni denominati in euro o in dollari USA e a OICVM, soprattutto obbligazionari o monetari.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** Il valore patrimoniale è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.), dei giorni di chiusura dei mercati statunitensi (calendario ufficiale NYSE) e dei giorni di chiusura dei mercati canadesi (calendario ufficiale della Toronto Stock Exchange) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 7, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarie non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,98%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento FTSE Gold Mines	

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

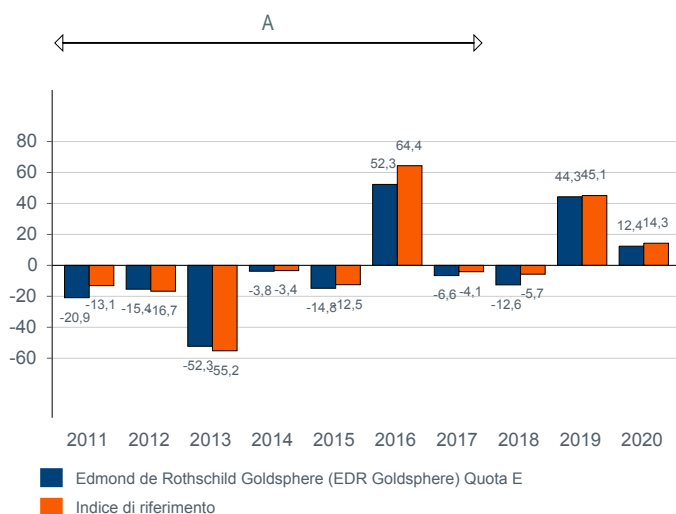
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2020. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, esclusa la spesa corrente, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2020 e rappresenta lo 0,09% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



A: Fino al 21.11.2017 l'indice di riferimento era l'FTSE Gold Mines, senza il reinvestimento dei dividendi e l'indice di riferimento non tiene conto delle componenti di reddito distribuite fino al 28.11.2017.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle quote e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere) è stato lanciato il 30.09.2008

Data di lancio della quota: 09/2008

Indice di riferimento: FTSE Gold Mines, con dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti L'OICVM può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). L'OICVM non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 10.02.2021.





## Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere)

Quota B - ISIN: FR0010664086

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione dell'OICVM è ricercare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore ai 5 anni, una performance superiore all'indice di riferimento, l'FTSE Gold Mines con il reinvestimento dei dividendi netti, selezionando in modo discrezionale soprattutto titoli del settore aurifero e legati all'esplorazione, estrazione, trasformazione e/o commercializzazione dell'oro.

Il Fondo è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Fondo potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** FTSE Gold Mines, con dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** L'OICVM esegue una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking) quotati su un universo di titoli legati soprattutto al settore aurifero, che rappresenteranno almeno il 70% del patrimonio netto. In funzione delle previsioni del gestore sull'andamento dei mercati azionari, l'OICVM potrà essere esposto direttamente e/o a titolo accessorio, mediante OICR, in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali nel limite del 30% del patrimonio netto. I titoli detenuti rientreranno nella categoria "Investment Grade" (ovvero per i quali il rischio di fallimento degli emittitori è poco elevato), ma senza limite di durata e vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto.

L'OICVM sarà esposto almeno per il 70% e non oltre il 110% del patrimonio in azioni internazionali, direttamente e/o a titolo accessorio mediante OICR e/o attraverso l'utilizzo di contratti finanziari.

Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, l'OICVM potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o over-the-counter.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, l'OICVM potrà essere investito in quote o azioni di OICR. A fini di gestione della liquidità e nel limite complessivo del 10% del patrimonio netto, il FCI potrà ricorrere a pronti contro termine passivi, titoli di credito o obbligazioni denominati in euro o in dollari USA e a OICVM, soprattutto obbligazionari o monetari.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** Il valore patrimoniale è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.), dei giorni di chiusura dei mercati statunitensi (calendario ufficiale NYSE) e dei giorni di chiusura dei mercati canadesi (calendario ufficiale della Toronto Stock Exchange) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

### Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 7, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarie non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,58%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento FTSE Gold Mines	

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

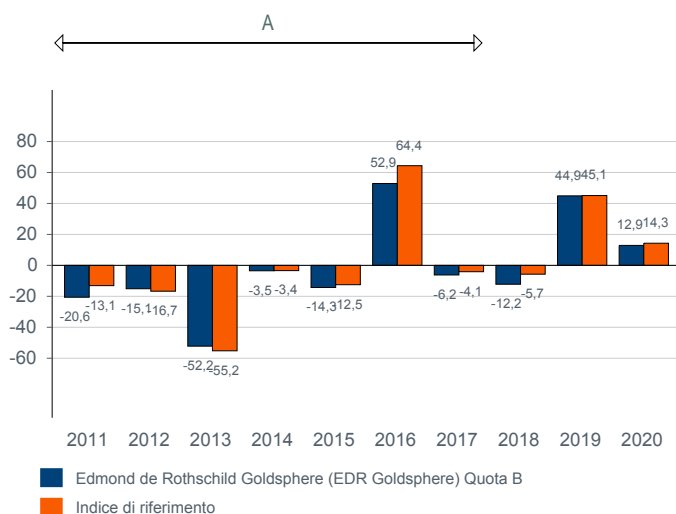
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2020. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, esclusa la spesa corrente, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2020 e rappresenta lo 0,04% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



A: Fino al 21.11.2017 l'indice di riferimento era l'FTSE Gold Mines, senza il reinvestimento dei dividendi e l'indice di riferimento non tiene conto delle componenti di reddito distribuite fino al 28.11.2017.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle quote e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere) è stato lanciato il 30.09.2008

Data di lancio della quota: 09/2008

Indice di riferimento: FTSE Gold Mines, con dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti L'OICVM può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). L'OICVM non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 10.02.2021.



## **EdR SICAV - start (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0010773598**

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

### **Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** Il comparto è gestito in modo discrezionale e opportunistico. Assume posizioni sui mercati obbligazionari, azionari e valutari. L'obiettivo del comparto è la ricerca di un rendimento assoluto, non correlato alla durata dell'investimento consigliato, sui principali mercati azionari e obbligazionari internazionali. Nell'ambito della relativa gestione, l'obiettivo di volatilità dell'OICVM sarà pari al 2% e non potrà superare il 3%. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** EONIA capitalizzato

**Politica d'investimento:** Il comparto potrà investire, nel limite del 100% del patrimonio netto, in titoli di debito emessi da Stati membri dell'OCSE o dell'Unione europea senza limitazione di scadenza e di rating e fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito pubblici emessi da paesi emergenti esterni all'OCSE e all'Unione europea senza limitazione di scadenza e con rating "Investment Grade" (rating superiore o pari a BBB- di Standard and Poor's o equivalente, o che presentino un rating interno equivalente della società di gestione). L'esposizione ai titoli di debito privati con rating "Investment Grade", emessi anche da società aventi sede legale in paesi emergenti, potrà rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Il comparto potrà inoltre investire fino al 100% in obbligazioni High Yield emesse da paesi membri dell'OCSE o dell'Unione europea (titoli speculativi, con rating a lungo termine inferiore a BBB- e rating a breve termine pari ad A3 di Standard and Poor's o equivalente, o che presentino un rating interno equivalente della società di gestione). Per contro, l'investimento in obbligazioni High Yield emesse da aziende del settore privato non potrà rappresentare oltre il 25% del patrimonio netto, così come quello nelle obbligazioni High Yield emesse da paesi emergenti non appartenenti all'OCSE e all'Unione europea.

In totale, l'investimento in titoli di debito di categoria High Yield emessi da aziende del settore privato e da Stati emergenti esterni all'OCSE e all'Unione europea non potrà superare il 30% del patrimonio netto. L'universo d'investimento ESG è costituito da titoli di debito pubblici e privati con rating "Investment Grade" "High Yield", emessi da paesi sviluppati e paesi emergenti, nonché da azioni internazionali. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli non si basa meccanicamente ed esclusivamente sul criterio di rating, ma in particolare su un'analisi interna. Prima di ogni decisione d'investimento, la società di gestione analizza ciascun titolo in base ad altri criteri diversi dal rating. In caso di declassamento del rating di un emittente nella categoria High Yield, la società di gestione esegue necessariamente un'analisi dettagliata per decidere in merito all'opportunità di vendere o conservare il titolo nell'ambito del rispetto dell'obiettivo di rating. La forbice di esposizione del comparto ai mercati azionari potrà oscillare tra -10% e +15% del patrimonio netto. Il comparto potrà investire fino al 40% del patrimonio netto nei titoli emessi in valute diverse dall'euro. Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, l'OICVM potrà concludere operazioni di pronti contro termine in titoli che vertono su titoli finanziari idonei o strumenti del mercato monetario, fino al 100% del patrimonio netto. Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari (ivi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, futures, opzioni, contratti a termine, swap, compresi derivati di credito). L'esposizione del comparto al rischio di cambio sarà al massimo del 40% del suo patrimonio netto. La sensibilità del comparto al tasso d'interesse potrà oscillare tra -2 e +4.

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 25% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è di 18 mesi.**

### **Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 2, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### **Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

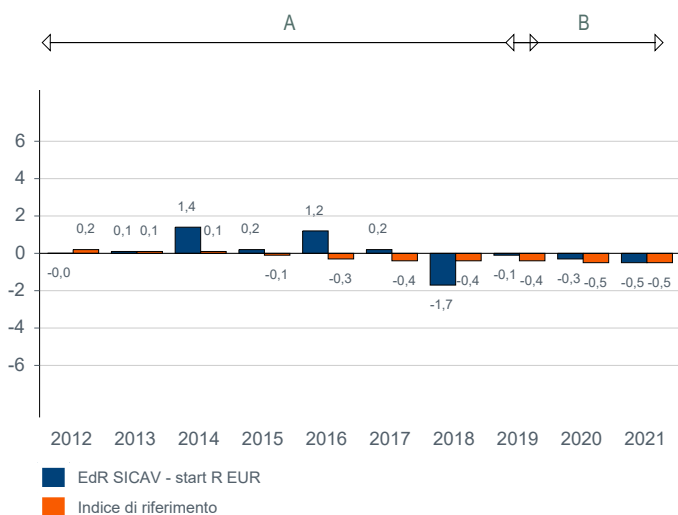
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,08%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento €STR Capitalizzato	

## Risultati ottenuti nel passato



A: in data 21.03.2019, la quota E del FCI Edmond de Rothschild START è stata incorporata dall'azione R EUR del comparto EdR SICAV - start. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 21.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota E del FCI incorporato.

B: Fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento è stato EONIA capitalizzato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,03% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - start è stato lanciato in data 21.03.2019

Data di lancio della quota: 10.2009

Indice di riferimento: €STR capitalizzato

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





## EdR SICAV - Euro Sustainable Credit (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0010789313

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** il comparto mira a offrire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, tramite investimenti sui mercati obbligazionari societari, che cerchino di unire redditività finanziaria e adozione di una politica che mira a rispettare dei criteri extra-finanziari, a fronte di un rischio di perdita del capitale. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** La strategia consiste nel costruire un portafoglio sui mercati obbligazionari corporate, selezionando i titoli in base a un'analisi che coniuga criteri finanziari, per individuare le migliori prospettive di crescita, e criteri non finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile. L'analisi permette di selezionare i titoli secondo criteri di natura Ambientale, Sociale-societaria e di Governance d'impresa per determinare un rating interno. L'universo d'investimento ESG è costituito da obbligazioni societarie (non finanziarie e finanziarie) denominate in euro con una valutazione del credito Investment Grade (da AAA a BBB-) e da obbligazioni societarie non finanziarie denominate in euro con una valutazione del credito High Yield (superiore a CCC). La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;

- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in debito privato. Il portafoglio sarà costituito, per almeno il 70% del patrimonio netto, da titoli aventi, al momento dell'acquisto, un rating a lungo termine di S&P's o equivalente, o che dispongano di un rating interno della società di gestione equivalente, pari ad almeno BBB- o un rating a breve termine pari ad almeno A3 (categoria "Investment grade"), di emittenti privati con sede in paesi membri dell'OCSE, dell'UE, del SEE o del G20.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 30% del patrimonio netto in titoli definiti "High Yield" (titoli speculativi per i quali il rischio d'insolvenza dell'emittente è piuttosto elevato), il cui rating sia inferiore a BBB- secondo S&P's o equivalente ovvero che godano di un rating interno equivalente da parte della società di gestione. Complessivamente, il rating medio del portafoglio sarà almeno pari a BBB- secondo S&P's o equivalente, ovvero godrà di un rating interno equivalente da parte della società di gestione. La selezione dei titoli non si basa meccanicamente ed esclusivamente sul criterio di rating, ma soprattutto su un'analisi interna. Prima di ogni decisione d'investimento, la società di gestione analizza ciascun titolo in base ad altri criteri diversi dal rating. In caso di deterioramento del rating di un emittente nella categoria "High Yield" (titoli speculativi per i quali il rischio d'insolvenza dell'emittente è piuttosto elevato), la società di gestione effettua obbligatoriamente un'analisi dettagliata per stabilire se vendere o conservare il titolo ai fini dell'adempimento dell'obiettivo di rating. Il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari (future, opzioni, contratti a termine, swap, compresi derivati del credito...), fino al 100% del patrimonio netto. Il comparto presenta una sensibilità ai tassi d'interesse tra 0 e 8. Il comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 100% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto e in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino al 20% del patrimonio netto. Il comparto potrà inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati "over the counter" sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista è del 25%. Il rischio di cambio sarà oggetto di copertura e l'esposizione residua non sarà significativa. L'esposizione a titoli denominati in valute diverse dall'euro e l'esposizione al rischio di cambio sono limitate, rispettivamente, al 10% del patrimonio netto del portafoglio.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 30% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

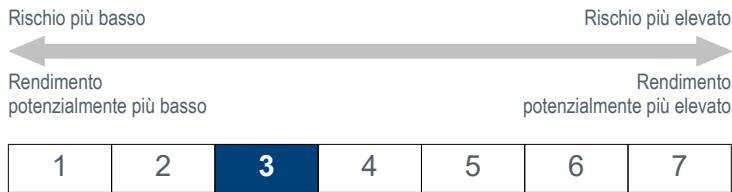
**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 2 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,04%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> Massimo il 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

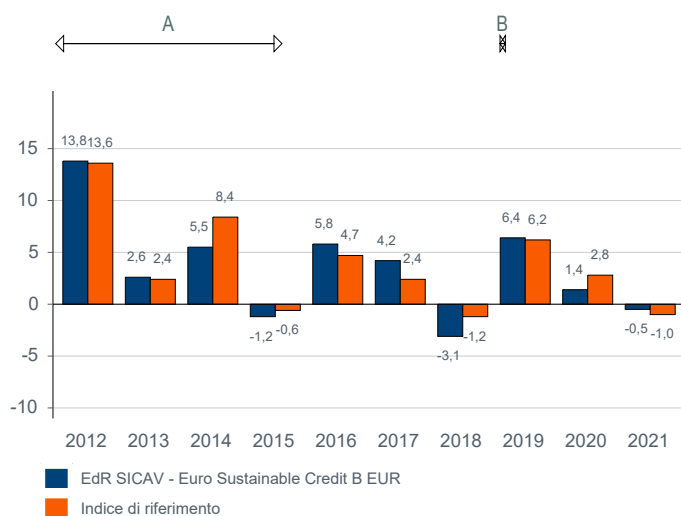
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,04% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Euro Sustainable Credit è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 02.2010

Indice di riferimento: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, dividendi netti reinvestiti

A: I risultati ottenuti precedentemente alla data 01.09.2015 sono stati realizzati con una strategia di investimento differente.

B: in data 12.02.2019, la quota D del FCI Euro Sustainable Credit è stata incorporata dall'azione B EUR del comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Credit. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota D del FCI incorporato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



**EdR SICAV- Financial Bonds (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0011034495

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del Comparto è sovraperformare, sulla durata d'investimento raccomandata, l'indice di riferimento composto per l'80% dall'ICE BofA Euro Financial e per il 20% dall'ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), tramite un portafoglio principalmente investito in titoli del settore obbligazionario emessi da istituti finanziari internazionali. Il Comparto applica una strategia ESG dedicata basata sull'analisi di criteri non finanziari presi in considerazione nella selezione dei titoli del portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

**Politica d'investimento:** Il gestore investirà in modo discrezionale su titoli di natura obbligazionaria emessi da istituti finanziari francesi e/o internazionali pubblici o privati, entro il limite del 100% del portafoglio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il gestore potrà investire senza limiti su qualsiasi tipo di titoli obbligazionari di tale settore, in titoli senior e in titoli subordinati, datati o meno, a qualsiasi livello di subordinazione (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 di assicurazione). I titoli selezionati potranno appartenere alla categoria Investment Grade (rating almeno pari a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o alla categoria speculativa High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o essere privi di rating da parte delle agenzie di rating, nel limite del 100% del patrimonio netto.

In linea generale i titoli senior vengono definiti come prioritari rispetto ai titoli subordinati in caso di mancato pagamento o di risoluzione da parte dell'emittente. I titoli subordinati prevedono solitamente livelli di priorità (in caso di mancato pagamento o di risoluzione) contrattualmente definiti nei prospetti delle emissioni.

Dal momento che il Comparto può investire in obbligazioni di qualsiasi livello di subordinazione, in obbligazioni convertibili o in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino al 50% del patrimonio netto, esiste la possibilità che tali strumenti vengano convertiti in azioni su iniziativa del regolatore o ad esempio in caso di flessione di una percentuale di solvibilità oltre una soglia generalmente stabilita a livello contrattuale.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Comparto potrà detenere temporaneamente delle azioni nel limite del 10% del suo patrimonio netto e procederà il prima possibile alla loro vendita nel miglior interesse degli azionisti.

Per un importo fino al 20% dell'attivo netto, il comparto potrà investire in titoli emessi da società finanziarie domiciliate nei paesi emergenti, denominati in EUR, GBP, CHF, USD o JPY. L'esposizione a una valuta diversa dall'euro, dopo la copertura, sarà residua di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Comparto potrà detenere temporaneamente azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto e procederà al più presto alla loro vendita.

In caso di previsioni negative nel settore finanziario, il Comparto potrà detenere titoli di debito negoziabili, denominati in euro, emessi da società private o da Stati, con scadenza massima 3 mesi.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati od OTC (future, opzioni, swap, total return swap, compresi i derivati di credito), fino a concorrenza del 100% dell'attivo netto. Sensibilità al tasso d'interesse: tra 0 e 10.

Il Comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 100% del patrimonio netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 25%.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

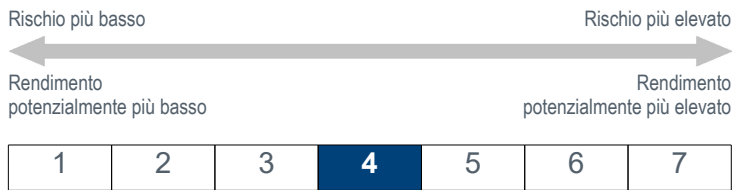
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,26%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
Fino al 30.06.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento ICE BofA Euro Financial, a partire dal 01.07.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento così composto: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole. Qualora il Comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

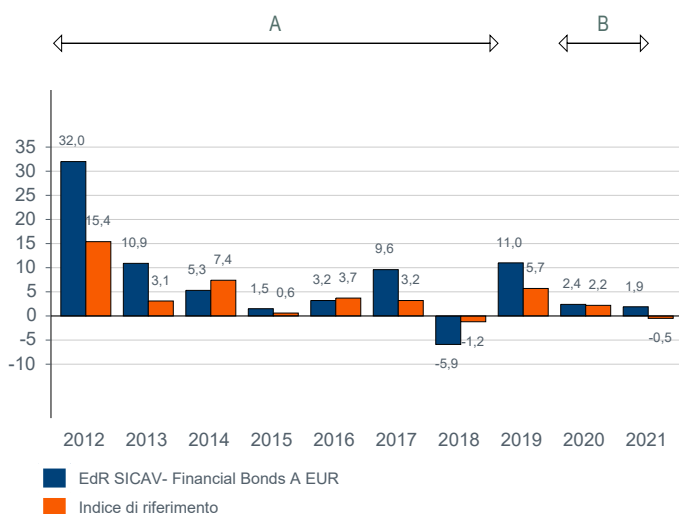
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 1,34% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Financial Bonds è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 04.2011

Indice di riferimento: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

A: In data 12.02.2019, la quota C del FCI EdR Financial Bonds è stata incorporata dall'azione A EUR del Comparto EdR SICAV - Financial Bonds. Il Comparto incorporante ha ripreso i vincoli, limiti d'investimento e profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota C del FCI incorporato.

B: Fino al 30.06.2021 l'indice di riferimento era l'ICE BofAML Euro Financial, dividendi netti reinvestiti.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**EdR SICAV- Financial Bonds (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0011289966

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del Comparto è sovraperformare, sulla durata d'investimento raccomandata, l'indice di riferimento composto per l'80% dall'ICE BofA Euro Financial e per il 20% dall'ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), tramite un portafoglio principalmente investito in titoli del settore obbligazionario emessi da istituti finanziari internazionali. Il Comparto applica una strategia ESG dedicata basata sull'analisi di criteri non finanziari presi in considerazione nella selezione dei titoli del portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

**Politica d'investimento:** Il gestore investirà in modo discrezionale su titoli di natura obbligazionaria emessi da istituti finanziari francesi e/o internazionali pubblici o privati, entro il limite del 100% del portafoglio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il gestore potrà investire senza limiti su qualsiasi tipo di titoli obbligazionari di tale settore, in titoli senior e in titoli subordinati, datati o meno, a qualsiasi livello di subordinazione (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 di assicurazione). I titoli selezionati potranno appartenere alla categoria Investment Grade (rating almeno pari a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o alla categoria speculativa High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o essere privi di rating da parte delle agenzie di rating, nel limite del 100% del patrimonio netto.

In linea generale i titoli senior vengono definiti come prioritari rispetto ai titoli subordinati in caso di mancato pagamento o di risoluzione da parte dell'emittente. I titoli subordinati prevedono solitamente livelli di priorità (in caso di mancato pagamento o di risoluzione) contrattualmente definiti nei prospetti delle emissioni.

Dal momento che il Comparto può investire in obbligazioni di qualsiasi livello di subordinazione, in obbligazioni convertibili o in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino al 50% del patrimonio netto, esiste la possibilità che tali strumenti vengano convertiti in azioni su iniziativa del regolatore o ad esempio in caso di flessione di una percentuale di solvibilità oltre una soglia generalmente stabilita a livello contrattuale.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Comparto potrà detenere temporaneamente delle azioni nel limite del 10% del suo patrimonio netto e procederà il prima possibile alla loro vendita nel miglior interesse degli azionisti.

Per un importo fino al 20% dell'attivo netto, il comparto potrà investire in titoli emessi da società finanziarie domiciliate nei paesi emergenti, denominati in EUR, GBP, CHF, USD o JPY. L'esposizione a una valuta diversa dall'euro, dopo la copertura, sarà residua di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Comparto potrà detenere temporaneamente azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto e procederà al più presto alla loro vendita.

In caso di previsioni negative nel settore finanziario, il Comparto potrà detenere titoli di debito negoziabili, denominati in euro, emessi da società private o da Stati, con scadenza massima 3 mesi.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati od OTC (future, opzioni, swap, total return swap, compresi i derivati di credito), fino a concorrenza del 100% dell'attivo netto. Sensibilità al tasso d'interesse: tra 0 e 10.

Il Comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 100% del patrimonio netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 25%.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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'inadempimento di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,26%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
Fino al 30.06.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento ICE BofA Euro Financial, a partire dal 01.07.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento così composto: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole. Qualora il Comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

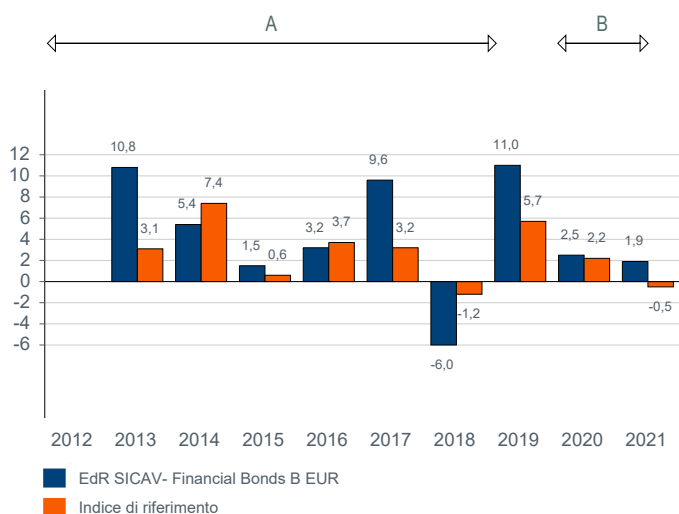
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 1,28% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV- Financial Bonds è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 07.2012

Indice di riferimento: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

A: In data 12.02.2019, la quota D del FCI Financial Bonds è stata incorporata dall'azione B EUR del Comparto EdR SICAV - Financial Bonds. Il Comparto incorporante ha ripreso i vincoli, limiti d'investimento e profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota D del FCI incorporato.

B: Fino al 30.06.2021 l'indice di riferimento era l'ICE BofAML Euro Financial, dividendi netti reinvestiti.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



## EdR SICAV - Euro Sustainable Credit (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0013201001

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** il comparto mira a offrire un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, nell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, tramite investimenti sui mercati obbligazionari societari, che cerchino di unire redditività finanziaria e adozione di una politica che mira a rispettare dei criteri extra-finanziari, a fronte di un rischio di perdita del capitale. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** La strategia consiste nel costruire un portafoglio sui mercati obbligazionari corporate, selezionando i titoli in base a un'analisi che coniuga criteri finanziari, per individuare le migliori prospettive di crescita, e criteri non finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile. L'analisi permette di selezionare i titoli secondo criteri di natura Ambientale, Sociale-societaria e di Governance d'impresa per determinare un rating interno. L'universo d'investimento ESG è costituito da obbligazioni societarie (non finanziarie e finanziarie) denominate in euro con una valutazione del credito Investment Grade (da AAA a BBB-) e da obbligazioni societarie non finanziarie denominate in euro con una valutazione del credito High Yield (superiore a CCC). La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;

- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 100% in debito privato. Il portafoglio sarà costituito, per almeno il 70% del patrimonio netto, da titoli aventi, al momento dell'acquisto, un rating a lungo termine di S&P's o equivalente, o che dispongano di un rating interno della società di gestione equivalente, pari ad almeno BBB- o un rating a breve termine pari ad almeno A3 (categoria "Investment grade"), di emittenti privati con sede in paesi membri dell'OCSE, dell'UE, del SEE o del G20.

Il portafoglio potrà essere investito fino al 30% del patrimonio netto in titoli definiti "High Yield" (titoli speculativi per i quali il rischio d'insolvenza dell'emittente è piuttosto elevato), il cui rating sia inferiore a BBB- secondo S&P's o equivalente ovvero che godano di un rating interno equivalente da parte della società di gestione. Complessivamente, il rating medio del portafoglio sarà almeno pari a BBB- secondo S&P's o equivalente, ovvero godrà di un rating interno equivalente da parte della società di gestione. La selezione dei titoli non si basa meccanicamente ed esclusivamente sul criterio di rating, ma soprattutto su un'analisi interna. Prima di ogni decisione d'investimento, la società di gestione analizza ciascun titolo in base ad altri criteri diversi dal rating. In caso di deterioramento del rating di un emittente nella categoria "High Yield" (titoli speculativi per i quali il rischio d'insolvenza dell'emittente è piuttosto elevato), la società di gestione effettua obbligatoriamente un'analisi dettagliata per stabilire se vendere o conservare il titolo ai fini dell'adempimento dell'obiettivo di rating. Il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari (future, opzioni, contratti a termine, swap, compresi derivati del credito...), fino al 100% del patrimonio netto. Il comparto presenta una sensibilità ai tassi d'interesse tra 0 e 8. Il comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 100% del patrimonio netto, in obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto e in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino al 20% del patrimonio netto. Il comparto potrà inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati "over the counter" sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista è del 25%. Il rischio di cambio sarà oggetto di copertura e l'esposizione residua non sarà significativa. L'esposizione a titoli denominati in valute diverse dall'euro e l'esposizione al rischio di cambio sono limitate, rispettivamente, al 10% del patrimonio netto del portafoglio.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 30% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

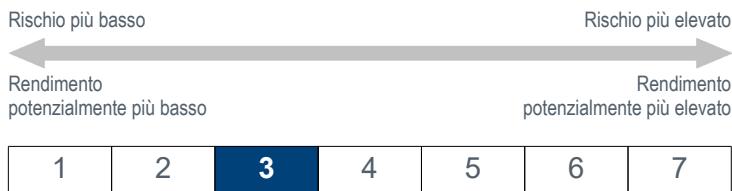
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 2 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

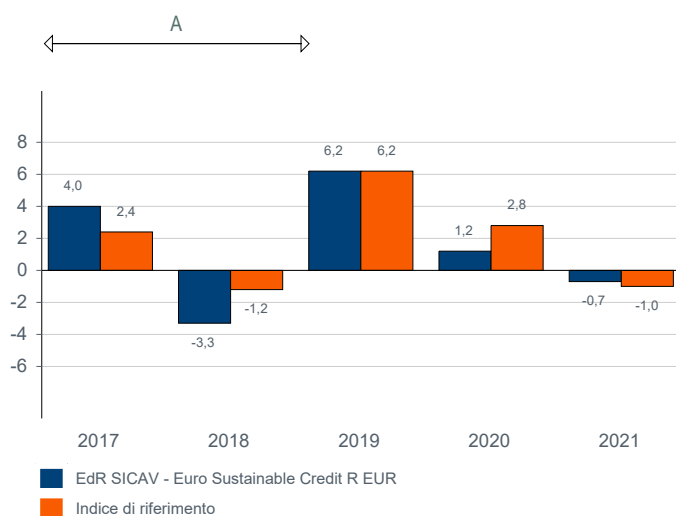
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,24%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> Massimo il 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato



A: in data 12.02.2019, la quota E del FCI Euro Sustainable Credit è stata incorporata dall'azione R EUR del comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Credit. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota E del FCI incorporato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,27% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Euro Sustainable Credit è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 09.2016

Indice di riferimento: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return, dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**EdR SICAV - Global Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0013281938

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del Comparto è di generare una performance superiore a quella dell'indice di riferimento sull'orizzonte d'investimento consigliato, oltre i cinque anni, gestendo in modo discrezionale e opportunista un portafoglio diversificato tra molte classi di attivi (tra cui azioni, tassi, valute), senza limiti settoriali e geografici. Per conseguire l'obiettivo di gestione, il Comparto potrà ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio alle diverse classi di attivi. La costruzione del portafoglio avverrà con l'adozione di strategie direzionali e di valore relativo (strategie di arbitraggio). Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** €STER capitalizzato +3%

**Politica d'investimento:** La società di gestione segue uno stile di gestione discrezionale e opportunista. Il patrimonio del comparto sarà investito in azioni e titoli di credito, direttamente o in via accessoria, tramite la detenzione di quote o azioni di OICVM di diritto francese o europeo e di FIA di diritto francese della categoria Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG), compresi quelli su indici, senza limiti d'allocazione tra le diverse classi di attivi o in termini settoriali e geografici. Le idee d'investimento possono essere realizzate anche ricorrendo a strumenti derivati, a fini di esposizione, copertura o arbitraggio. (Le strategie di arbitraggio puntano a sfruttare le differenze di valutazione e/o la divergenza di fondamentali e di posizionamento tra diversi segmenti di mercato, sui mercati azionari, di tasso, di credito e di cambio. Tali strategie riducono la correlazione del fondo alle varie classi di attivi, riducendo l'incidenza delle strategie puramente direzionali). L'esposizione complessiva del portafoglio alle varie classi di attivi, compreso il ricorso a strumenti finanziari derivati, deve rispettare i limiti stabiliti in termini di VaR assoluto, secondo il metodo di calcolo del valore a rischio. Il Comparto potrà investire fino a un massimo del 100% in azioni detenute direttamente, conformemente al suo obiettivo di gestione e senza vincoli geografici o di capitalizzazione. La selezione dei titoli privilegia la ricerca di azioni con previsioni sulla crescita del prezzo superiori alla media del mercato. L'allocazione geografica avverrà tra le varie borse mondiali, paesi emergenti inclusi. Verranno inoltre scelti dei temi specifici legati a valutazioni economiche e all'analisi delle società, il che porterà a sovra o sottoesposizioni settoriali e a una ripartizione in funzione della dimensione delle imprese. L'esposizione azionaria sarà compresa fra lo 0% e il 100%. Il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario detenuti direttamente, conformemente al suo obiettivo di gestione. I titoli vengono selezionati senza vincoli di rating; possono appartenere alla categoria "Investment Grade" (che hanno un rischio d'insolvenza dell'emittente più basso) o "High Yield" ("alto rendimento": titoli speculativi, con un rischio d'insolvenza dell'emittente più significativo), compresi i titoli privi di rating. Il Comparto potrà detenere fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero o FIA di diritto francese del tipo fondi di investimento a vocazione generale, in particolare di tipo azionario, obbligazionario "Investment Grade", obbligazionario "High Yield" (cioè a carattere speculativo), monetario o dinamico. Entro questo stesso limite del 10%, il Comparto potrà altresì investire in azioni o quote di azioni di FIA di diritto estero e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfino i criteri d'idoneità regolamentari. Questi OICR e fondi d'investimento potranno essere gestiti dalla società di gestione o da una società collegata. Il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in valute diverse dall'euro. È previsto l'utilizzo di contratti finanziari per le strategie di copertura, esposizione e/o sovraesposizione, sui mercati azionari, di tasso, dei cambi e di indici, e/o ad alcuni dei loro parametri o componenti (volatilità, quotazioni, settori...).

Il Comparto potrà raggiungere una leva netta massima di 10. Il Comparto potrà intervenire su qualsivoglia tipologia di contratti finanziari, negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o OTC. La sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse potrà oscillare tra -10 e +10. Nella gestione della propria liquidità, il Comparto potrà contrarre prestiti di contanti, in modo saltuario, entro il 10% del patrimonio netto. Il Comparto può 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 panieri di obbligazioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

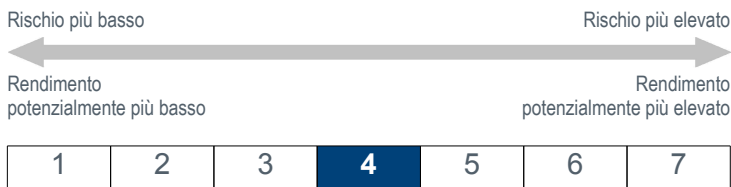
**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

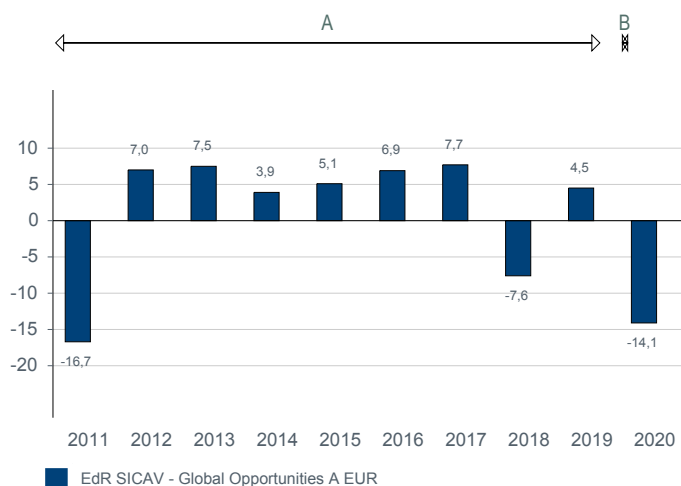
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,50%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,75%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento €STER capitalizzato +3%.	

## Risultati ottenuti nel passato



A: L'azione è stata creata con l'apporto della quota C del FCI CA EdRAM Opportunités, oggetto di un'operazione di scissione il 12.09.2019. I rendimenti annuali indicati prima del 18 aprile 2018 sono stati simulati usando i rendimenti passati della quota P del FCI CA ED RAM OPPORTUNITES in euro (in %).

B: Il Comparto ha modificato l'obiettivo di gestione e l'indicatore di riferimento "€STER capitalizzato +3%" è stato costituito il 20.01.2020.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management](http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2020. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, esclusa la spesa corrente, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2020 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Global Opportunities è stato lanciato in data 12.09.2019

Data di lancio della quota: 04/2018

Indice di riferimento: €STER capitalizzato +3%

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il Comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il Comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

**AVVERTENZA: QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 02/08/21.



## **EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**

**Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0013287588**

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### **Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo di gestione del comparto, sulla durata d'investimento raccomandata, mira a sovraperformare il suo indice di riferimento tramite investimenti in società della zona euro, che combinano redditività finanziaria e adozione di una politica che mira a rispettare dei criteri extra-finanziari. La strategia di investimento del Fondo tiene conto anche delle questioni climatiche e cerca di allineare la traiettoria climatica del portafoglio con l'Accordo di Parigi. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI EMU (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto adotta una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking), quotati su un universo di titoli in prevalenza della zona euro. Il comparto investirà continuamente per almeno il 75% in azioni e altri titoli idonei al PEA e sarà esposto per almeno il 60% ad azioni emesse in uno o più paesi della zona euro. Il comparto potrà essere esposto al rischio azionario fino al 110% del patrimonio netto. L'universo d'investimento ESG è costituito dall'insieme delle società dell'indice di riferimento del comparto, ossia l'MSCI EMU, nonché da società a piccola e media capitalizzazione di mercato dell'area euro, che non superano i 5 miliardi di euro e non appartengono a questo indice. Il comparto potrà inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio in società ad alta capitalizzazione, superiore a 5 miliardi di euro e al di fuori della zona 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 elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli si fonda sull'utilizzo combinato di criteri finanziari, per individuare titoli che presentano le migliori prospettive di crescita, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile.

Tale analisi permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria sotto elencati: ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra (GES), acqua, rifiuti, inquinamento, strategia di gestione ambientale, impatto verde;

sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, salute e sicurezza;

governance: struttura degli organi di governance, politica retributiva, audit e controllo interno, azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;

- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore;

i 3 fattori extra-finanziari ricevono infatti una ponderazione minore o maggiore secondo il settore considerato, per cui il peso di ogni fattore è diverso.

Ad esempio, un'azienda chimica sarà più interessata dalla problematica ambientale, mentre una società operante nel settore dei servizi alle imprese vedrà attribuirsi un peso maggiore in base ai fattori sociali. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla Società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti nei vari criteri E, S, G della griglia di rating stabilita dagli analisti. I titoli considerati nel portafoglio presenteranno un rating pari o superiore ad A, secondo la scala di rating interna della Società di gestione. Viene inoltre effettuata un'analisi del profilo climatico dell'azienda. Come parte del suo obiettivo sul clima, miriamo per questo comparto a una traiettoria climatica inferiore a 2°C definita negli accordi di Parigi del 2015 (fonte Carbon4 Finanza). Questa misurazione della temperatura sarà pubblicata periodicamente nel resoconto Impact. In funzione delle previsioni del gestore circa l'andamento dei mercati azionari, il comparto potrà investire in titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati della zona euro nel limite del 25% del patrimonio netto. Questi titoli, in possesso di un rating minimo "Investment Grade" ma senza limite di durata, vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto. Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, il comparto potrà stipulare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC.

Inoltre, entro il limite globale massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Il comparto potrà detenere titoli non denominati in euro e quindi essere esposto al rischio di cambio. A fini di copertura, il comparto potrà fare ricorso a contratti a termine su valute o swap di cambio. Il comparto potrà inoltre sottoscrivere opzioni su azioni, sia a fini di copertura che di esposizione, nonché futures a fini di gestione dell'esposizione azionaria. L'esposizione al rischio di cambio da parte di valute diverse da quelle della zona Euro è limitata al 10% massimo dell'attivo netto.

**Classificazione AMF:** Azioni dei paesi della zona euro

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

### **Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### **Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,64%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI EMU (NR). Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Euro Sustainable Equity è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 04.2021

Indice di riferimento: MSCI EMU (NR), dividendi netti reinvestiti

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**EdR SICAV- Financial Bonds (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0013287596

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del Comparto è sovraperformare, sulla durata d'investimento raccomandata, l'indice di riferimento composto per l'80% dall'ICE BofA Euro Financial e per il 20% dall'ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), tramite un portafoglio principalmente investito in titoli del settore obbligazionario emessi da istituti finanziari internazionali. Il Comparto applica una strategia ESG dedicata basata sull'analisi di criteri non finanziari presi in considerazione nella selezione dei titoli del portafoglio. Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

**Politica d'investimento:** Il gestore investirà in modo discrezionale su titoli di natura obbligazionaria emessi da istituti finanziari francesi e/o internazionali pubblici o privati, entro il limite del 100% del portafoglio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il gestore potrà investire senza limiti su qualsiasi tipo di titoli obbligazionari di tale settore, in titoli senior e in titoli subordinati, datati o meno, a qualsiasi livello di subordinazione (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 di assicurazione). I titoli selezionati potranno appartenere alla categoria Investment Grade (rating almeno pari a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o alla categoria speculativa High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o essere privi di rating da parte delle agenzie di rating, nel limite del 100% del patrimonio netto.

In linea generale i titoli senior vengono definiti come prioritari rispetto ai titoli subordinati in caso di mancato pagamento o di risoluzione da parte dell'emittente. I titoli subordinati prevedono solitamente livelli di priorità (in caso di mancato pagamento o di risoluzione) contrattualmente definiti nei prospetti delle emissioni.

Dal momento che il Comparto può investire in obbligazioni di qualsiasi livello di subordinazione, in obbligazioni convertibili o in obbligazioni convertibili contingenti (Coco) fino al 50% del patrimonio netto, esiste la possibilità che tali strumenti vengano convertiti in azioni su iniziativa del regolatore o ad esempio in caso di flessione di una percentuale di solvibilità oltre una soglia generalmente stabilita a livello contrattuale.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Comparto potrà detenere temporaneamente delle azioni nel limite del 10% del suo patrimonio netto e procederà il prima possibile alla loro vendita nel miglior interesse degli azionisti.

Per un importo fino al 20% dell'attivo netto, il comparto potrà investire in titoli emessi da società finanziarie domiciliate nei paesi emergenti, denominati in EUR, GBP, CHF, USD o JPY. L'esposizione a una valuta diversa dall'euro, dopo la copertura, sarà residua di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il Comparto potrà detenere temporaneamente azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto e procederà al più presto alla loro vendita.

In caso di previsioni negative nel settore finanziario, il Comparto potrà detenere titoli di debito negoziabili, denominati in euro, emessi da società private o da Stati, con scadenza massima 3 mesi.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati od OTC (future, opzioni, swap, total return swap, compresi i derivati di credito), fino a concorrenza del 100% dell'attivo netto. Sensibilità al tasso d'interesse: tra 0 e 10.

Il Comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 100% del patrimonio netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 25%.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,51%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> Fino al 30.06.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento ICE BofA Euro Financial, a partire dal 01.07.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento così composto: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole. Qualora il Comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

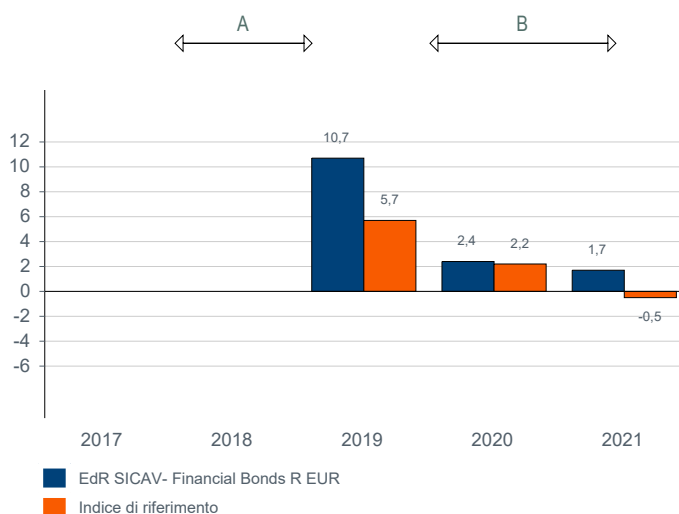
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,87% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV- Financial Bonds è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 08.2018

Indice di riferimento: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

A: In data 12.02.2019, la quota E del FCI EdR Financial Bonds è stata incorporata dall'azione R EUR del Comparto EdR SICAV - Financial Bonds. Il Comparto incorporante ha ripreso i vincoli, limiti d'investimento e profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12.02.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota E del FCI incorporato.

B: Fino al 30.06.2021 l'indice di riferimento era l'ICE BofAML Euro Financial, dividendi netti reinvestiti.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



## Edmond de Rothschild Energy Evolution (EdR Energy Evolution)

Quota: B - ISIN: FR0013293487

OICVM regolamentato dal diritto francese

gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

**Obiettivo di Gestione:** L'obiettivo dell'OICVM consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR) USD, investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società coinvolte nello sviluppo progressivo del mix energetico. Questo fondo tematico non sarà limitato al solo settore energetico e potrà investire in società conformi ai tre criteri d'investimento individuati dalla società di gestione: le risorse necessarie a quest'evoluzione, le tecnologie per realizzarle e le soluzioni chiavi in mano per l'utente.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR) USD, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il proprio obiettivo, il gestore implementerà una gestione discrezionale tramite una selezione di società implicate nello sviluppo del mix energetico e/o di OIC che investono in questo tema. Il mix energetico indica la ripartizione delle varie fonti di energia primarie (petrolio, gas, carbone, nucleare, energia idraulica, rinnovabili) utilizzate per il fabbisogno energetico di un paese. Il mix energetico è destinato a evolvere per la pressione ambientale (inquinamento, riscaldamento climatico), lo sviluppo tecnologico e le decisioni politiche, anch'esse frutto del contesto storico, economico e geopolitico di ogni paese.

Il cambiamento nell'uso delle fonti energetiche è un fenomeno mondiale, potente e molto graduale, con effetti su molti settori, oltre a quello energetico. Questo fondo tematico cercherà quindi di accompagnare, investendo nei settori dell'economia interessati dalla questione, quest'evoluzione lenta ma strutturale.

L'OICVM sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente attraverso OIC e/o contratti finanziari tra il 60% e il 100% del patrimonio netto. L'esposizione tramite OIC sarà limitata al 10% del patrimonio netto. Le società in portafoglio, in particolare, apparterranno ai settori dell'energia, dei prodotti di base, dei servizi pubblici, delle tecnologie dell'informazione, dell'industria e dei beni di consumo, con un'attenzione particolare ai trasporti.

Il Fondo potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri a ciascuna delle società emittenti, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. D'altra parte l'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che le condizioni di funzionamento e di sorveglianza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali.

L'OICVM potrà essere esposto ai mercati azionari dei paesi emergenti fino al 100% del patrimonio netto.

Ai fini della gestione della liquidità, l'OICVM potrà essere esposto fino al 40% del patrimonio netto a titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, direttamente e/o tramite OICR entro il 10% del patrimonio netto.

Tali titoli, con rating d'acquisto principalmente "investment grade" (ovvero per i quali il rischio d'inadempienza degli emittenti è il meno elevato, con rating non inferiore a BBB- in base alla classificazione di Standard & Poor's o di un'agenzia di rating equivalente e che presentano una classificazione interna equivalente da parte della Società di gestione) ma senza limite di durata, sono selezionati in funzione del loro rendimento atteso.

Entro il limite del 10% del patrimonio netto (titoli a breve termine esclusi), l'OICVM potrà inoltre fare ricorso a titoli privi di rating ma che presentano una classificazione interna da parte della Società di gestione, oppure classificati all'acquisto come high yield (titoli speculativi, con rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's o un'agenzia di rating equivalente e che presentano una classificazione interna equivalente da parte della Società di gestione, titoli per cui la probabilità d'inadempienza è superiore a quella delle obbligazioni di tipo investment grade) oppure potrà investire in OIC specializzati in obbligazioni high yield.

Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, l'OICVM potrà concludere operazioni di pronti contro termine attive su titoli finanziari idonei o strumenti del mercato monetario, nel limite del 10% del patrimonio netto.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, l'OICVM potrà utilizzare contratti finanziari (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito tra cui gli swap...), fino a concorrenza del 100% del patrimonio netto.

L'OICVM potrà essere esposto al rischio di cambio nel limite del 100% del patrimonio netto.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi francesi e/o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei mercati statunitensi (calendario ufficiale di NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** capitalizzazione

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso, Rischio più elevato,  
 ← Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato →

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

Questo sistema di classificazione si basa sulle fluttuazioni medie del valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni, vale a dire l'ampiezza di variazione dell'insieme del portafoglio al rialzo e al ribasso. Se il valore patrimoniale netto è inferiore a cinque anni, il rating è determinato mediante altri metodi di calcolo regolamentari. I dati storici quali quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non fornire indicazioni attendibili in merito al futuro profilo di rischio. L'attuale categoria non costituisce né una garanzia né un obiettivo. La categoria 1 non significa che l'investimento è esente da rischi.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 5, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa alla quota.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente alla scadenza.

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

**Rischio legato ai derivati:** il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore degli attivi netti più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

**Rischio di controparte:** rappresenta il rischio di 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	0,00%

### Spese prelevate dal Fondo in un anno\*

Spese correnti Quota B	2,00 %
------------------------	--------

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

<b>Commissione legata al rendimento**</b> <b>Metodo:</b> 15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento MSCI World (NR) USD	0,00 %
---	--------

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

\*La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine dicembre 2019

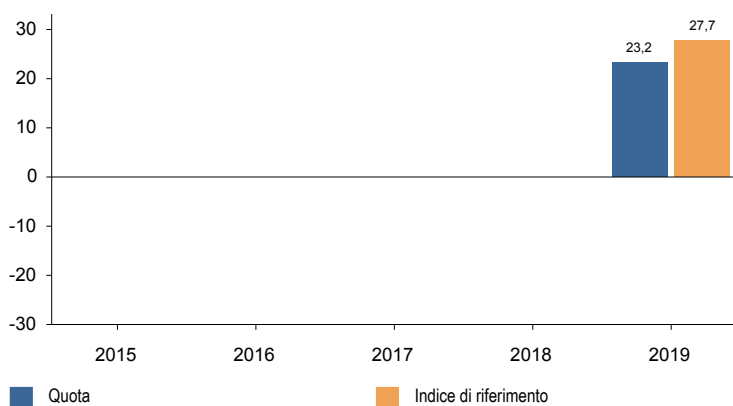
Questa cifra può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

\*\* La cifra indicata corrisponde alla commissione legata al rendimento versata dopo il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del periodo di riferimento.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese eventualmente le informazioni sulle commissioni di performance e il loro calcolo, disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Rendimenti annuali ottenuti nel passato di Edmond de Rothschild Energy Evolution Quota B in dollari USA (in %)



Creazione della quota: giugno 2018

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicati al momento della sottoscrizione e del rimborso ma includono le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate.

I calcoli di performance sono effettuati in dollari USA, ipotizzando il reinvestimento dei dividendi netti per il quote e per l'indice.

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria:** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Fiscalità:** La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo sotto riportato. I prezzi delle quote e, se il caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Parigi Cedex 08, Francia

**Telefono:** 00 33 1 40 17 25 25

**e-mail:** [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

**Germania/Austria**

00 49 6 92 44 33 02 00

[contact-am-de@edr.com](mailto:contact-am-de@edr.com)

**Spagna**

00 34 9 17 89 32 20

[contact-am-es@edr.com](mailto:contact-am-es@edr.com)

*Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.*

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2020.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti e non possono essere proposti o venduti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", conformemente alla definizione di cui al "Regolamento S".





## Edmond de Rothschild Energy Evolution (EdR Energy Evolution)

Quota: C - ISIN: FR0013293495

OICVM regolamentato dal diritto francese

gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

**Obiettivo di Gestione:** L'obiettivo dell'OICVM consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR) EUR, investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società coinvolte nello sviluppo progressivo del mix energetico. Questo fondo tematico non sarà limitato al solo settore energetico e potrà investire in società conformi ai tre criteri d'investimento individuati dalla società di gestione: le risorse necessarie a quest'evoluzione, le tecnologie per realizzarle e le soluzioni chiavi in mano per l'utente.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR) EUR, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il proprio obiettivo, il gestore implementerà una gestione discrezionale tramite una selezione di società implicate nello sviluppo del mix energetico e/o di OIC che investono in questo tema. Il mix energetico indica la ripartizione delle varie fonti di energia primarie (petrolio, gas, carbone, nucleare, energia idraulica, rinnovabili) utilizzate per il fabbisogno energetico di un paese. Il mix energetico è destinato a evolvere per la pressione ambientale (inquinamento, riscaldamento climatico), lo sviluppo tecnologico e le decisioni politiche, anch'esse frutto del contesto storico, economico e geopolitico di ogni paese.

Il cambiamento nell'uso delle fonti energetiche è un fenomeno mondiale, potente e molto graduale, con effetti su molti settori, oltre a quello energetico. Questo fondo tematico cercherà quindi di accompagnare, investendo nei settori dell'economia interessati dalla questione, quest'evoluzione lenta ma strutturale.

L'OICVM sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente attraverso OIC e/o contratti finanziari tra il 60% e il 100% del patrimonio netto. L'esposizione tramite OIC sarà limitata al 10% del patrimonio netto. Le società in portafoglio, in particolare, apparterranno ai settori dell'energia, dei prodotti di base, dei servizi pubblici, delle tecnologie dell'informazione, dell'industria e dei beni di consumo, con un'attenzione particolare ai trasporti.

Il Fondo potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri a ciascuna delle società emittenti, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. D'altra parte l'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che le condizioni di funzionamento e di sorveglianza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali.

L'OICVM potrà essere esposto ai mercati azionari dei paesi emergenti fino al 100% del patrimonio netto.

Ai fini della gestione della liquidità, l'OICVM potrà essere esposto fino al 40% del patrimonio netto a titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, direttamente e/o tramite OICR entro il 10% del patrimonio netto.

Tali titoli, con rating d'acquisto principalmente "investment grade" (ovvero per i quali il rischio d'inadempienza degli emittenti è il meno elevato, con rating non inferiore a BBB- in base alla classificazione di Standard & Poor's o di un'agenzia di rating equivalente e che presentano una classificazione interna equivalente da parte della Società di gestione) ma senza limite di durata, sono selezionati in funzione del loro rendimento atteso.

Entro il limite del 10% del patrimonio netto (titoli a breve termine esclusi), l'OICVM potrà inoltre fare ricorso a titoli privi di rating ma che presentano una classificazione interna da parte della Società di gestione, oppure classificati all'acquisto come high yield (titoli speculativi, con rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's o un'agenzia di rating equivalente e che presentano una classificazione interna equivalente da parte della Società di gestione, titoli per cui la probabilità d'inadempienza è superiore a quella delle obbligazioni di tipo investment grade) oppure potrà investire in OIC specializzati in obbligazioni high yield.

Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, l'OICVM potrà concludere operazioni di pronti contro termine attive su titoli finanziari idonei o strumenti del mercato monetario, nel limite del 10% del patrimonio netto.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, l'OICVM potrà utilizzare contratti finanziari (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito tra cui gli swap...), fino a concorrenza del 100% del patrimonio netto.

L'OICVM potrà essere esposto al rischio di cambio nel limite del 100% del patrimonio netto.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi francesi e/o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei mercati statunitensi (calendario ufficiale di NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** capitalizzazione

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso, Rischio più elevato,  
 ← Rendimento potenzialmente più basso      Rendimento potenzialmente più elevato →

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

Questo sistema di classificazione si basa sulle fluttuazioni medie del valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni, vale a dire l'ampiezza di variazione dell'insieme del portafoglio al rialzo e al ribasso. Se il valore patrimoniale netto è inferiore a cinque anni, il rating è determinato mediante altri metodi di calcolo regolamentari. I dati storici quali quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non fornire indicazioni attendibili in merito al futuro profilo di rischio. L'attuale categoria non costituisce né una garanzia né un obiettivo. La categoria 1 non significa che l'investimento è esente da rischi.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento" nonché con la valuta relativa alla quota.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente alla scadenza.

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

**Rischio legato ai derivati:** il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore degli attivi netti più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

**Rischio di controparte:** rappresenta il rischio di 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	0,00%

### Spese prelevate dal Fondo in un anno\*

Spese correnti Quota C	2,00 %
------------------------	--------

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

<b>Commissione legata al rendimento**</b> <b>Metodo:</b> 15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento MSCI World (NR) EUR	0,03 %
---	--------

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

\*La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine dicembre 2019

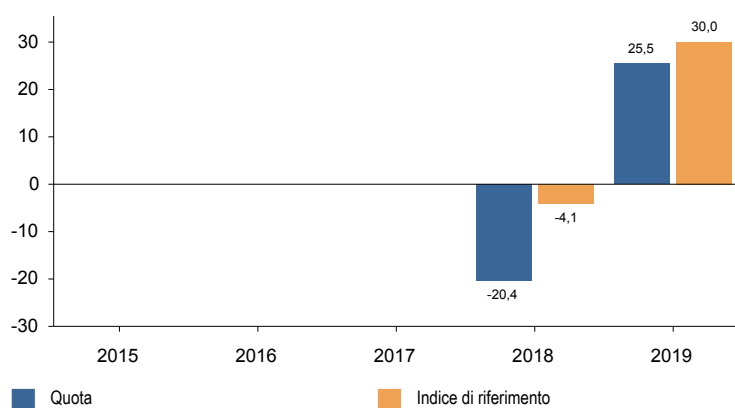
Questa cifra può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

\*\* La cifra indicata corrisponde alla commissione legata al rendimento versata dopo il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del periodo di riferimento.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese eventualmente le informazioni sulle commissioni di performance e il loro calcolo, disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Rendimenti annuali ottenuti nel passato di Edmond de Rothschild Energy Evolution Quota C in euro (in %)



Creazione della quota: dicembre 2017

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicati al momento della sottoscrizione e del rimborso ma includono le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate.

I calcoli di performance sono effettuati in euro, ipotizzando il reinvestimento dei dividendi netti per il quote e per l'indice.

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria:** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Fiscalità:** La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo sotto riportato. I prezzi delle quote e, se il caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Parigi Cedex 08, Francia

**Telefono:** 00 33 1 40 17 25 25

**e-mail:** [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

**Germania/Austria**

00 49 6 92 44 33 02 00

[contact-am-de@edr.com](mailto:contact-am-de@edr.com)

**Spagna**

00 34 9 17 89 32 20

[contact-am-es@edr.com](mailto:contact-am-es@edr.com)

*Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.*

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2020.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti e non possono essere proposti o venduti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", conformemente alla definizione di cui al "Regolamento S".



## Edmond de Rothschild Energy Evolution (EdR Energy Evolution)

Quota: E - ISIN: FR0013293503

OICVM regolamentato dal diritto francese

gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

**Obiettivo di Gestione:** L'obiettivo dell'OICVM consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR) EUR, investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società coinvolte nello sviluppo progressivo del mix energetico. Questo fondo tematico non sarà limitato al solo settore energetico e potrà investire in società conformi ai tre criteri d'investimento individuati dalla società di gestione: le risorse necessarie a quest'evoluzione, le tecnologie per realizzarle e le soluzioni chiavi in mano per l'utente.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR) EUR, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il proprio obiettivo, il gestore implementerà una gestione discrezionale tramite una selezione di società implicate nello sviluppo del mix energetico e/o di OIC che investono in questo tema. Il mix energetico indica la ripartizione delle varie fonti di energia primarie (petrolio, gas, carbone, nucleare, energia idraulica, rinnovabili) utilizzate per il fabbisogno energetico di un paese. Il mix energetico è destinato a evolvere per la pressione ambientale (inquinamento, riscaldamento climatico), lo sviluppo tecnologico e le decisioni politiche, anch'esse frutto del contesto storico, economico e geopolitico di ogni paese.

Il cambiamento nell'uso delle fonti energetiche è un fenomeno mondiale, potente e molto graduale, con effetti su molti settori, oltre a quello energetico. Questo fondo tematico cercherà quindi di accompagnare, investendo nei settori dell'economia interessati dalla questione, quest'evoluzione lenta ma strutturale.

L'OICVM sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente attraverso OIC e/o contratti finanziari tra il 60% e il 100% del patrimonio netto. L'esposizione tramite OIC sarà limitata al 10% del patrimonio netto. Le società in portafoglio, in particolare, apparterranno ai settori dell'energia, dei prodotti di base, dei servizi pubblici, delle tecnologie dell'informazione, dell'industria e dei beni di consumo, con un'attenzione particolare ai trasporti.

Il Fondo potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite il programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri a ciascuna delle società emittenti, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. D'altra parte l'attenzione degli investitori è attirata dal fatto che le condizioni di funzionamento e di sorveglianza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali.

L'OICVM potrà essere esposto ai mercati azionari dei paesi emergenti fino al 100% del patrimonio netto.

Ai fini della gestione della liquidità, l'OICVM potrà essere esposto fino al 40% del patrimonio netto a titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, direttamente e/o tramite OICR entro il 10% del patrimonio netto.

Tali titoli, con rating d'acquisto principalmente "investment grade" (ovvero per i quali il rischio d'inadempienza degli emittenti è il meno elevato, con rating non inferiore a BBB- in base alla classificazione di Standard & Poor's o di un'agenzia di rating equivalente e che presentano una classificazione interna equivalente da parte della Società di gestione) ma senza limite di durata, sono selezionati in funzione del loro rendimento atteso.

Entro il limite del 10% del patrimonio netto (titoli a breve termine esclusi), l'OICVM potrà inoltre fare ricorso a titoli privi di rating ma che presentano una classificazione interna da parte della Società di gestione, oppure classificati all'acquisto come high yield (titoli speculativi, con rating inferiore a BBB- secondo Standard & Poor's o un'agenzia di rating equivalente e che presentano una classificazione interna equivalente da parte della Società di gestione, titoli per cui la probabilità d'inadempienza è superiore a quella delle obbligazioni di tipo investment grade) oppure potrà investire in OIC specializzati in obbligazioni high yield.

Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, l'OICVM potrà concludere operazioni di pronti contro termine attive su titoli finanziari idonei o strumenti del mercato monetario, nel limite del 10% del patrimonio netto.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, l'OICVM potrà utilizzare contratti finanziari (future, opzioni, contratti a termine, derivati di credito tra cui gli swap...), fino a concorrenza del 100% del patrimonio netto.

L'OICVM potrà essere esposto al rischio di cambio nel limite del 100% del patrimonio netto.

**Classificazione AMF:** Azioni internazionali

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Frequenza per acquistare o vendere le quote:** il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente, a eccezione dei giorni festivi francesi e/o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei mercati statunitensi (calendario ufficiale di NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** capitalizzazione

### PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO

Rischio più basso, Rischio più elevato,  
 ← Rendimento potenzialmente più basso      Rendimento potenzialmente più elevato →

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

Questo sistema di classificazione si basa sulle fluttuazioni medie del valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni, vale a dire l'ampiezza di variazione dell'insieme del portafoglio al rialzo e al ribasso. Se il valore patrimoniale netto è inferiore a cinque anni, il rating è determinato mediante altri metodi di calcolo regolamentari. I dati storici quali quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non fornire indicazioni attendibili in merito al futuro profilo di rischio. L'attuale categoria non costituisce né una garanzia né un obiettivo. La categoria 1 non significa che l'investimento è esente da rischi.

L'OICVM è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento" nonché con la valuta relativa alla quota.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente alla scadenza.

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

**Rischio legato ai derivati:** il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore degli attivi netti più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

**Rischio di controparte:** rappresenta il rischio di 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	0,00%

### Spese prelevate dal Fondo in un anno\*

Spese correnti Quota E	2,40 %
------------------------	--------

### Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

<b>Commissione legata al rendimento**</b> <b>Metodo:</b> 15% l'anno dei rendimenti superiori all'indice di riferimento MSCI World (NR) EUR	0,00 %
---	--------

Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore.

\*La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine dicembre 2019

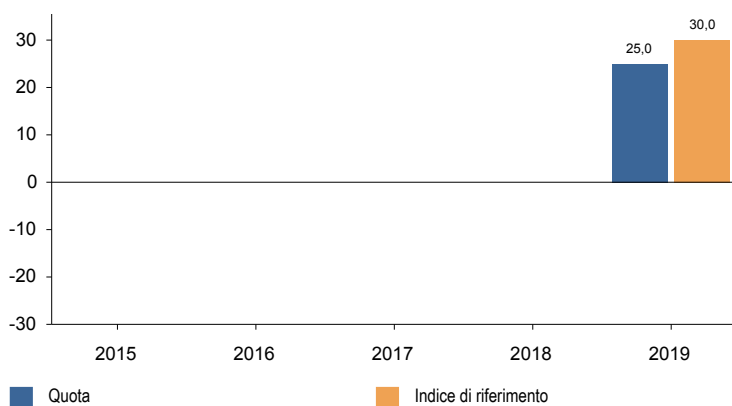
Questa cifra può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

\*\* La cifra indicata corrisponde alla commissione legata al rendimento versata dopo il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del periodo di riferimento.

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese eventualmente le informazioni sulle commissioni di performance e il loro calcolo, disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr)

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Rendimenti annuali ottenuti nel passato di Edmond de Rothschild Energy Evolution Quota E in euro (in %)



Creazione della quota: giugno 2018

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicati al momento della sottoscrizione e del rimborso ma includono le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate.

I calcoli di performance sono effettuati in euro, ipotizzando il reinvestimento dei dividendi netti per il quote e per l'indice.

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria:** EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

**Fiscalità:** La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo sotto riportato. I prezzi delle quote e, se il caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito Internet <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

**EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)**

47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Parigi Cedex 08, Francia

**Telefono:** 00 33 1 40 17 25 25

**e-mail:** [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com)

**Germania/Austria**

00 49 6 92 44 33 02 00

[contact-am-de@edr.com](mailto:contact-am-de@edr.com)

**Spagna**

00 34 9 17 89 32 20

[contact-am-es@edr.com](mailto:contact-am-es@edr.com)

*Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto dell'OICVM.*

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 11/02/2020.

L'OICVM e le sue quote non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti e non possono essere proposti o venduti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", conformemente alla definizione di cui al "Regolamento S".





**EdR SICAV - Equity US Solve (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (H) (la "Classe") - FR0013404274

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto, sull'orizzonte d'investimento consigliato, è di esporsi parzialmente all'andamento dei mercati azionari nordamericani, mantenendo al contempo, sui mercati a termine e di opzioni, una copertura permanente totale o parziale dal rischio azionario, secondo le previsioni del gestore. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 56% S&P 500 coperto in EUR dividendi netti reinvestiti + 44% €STR capitalizzato

**Politica d'investimento:** Le comparto adotta una gestione discrezionale per esporsi ai mercati azionari nordamericani, investendo in azioni nordamericane oppure tramite strumenti derivati su azioni o indici azionari nordamericani o tramite OICR. La società di gestione mantiene l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90% del patrimonio netto, tramite strategie di copertura sui mercati a termine e di opzioni. Nello specifico, la copertura che serve a mantenere l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90% viene determinata in modo discrezionale dal team di gestione, secondo le sue previsioni e le condizioni di mercato. L'obiettivo di tali strategie a base di opzioni è di attutire gli shock più rilevanti dei mercati azionari, il che implica un vantaggio minore nei periodi di rialzo. Il team di gestione punta a ottimizzare il costo di copertura del portafoglio, in modo tattico e opportunista. L'esposizione ai mercati azionari avviene tramite una gestione "core", costituita di future su indici, di azioni nordamericane che possono far parte dell'indice S&P 500, o di ETF, cui si affianca un approccio "satellite" gestito attivamente e volto alla diversificazione. Tramite la quota "satellite", il gestore può accentuare o contenere le esposizioni a livello settoriale in funzione delle previsioni di mercato. Ciò avviene investendo direttamente in azioni o tramite OICR, future od opzioni su indici.

L'universo d'investimento ESG è costituito da titoli di debito pubblici a breve scadenza (massimo 1 anno) emessi dagli Stati Uniti e da titoli di debito privati con rating "Investment Grade" (da AAA a BBB-) e "High Yield" (da BB a CCC). La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto. Almeno il 90% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario che beneficiano di una valutazione del credito Investment grade e il 75% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario che beneficiano di una valutazione del credito high yield sono dotati di un rating ESG.

Sebbene il comparto si esponga principalmente sui mercati azionari, può comunque investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario denominati in dollari o altre valute.

Il comparto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati della durata residua massima di 397 giorni per le emissioni a tasso fisso e di un massimo di due anni per le emissioni a tasso variabile. Questi titoli saranno principalmente di tipo "investment grade", ovvero titoli per i quali il rischio di mancato pagamento dell'emittente è il minimo (titoli con rating superiore o uguale a BBB- o con rating a breve termine superiore o uguale a A-3 secondo Standard & Poor's o un'agenzia equivalente o con rating interno equivalente della Società di Gestione).

Si precisa tuttavia che i titoli privi di rating di un'agenzia ma che sono muniti di un rating "Investment Grade", assegnato loro dalla società di gestione, saranno limitati al 15% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto, il comparto potrà inoltre ricorrere a titoli "High Yield", vale a dire titoli speculativi per i quali il rischio di mancato pagamento dell'emittente è maggiore (titoli con rating inferiore a BBB- o con rating a breve termine inferiore o uguale a A-3 secondo Standard & Poor's o un'agenzia equivalente o con rating interno equivalente della Società di gestione).

Il comparto può sottoscrivere, entro il 100% del patrimonio netto, strumenti derivati over-the-counter o negoziati su un mercato regolamentato od organizzato, a fini di copertura ed esposizione, mantenendo l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90%.

Il comparto non investe in derivati integrati.

Inoltre, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto, il comparto può investire in quote o azioni di OICR o di altri Fondi d'investimento idonei.

Il comparto 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 all'80% del patrimonio netto. La quota prevista è del 30%.

Il comparto può detenere titoli denominati in valute diverse dal dollaro. In particolare, può investire in titoli in euro e dollari canadesi. Tali titoli vengono coperti dal rischio di cambio. È possibile, però, che vi sia un rischio valutario residuale fino al 10% del patrimonio netto.

Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, il comparto può concludere contratti di pronti contro termine passivi che coprono Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario idonei, nel limite del 25% del patrimonio netto.

Le azioni A EUR (H) sono sistematicamente e integralmente coperte dal rischio di cambio USD/EUR attraverso contratti di cambio a termine, swap o, ancora, opzioni di cambio.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e americani (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore, entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto, al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

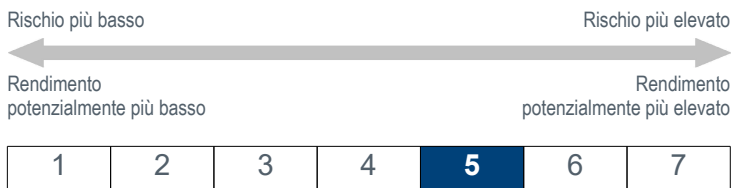
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questa Classe è classificata alla categoria 5, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

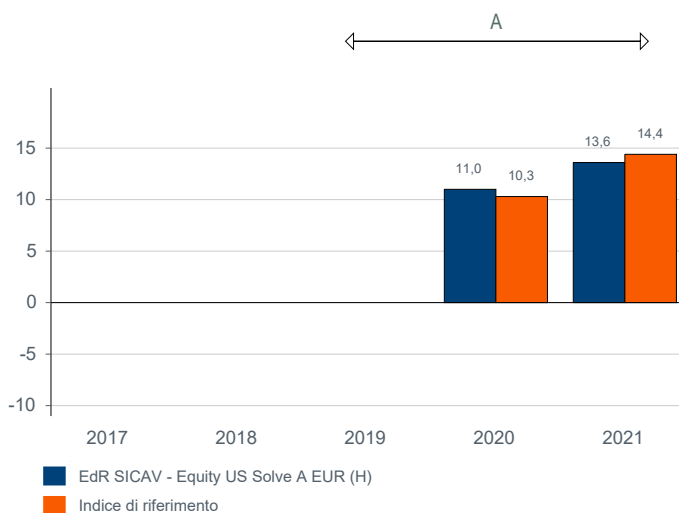
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,30%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato



A: fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento era 56% S&P 500 coperto in EUR, dividendi netti reinvestiti + 44% Eonia capitalizzato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Equity US Solve è stato lanciato in data 24.04.2019

Data di lancio della quota: 05.2019

Indice di riferimento: 56% S&P 500 coperto in EUR dividendi netti reinvestiti + 44% €STR capitalizzato

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



**EdR SICAV - Equity US Solve (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni B EUR (H) (la "Classe") - FR0013404324

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto, sull'orizzonte d'investimento consigliato, è di esporsi parzialmente all'andamento dei mercati azionari nordamericani, mantenendo al contempo, sui mercati a termine e di opzioni, una copertura permanente totale o parziale dal rischio azionario, secondo le previsioni del gestore. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 56% S&P 500 coperto in EUR dividendi netti reinvestiti + 44% €STR capitalizzato

**Politica d'investimento:** Le comparto adotta una gestione discrezionale per esporsi ai mercati azionari nordamericani, investendo in azioni nordamericane oppure tramite strumenti derivati su azioni o indici azionari nordamericani o tramite OICR. La società di gestione mantiene l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90% del patrimonio netto, tramite strategie di copertura sui mercati a termine e di opzioni. Nello specifico, la copertura che serve a mantenere l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90% viene determinata in modo discrezionale dal team di gestione, secondo le sue previsioni e le condizioni di mercato. L'obiettivo di tali strategie a base di opzioni è di attutire gli shock più rilevanti dei mercati azionari, il che implica un vantaggio minore nei periodi di rialzo. Il team di gestione punta a ottimizzare il costo di copertura del portafoglio, in modo tattico e opportunista. L'esposizione ai mercati azionari avviene tramite una gestione "core", costituita di future su indici, di azioni nordamericane che possono far parte dell'indice S&P 500, o di ETF, cui si affianca un approccio "satellite" gestito attivamente e volto alla diversificazione. Tramite la quota "satellite", il gestore può accentuare o contenere le esposizioni a livello settoriale in funzione delle previsioni di mercato. Ciò avviene investendo direttamente in azioni o tramite OICR, future od opzioni su indici.

L'universo d'investimento ESG è costituito da titoli di debito pubblici a breve scadenza (massimo 1 anno) emessi dagli Stati Uniti e da titoli di debito privati con rating "Investment Grade" (da AAA a BBB-) e "High Yield" (da BB a CCC). La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto. Almeno il 90% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario che beneficiano di una valutazione del credito Investment grade e il 75% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario che beneficiano di una valutazione del credito high yield sono dotati di un rating ESG.

Sebbene il comparto si esponga principalmente sui mercati azionari, può comunque investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito e Strumenti del mercato monetario denominati in dollari o altre valute.

Il comparto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati della durata residua massima di 397 giorni per le emissioni a tasso fisso e di un massimo di due anni per le emissioni a tasso variabile. Questi titoli saranno principalmente di tipo "investment grade", ovvero titoli per i quali il rischio di mancato pagamento dell'emittente è il minimo (titoli con rating superiore o uguale a BBB- o con rating a breve termine superiore o uguale a A-3 secondo Standard & Poor's o un'agenzia equivalente o con rating interno equivalente della Società di Gestione).

Si precisa tuttavia che i titoli privi di rating di un'agenzia ma che sono muniti di un rating "Investment Grade", assegnato loro dalla società di gestione, saranno limitati al 15% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto, il comparto potrà inoltre ricorrere a titoli "High Yield", vale a dire titoli speculativi per i quali il rischio di mancato pagamento dell'emittente è maggiore (titoli con rating inferiore a BBB- o con rating a breve termine inferiore o uguale a A-3 secondo Standard & Poor's o un'agenzia equivalente o con rating interno equivalente della Società di gestione).

Il comparto può sottoscrivere, entro il 100% del patrimonio netto, strumenti derivati over-the-counter o negoziati su un mercato regolamentato od organizzato, a fini di copertura ed esposizione, mantenendo l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90%.

Il comparto non investe in derivati integrati.

Inoltre, nel limite massimo del 10% del patrimonio netto, il comparto può investire in quote o azioni di OICR o di altri Fondi d'investimento idonei.

Il comparto 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 all'80% del patrimonio netto. La quota prevista è del 30%.

Il comparto può detenere titoli denominati in valute diverse dal dollaro. In particolare, può investire in titoli in euro e dollari canadesi. Tali titoli vengono coperti dal rischio di cambio. È possibile, però, che vi sia un rischio valutario residuale fino al 10% del patrimonio netto.

Ai fini di una gestione efficace del portafoglio e in linea con gli obiettivi d'investimento, il comparto può concludere contratti di pronti contro termine passivi che coprono Valori mobiliari o Strumenti del mercato monetario idonei, nel limite del 25% del patrimonio netto.

Le azioni B EUR (H) sono sistematicamente e integralmente coperte dal rischio di cambio USD/EUR attraverso contratti di cambio a termine, swap o, ancora, opzioni di cambio.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e americani (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore, entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto, al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

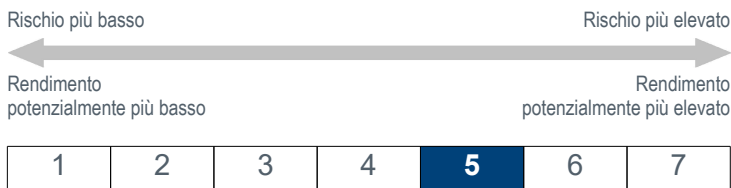
**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questa Classe è classificata alla categoria 5, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
<b>Spese prelevate dall'OICVM in un anno</b>	
Spese correnti	1,30%
<b>Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Equity US Solve è stato lanciato in data 24.04.2019

Data di lancio della quota: Non emessa

Indice di riferimento: 56% S&P 500 coperto in EUR dividendi netti reinvestiti + 44% €STR capitalizzato

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**EdR SICAV - Short Duration Credit (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0013460920

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto è di generare, sulla durata di investimento consigliata, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate, con reinvestimento delle cedole, e per il 50% dall'indice ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole, attraverso investimenti sui mercati delle obbligazioni societarie. Al fine di conseguire tale obiettivo, si ricercherà un rendimento supplementare per il portafoglio di obbligazioni avvalendosi di una gestione attiva del rischio di tasso e di quello di credito. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole

**Politica d'investimento:** Per conseguire l'obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale in titoli di natura obbligazionaria emessi da società pubbliche o private, nel limite del 100% del portafoglio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La vocazione del comparto è quella di investire:

- per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni che presentano un rating superiore o uguale a BBB- (Standard and Poor's o equivalente o che godono di un rating interno equivalente della Società di gestione) ed emessi da società pubbliche o private
- per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni High Yield (rating inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente o che godono di un rating interno equivalente della Società di gestione, titoli speculativi che presentano un rischio d'insolvenza superiore a quello delle obbligazioni Investment Grade)
- max il 10% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating
- max il 10% del patrimonio in obbligazioni emesse da società pubbliche o private ubicate nei paesi non OCSE
- max il 10% del patrimonio in obbligazioni con scadenza residua superiore a 5 anni.

Il gestore si impegna a selezionare le emissioni di titoli che, sulla base delle proprie convinzioni, gli sembrano più interessanti al fine di ottimizzare la coppia rischio/rendimento del portafoglio. A fini di copertura dei propri attivi e/o di realizzazione del proprio obiettivo di gestione, senza ricerca di sovraesposizione, il comparto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati, negoziati su mercati regolamentati (future, opzioni quotate) o "over-the-counter" (opzioni, swap, ecc.).

In tale ambito, il gestore potrà costituire un'esposizione o una copertura sintetica su indici, settori di attività o aree geografiche. A tale titolo, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (tasso, credito, cambio) ovvero di esporsi ai rischi di tasso e credito.

In questo ambito, il gestore potrà adottare strategie volte principalmente a prevedere o a coprire il comparto dai rischi d'inadempienza di uno o più emittenti o a esporre il portafoglio ai rischi di credito di uno o più emittenti, con un limite di esposizione del 10%.

Tali strategie saranno implementate nella fattispecie tramite l'acquisto o la vendita di protezioni tramite i derivati di credito di tipo "Credit Default Swap", su mono-enti di riferimento o su indici (iTraxx o CDX).

Potrà altresì implementare strategie volte a ridurre i rischi di cambio e/o a gestire il rischio di tasso tramite l'impiego di contratti finanziari, nella fattispecie futures, opzioni, contratti a termine o swap.

Il comparto potrà investire in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) fino al 10% del patrimonio netto.

Il gestore implementerà altresì una gestione attiva della sensibilità del comparto ai tassi d'interesse, che sarà compresa tra 0 e 4.

Nel limite del 10% del patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ai mercati azionari attraverso acquisti occasionali di obbligazioni convertibili.

Il comparto potrà detenere, a titolo accessorio, fino al 10% di titoli emessi in valuta estera; in tal caso, il rischio di cambio sarà oggetto di copertura. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 30% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

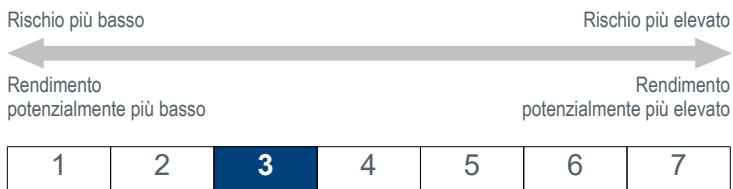
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 2 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questa Classe è classificata alla categoria 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarî non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	0,85%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, con reinvestimento delle cedole Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

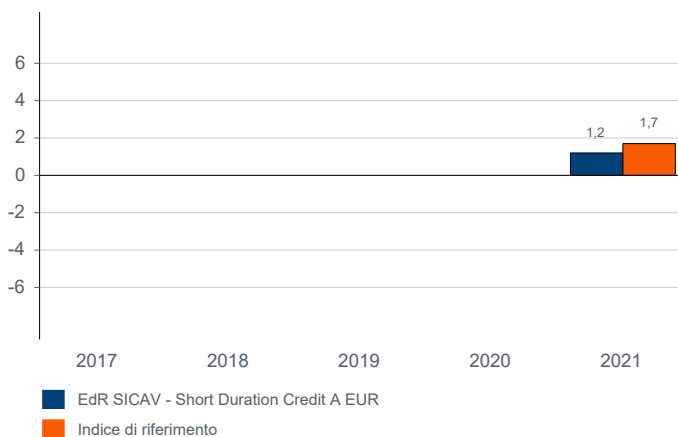
Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Short Duration Credit è stato lanciato in data 20.01.2020

Data di lancio della quota: 01.2020

Indice di riferimento: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole.



## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.



**EdR SICAV - Short Duration Credit (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0013460961

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto è di generare, sulla durata di investimento consigliata, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate, con reinvestimento delle cedole, e per il 50% dall'indice ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole, attraverso investimenti sui mercati delle obbligazioni societarie. Al fine di conseguire tale obiettivo, si ricercherà un rendimento supplementare per il portafoglio di obbligazioni avvalendosi di una gestione attiva del rischio di tasso e di quello di credito. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole

**Politica d'investimento:** Per conseguire l'obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale in titoli di natura obbligazionaria emessi da società pubbliche o private, nel limite del 100% del portafoglio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La vocazione del comparto è quella di investire:

- per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni che presentano un rating superiore o uguale a BBB- (Standard and Poor's o equivalente o che godono di un rating interno equivalente della Società di gestione) ed emessi da società pubbliche o private
- per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni High Yield (rating inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente o che godono di un rating interno equivalente della Società di gestione, titoli speculativi che presentano un rischio d'insolvenza superiore a quello delle obbligazioni Investment Grade)
- max il 10% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating
- max il 10% del patrimonio in obbligazioni emesse da società pubbliche o private ubicate nei paesi non OCSE
- max il 10% del patrimonio in obbligazioni con scadenza residua superiore a 5 anni.

Il gestore si impegna a selezionare le emissioni di titoli che, sulla base delle proprie convinzioni, gli sembrano più interessanti al fine di ottimizzare la coppia rischio/rendimento del portafoglio. A fini di copertura dei propri attivi e/o di realizzazione del proprio obiettivo di gestione, senza ricerca di sovraesposizione, il comparto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati, negoziati su mercati regolamentati (future, opzioni quotate) o "over-the-counter" (opzioni, swap, ecc.).

In tale ambito, il gestore potrà costituire un'esposizione o una copertura sintetica su indici, settori di attività o aree geografiche. A tale titolo, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (tasso, credito, cambio) ovvero di esporsi ai rischi di tasso e credito.

In questo ambito, il gestore potrà adottare strategie volte principalmente a prevedere o a coprire il comparto dai rischi d'inadempienza di uno o più emittenti o a esporre il portafoglio ai rischi di credito di uno o più emittenti, con un limite di esposizione del 10%.

Tali strategie saranno implementate nella fattispecie tramite l'acquisto o la vendita di protezioni tramite i derivati di credito di tipo "Credit Default Swap", su mono-enti di riferimento o su indici (iTraxx o CDX).

Potrà altresì implementare strategie volte a ridurre i rischi di cambio e/o a gestire il rischio di tasso tramite l'impiego di contratti finanziari, nella fattispecie futures, opzioni, contratti a termine o swap.

Il comparto potrà investire in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) fino al 10% del patrimonio netto.

Il gestore implementerà altresì una gestione attiva della sensibilità del comparto ai tassi d'interesse, che sarà compresa tra 0 e 4.

Nel limite del 10% del patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ai mercati azionari attraverso acquisti occasionali di obbligazioni convertibili.

Il comparto potrà detenere, a titolo accessorio, fino al 10% di titoli emessi in valuta estera; in tal caso, il rischio di cambio sarà oggetto di copertura. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

**Classificazione AMF:** Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 30% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

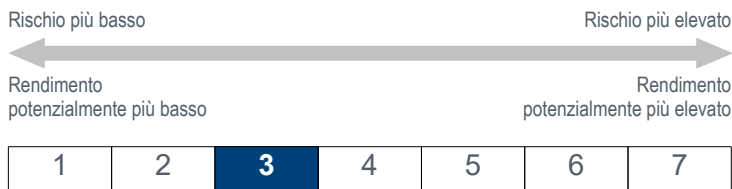
**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

**Altre informazioni:** 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.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 2 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questa Classe è classificata alla categoria 3, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo 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 altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	0,85%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, con reinvestimento delle cedole Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

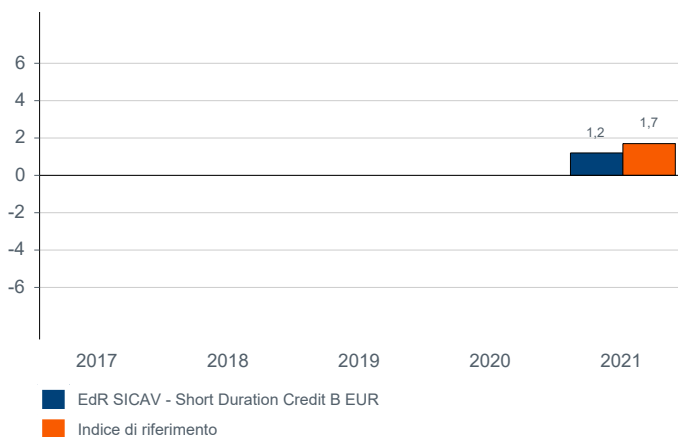
Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Short Duration Credit è stato lanciato in data 20.01.2020

Data di lancio della quota: 10.2020

Indice di riferimento: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole.



## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**EdR SICAV - Global Opportunities (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0013464260

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del Comparto è di generare una performance superiore a quella dell'indice di riferimento sull'orizzonte d'investimento consigliato, oltre i cinque anni, gestendo in modo discrezionale e opportunista un portafoglio diversificato tra molte classi di attivi (tra cui azioni, tassi, valute), senza limiti settoriali e geografici. Per conseguire l'obiettivo di gestione, il Comparto potrà ricorrere a strumenti derivati a fini di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio alle diverse classi di attivi. La costruzione del portafoglio avverrà con l'adozione di strategie direzionali e di valore relativo (strategie di arbitraggio). Il Comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il Comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** €STER capitalizzato +3%

**Politica d'investimento:** La società di gestione segue uno stile di gestione discrezionale e opportunista. Il patrimonio del comparto sarà investito in azioni e titoli di credito, direttamente o in via accessoria, tramite la detenzione di quote o azioni di OICVM di diritto francese o europeo e di FIA di diritto francese della categoria Fonds d'Investissement à Vocation Générale (FIVG), compresi quelli su indici, senza limiti d'allocazione tra le diverse classi di attivi o in termini settoriali e geografici. Le idee d'investimento possono essere realizzate anche ricorrendo a strumenti derivati, a fini di esposizione, copertura o arbitraggio. (Le strategie di arbitraggio puntano a sfruttare le differenze di valutazione e/o la divergenza di fondamentali e di posizionamento tra diversi segmenti di mercato, sui mercati azionari, di tasso, di credito e di cambio. Tali strategie riducono la correlazione del fondo alle varie classi di attivi, riducendo l'incidenza delle strategie puramente direzionali). L'esposizione complessiva del portafoglio alle varie classi di attivi, compreso il ricorso a strumenti finanziari derivati, deve rispettare i limiti stabiliti in termini di VaR assoluto, secondo il metodo di calcolo del valore a rischio. Il Comparto potrà investire fino a un massimo del 100% in azioni detenute direttamente, conformemente al suo obiettivo di gestione e senza vincoli geografici o di capitalizzazione. La selezione dei titoli privilegia la ricerca di azioni con previsioni sulla crescita del prezzo superiori alla media del mercato. L'allocazione geografica avverrà tra le varie borse mondiali, paesi emergenti inclusi. Verranno inoltre scelti dei temi specifici legati a valutazioni economiche e all'analisi delle società, il che porterà a sovra o sottoesposizioni settoriali e a una ripartizione in funzione della dimensione delle imprese. L'esposizione azionaria sarà compresa fra lo 0% e il 100%. Il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario detenuti direttamente, conformemente al suo obiettivo di gestione. I titoli vengono selezionati senza vincoli di rating; possono appartenere alla categoria "Investment Grade" (che hanno un rischio d'insolvenza dell'emittente più basso) o "High Yield" ("alto rendimento": titoli speculativi, con un rischio d'insolvenza dell'emittente più significativo), compresi i titoli privi di rating. Il Comparto potrà detenere fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero o FIA di diritto francese del tipo fondi di investimento a vocazione generale, in particolare di tipo azionario, obbligazionario "Investment Grade", obbligazionario "High Yield" (cioè a carattere speculativo), monetario o dinamico. Entro questo stesso limite del 10%, il Comparto potrà altresì investire in azioni o quote di azioni di FIA di diritto estero e/o in fondi d'investimento di diritto estero che soddisfino i criteri d'idoneità regolamentari. Questi OICR e fondi d'investimento potranno essere gestiti dalla società di gestione o da una società collegata. Il Comparto potrà investire fino al 100% del patrimonio netto in valute diverse dall'euro. È previsto l'utilizzo di contratti finanziari per le strategie di copertura, esposizione e/o sovraesposizione, sui mercati azionari, di tasso, dei cambi e di indici, e/o ad alcuni dei loro parametri o componenti (volatilità, quotazioni, settori...).

Il Comparto potrà raggiungere una leva netta massima di 10. Il Comparto potrà intervenire su qualsivoglia tipologia di contratti finanziari, negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o OTC. La sensibilità del Comparto ai tassi d'interesse potrà oscillare tra -10 e +10. Nella gestione della propria liquidità, il Comparto potrà contrarre prestiti di contanti, in modo saltuario, entro il 10% del patrimonio netto. Il Comparto può 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 panieri di obbligazioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

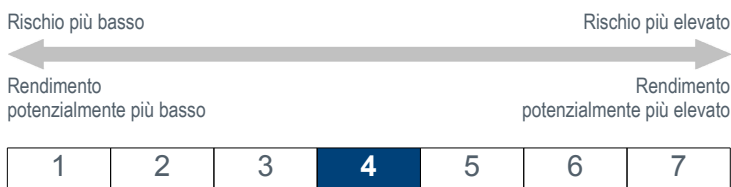
**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarie non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	4,50%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,77%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento €STER capitalizzato +3%.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto dell'OICVM e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Global Opportunities è stato lanciato in data 12.09.2019

Data di lancio della quota: Non emessa

Indice di riferimento: €STER capitalizzato +3%

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il Comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il Comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

**AVVERTENZA: QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

L'OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 02/08/21.



## EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

### Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0014005989

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

## Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel sovraperformare, nel corso del periodo di investimento raccomandato, l'indice ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR tramite un portafoglio investito principalmente in titoli di debito ibridi di società con sede in qualsiasi area geografica. Tali titoli di natura obbligazionaria sono emessi da società non finanziarie aventi le seguenti caratteristiche: Livello di pagamento subordinato e scadenza "perpetua" o superiore a 50 anni all'emissione. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR

**Politica d'investimento:** Per conseguire l'obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale in titoli di natura obbligazionaria, incluso dal 50% al 100% del patrimonio netto in obbligazioni ibride, emessi da società non finanziarie, internazionali, pubbliche o private, e fino al 15% del patrimonio netto in obbligazioni emesse da istituti finanziari. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

Il comparto può investire nei seguenti titoli di debito:

- Dallo 0% al 15% del patrimonio netto in obbligazioni del settore finanziario; sia in titoli senior che in titoli subordinati, datati e non, di qualsiasi livello di subordinazione (Tier 1, Upper Tier 2 o Lower Tier 2), compresi i titoli ibridi (ad esempio, AT1),
- Dallo 0% al 20% del patrimonio netto in obbligazioni domiciliate in paesi emergenti, denominate in EUR, GBP, CHF, USD, JPY,
- Dallo 0 al 10% del patrimonio netto in obbligazioni, incluse obbligazioni ibride, appartenenti alla categoria speculativa High Yield,
- Dallo 0% al 100% del patrimonio netto in titoli negoziabili a breve termine ed euro commercial paper.

Dal momento che il comparto può investire in obbligazioni di qualsiasi livello di subordinazione, esiste la possibilità che tali strumenti possano essere convertiti in azioni su iniziativa dell'autorità di regolamentazione o, ad esempio, in caso di flessione di una percentuale di solvibilità al di sotto di una soglia generalmente stabilita a livello contrattuale. In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il comparto potrà detenere temporaneamente delle azioni nel limite del 10% del suo patrimonio netto e procederà il prima possibile alla loro vendita al miglior interesse degli azionisti. A scopo di copertura dei propri attivi, di esposizione e/o di realizzazione del proprio obiettivo di gestione, senza ricercare la sovraesposizione ed entro il limite del 100% del proprio patrimonio netto, il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari, negoziati su mercati regolamentati (future, future su tassi d'interesse, future su valute, opzioni quotate), organizzati o consensuali (opzioni, swap, ecc.). In tale ambito, il gestore potrà costituire un'esposizione o una copertura sintetica su indici, settori di attività o aree geografiche. A tale titolo, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (tasso, credito, cambio) ovvero di esporsi ai rischi di tasso e credito. In questo ambito, il gestore potrà adottare strategie volte principalmente a prevedere o a proteggere il comparto dai rischi di inadempienza di uno o più emittenti o a esporre il portafoglio ai rischi di credito di uno o più emittenti. Tali strategie saranno implementate nella fattispecie tramite l'acquisto o la vendita di protezioni tramite i derivati di credito di tipo Credit Default Swap, su mono-enti di riferimento o su indici (iTraxx o CDX). Il comparto potrà utilizzare titoli che integrino derivati, con le medesime modalità e i medesimi obiettivi di cui sopra per gli strumenti derivati. Il gestore dovrà altresì implementare una gestione della sensibilità del comparto ai tassi d'interesse, la quale potrà variare da 0 a 10. Nei periodi in cui la strategia d'investimento porta il team di gestione a ridurre l'esposizione del comparto alle obbligazioni e/o ad altri titoli di debito, al fine di raggiungere l'obiettivo di gestione, il comparto potrà investire fino al 100% in titoli negoziabili a breve termine ed euro commercial paper. Tali strumenti finanziari potranno altresì essere utilizzati a titolo accessorio ai fini di investimento di capitale.

**Altre informazioni:** 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.

**AVVERTENZA:** QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

## Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 4, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

### Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,30%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR, con reinvestimento delle cedole. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Corporate Hybrid Bonds è stato lanciato in data 09.12.2021

Data di lancio della quota: 12.2021

Indice di riferimento: ICE BofA Global Hybrid Non-Financial Corporate 5% Constrained Index coperto in EUR

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per l'OICVM.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 12.07.2022.





**Informazioni chiave per gli investitori**

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**EDR SICAV - Tricolore Rendement (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010588343

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'SBF 120 (NR), mediante investimenti in società prevalentemente francesi, le cui caratteristiche di apprezzamento lascino presagire che le stesse potranno registrare una buona performance. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. L'universo di investimento del comparto è costituito da tutti i titoli francesi con capitalizzazione di mercato superiore a 300 milioni di euro e che sono stati oggetto di un'analisi extra-finanziaria.

**Indice di riferimento:** SBF 120 (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto opera una gestione attiva di selezione dei titoli ("stock-picking") quotati su un universo di titoli di provenienza principalmente francese. Le azioni europee rappresenteranno almeno il 75% del patrimonio, di cui almeno il 65% di azioni della zona euro. L'insieme delle azioni al di fuori della Francia non supererà il 25% del patrimonio netto. Le azioni saranno selezionate in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate sia interne che esterne. La selezione dei titoli si basa sull'uso combinato di criteri finanziari ed extra-finanziari.

L'universo dei titoli nel quale il comparto viene investito verte su azioni di società la cui capitalizzazione è essenzialmente superiore a 300 milioni di euro. Il comparto investirà inoltre almeno il 10% del proprio patrimonio netto in azioni francesi quotate TPE, PMI o ETI. Tutti i titoli che compongono l'universo di investimento del portafoglio sono soggetti ad analisi extra-finanziaria.

L'analisi dei criteri finanziari consente di selezionare titoli che presentano prospettive di crescita significative, un rendimento soddisfacente o una sottovalutazione significativa secondo il team di gestione.

L'analisi dei criteri extra-finanziari consente di soddisfare i requisiti d'Investimento socialmente responsabile selezionando i titoli in base a una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di seguito elencati:

- ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra, acqua, rifiuti, inquinamento, strategia di gestione ambientale, impatto verde;
- sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, salute e sicurezza;
- governance: struttura degli organi di governance, politica retributiva, audit e controllo interno, interessi degli azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le aziende più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;
- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore. I 3 fattori extra-finanziari ricevono infatti una ponderazione minore o maggiore secondo il settore considerato, per cui il peso di ogni fattore è diverso.

Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti nei vari criteri E, S, G della griglia di rating stabilita dagli analisti.

In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il gestore seleziona dal portafoglio principalmente titoli con rating proprietario. In generale, il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione.

Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi.

Saranno escluse dal portafoglio le società la cui attività sia direttamente e a determinate condizioni indirettamente correlata al carbone termico e metallurgico.

Il comparto potrà inoltre investire nei seguenti titoli:

- a scopo di copertura e/o di esposizione, senza ricercare la sovraesposizione ed entro il limite del 100% del proprio attivo, il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari, negoziati sui mercati francesi organizzati, regolamentati (future, opzioni quotate) od OTC (opzioni, swap, cambio a termine). In tal senso, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (azioni, cambio).

- l'esposizione globale del portafoglio ai titoli di debito e strumenti del mercato monetario potrà rappresentare al massimo il 25% del portafoglio ai fini della gestione della liquidità.

- il comparto potrà investire inoltre in obbligazioni convertibili francesi denominate in euro negoziate su un mercato regolamentato europeo entro un limite compreso tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e in questo stesso limite in obbligazioni convertibili estere fino a un livello del 10% massimo.

Tutti questi titoli saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Gli OICR selezionati non saranno soggetti ad analisi extra-finanziarie. Il comparto non utilizzerà Total Return Swap.

**Classificazione AMF:** Azioni dei paesi della zona euro

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,31%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento SBF 120, dividendi netti reinvestiti. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

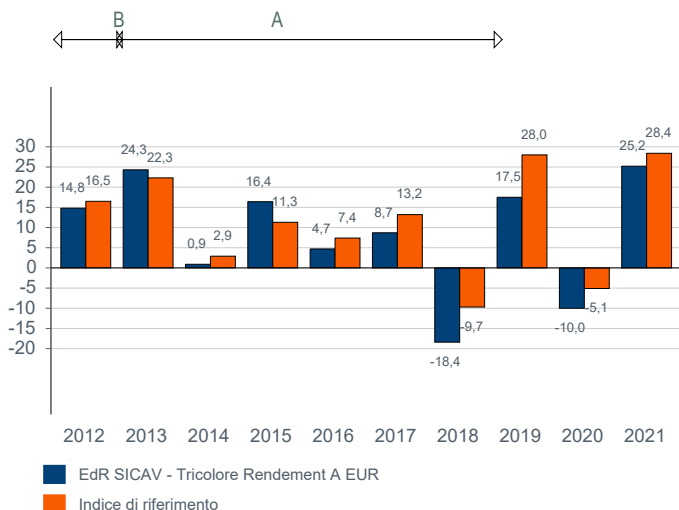
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Tricolore Rendement è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 12.1998

Indice di riferimento: SBF 120 (NR) dividendi netti reinvestiti

A: in data 08.03.2019, la quota C del FCI EdR Tricolore Rendement è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - Tricolore Rendement. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 08.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota C del FCI incorporato.

B: Fino al 31.01.2013 l'indice di riferimento è stato SBF 120 (PI).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.



**EDR SICAV - Tricolore Rendement (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0010588350

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'SBF 120 (NR), mediante investimenti in società prevalentemente francesi, le cui caratteristiche di apprezzamento lascino presagire che le stesse potranno registrare una buona performance. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. L'universo di investimento del comparto è costituito da tutti i titoli francesi con capitalizzazione di mercato superiore a 300 milioni di euro e che sono stati oggetto di un'analisi extra-finanziaria.

**Indice di riferimento:** SBF 120 (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto opera una gestione attiva di selezione dei titoli ("stock-picking") quotati su un universo di titoli di provenienza principalmente francese. Le azioni europee rappresenteranno almeno il 75% del patrimonio, di cui almeno il 65% di azioni della zona euro. L'insieme delle azioni al di fuori della Francia non supererà il 25% del patrimonio netto. Le azioni saranno selezionate in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate sia interne che esterne. La selezione dei titoli si basa sull'uso combinato di criteri finanziari ed extra-finanziari.

L'universo dei titoli nel quale il comparto viene investito verte su azioni di società la cui capitalizzazione è essenzialmente superiore a 300 milioni di euro. Il comparto investirà inoltre almeno il 10% del proprio patrimonio netto in azioni francesi quotate TPE, PMI o ETI. Tutti i titoli che compongono l'universo di investimento del portafoglio sono soggetti ad analisi extra-finanziaria.

L'analisi dei criteri finanziari consente di selezionare titoli che presentano prospettive di crescita significative, un rendimento soddisfacente o una sottovalutazione significativa secondo il team di gestione.

L'analisi dei criteri extra-finanziari consente di soddisfare i requisiti d'Investimento socialmente responsabile selezionando i titoli in base a una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di seguito elencati:

- ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra, acqua, rifiuti, inquinamento, strategia di gestione ambientale, impatto verde;
- sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, salute e sicurezza;
- governance: struttura degli organi di governance, politica retributiva, audit e controllo interno, interessi degli azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le aziende più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;
- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore. I 3 fattori extra-finanziari ricevono infatti una ponderazione minore o maggiore secondo il settore considerato, per cui il peso di ogni fattore è diverso.

Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti nei vari criteri E, S, G della griglia di rating stabilita dagli analisti.

In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il gestore seleziona dal portafoglio principalmente titoli con rating proprietario. In generale, il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione.

Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi.

Saranno escluse dal portafoglio le società la cui attività sia direttamente e a determinate condizioni indirettamente correlata al carbone termico e metallurgico.

Il comparto potrà inoltre investire nei seguenti titoli:

- a scopo di copertura e/o di esposizione, senza ricercare la sovraesposizione ed entro il limite del 100% del proprio attivo, il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari, negoziati sui mercati francesi organizzati, regolamentati (future, opzioni quotate) od OTC (opzioni, swap, cambio a termine). In tal senso, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (azioni, cambio).

- l'esposizione globale del portafoglio ai titoli di debito e strumenti del mercato monetario potrà rappresentare al massimo il 25% del portafoglio ai fini della gestione della liquidità.

- il comparto potrà investire inoltre in obbligazioni convertibili francesi denominate in euro negoziate su un mercato regolamentato europeo entro un limite compreso tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e in questo stesso limite in obbligazioni convertibili estere fino a un livello del 10% massimo.

Tutti questi titoli saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Gli OICR selezionati non saranno soggetti ad analisi extra-finanziarie. Il comparto non utilizzerà Total Return Swap.

**Classificazione AMF:** Azioni dei paesi della zona euro

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,31%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento SBF 120, dividendi netti reinvestiti. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

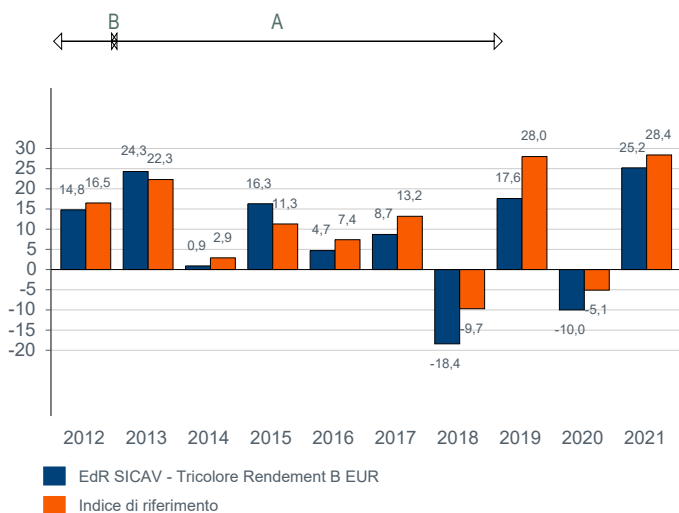
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Tricolore Rendement è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 10.1999

Indice di riferimento: SBF 120 (NR) dividendi netti reinvestiti

A: in data 08.03.2019, la quota D del FCI EdR Tricolore Rendement è stata incorporata dall'azione B EUR del comparto EdR SICAV - Tricolore Rendement. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 08.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota D del FCI incorporato.

B: Fino al 31.01.2013 l'indice di riferimento è stato SBF 120 (PI).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.





**EDR SICAV - Tricolore Rendement (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0010594333

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'SBF 120 (NR), mediante investimenti in società prevalentemente francesi, le cui caratteristiche di apprezzamento lascino presagire che le stesse potranno registrare una buona performance. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. L'universo di investimento del comparto è costituito da tutti i titoli francesi con capitalizzazione di mercato superiore a 300 milioni di euro e che sono stati oggetto di un'analisi extra-finanziaria.

**Indice di riferimento:** SBF 120 (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto opera una gestione attiva di selezione dei titoli ("stock-picking") quotati su un universo di titoli di provenienza principalmente francese. Le azioni europee rappresenteranno almeno il 75% del patrimonio, di cui almeno il 65% di azioni della zona euro. L'insieme delle azioni al di fuori della Francia non supererà il 25% del patrimonio netto. Le azioni saranno selezionate in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate sia interne che esterne. La selezione dei titoli si basa sull'uso combinato di criteri finanziari ed extra-finanziari.

L'universo dei titoli nel quale il comparto viene investito verte su azioni di società la cui capitalizzazione è essenzialmente superiore a 300 milioni di euro. Il comparto investirà inoltre almeno il 10% del proprio patrimonio netto in azioni francesi quotate TPE, PMI o ETI. Tutti i titoli che compongono l'universo di investimento del portafoglio sono soggetti ad analisi extra-finanziaria.

L'analisi dei criteri finanziari consente di selezionare titoli che presentano prospettive di crescita significative, un rendimento soddisfacente o una sottovalutazione significativa secondo il team di gestione.

L'analisi dei criteri extra-finanziari consente di soddisfare i requisiti d'Investimento socialmente responsabile selezionando i titoli in base a una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di seguito elencati:

- ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra, acqua, rifiuti, inquinamento, strategia di gestione ambientale, impatto verde;
- sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, salute e sicurezza;
- governance: struttura degli organi di governance, politica retributiva, audit e controllo interno, interessi degli azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le aziende più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;
- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore. I 3 fattori extra-finanziari ricevono infatti una ponderazione minore o maggiore secondo il settore considerato, per cui il peso di ogni fattore è diverso.

Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti nei vari criteri E, S, G della griglia di rating stabilita dagli analisti.

In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il gestore seleziona dal portafoglio principalmente titoli con rating proprietario. In generale, il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione.

Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi.

Saranno escluse dal portafoglio le società la cui attività sia direttamente e a determinate condizioni indirettamente correlata al carbone termico e metallurgico.

Il comparto potrà inoltre investire nei seguenti titoli:

- a scopo di copertura e/o di esposizione, senza ricercare la sovraesposizione ed entro il limite del 100% del proprio attivo, il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari, negoziati sui mercati francesi organizzati, regolamentati (future, opzioni quotate) od OTC (opzioni, swap, cambio a termine). In tal senso, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (azioni, cambio).

- l'esposizione globale del portafoglio ai titoli di debito e strumenti del mercato monetario potrà rappresentare al massimo il 25% del portafoglio ai fini della gestione della liquidità.

- il comparto potrà investire inoltre in obbligazioni convertibili francesi denominate in euro negoziate su un mercato regolamentato europeo entro un limite compreso tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e in questo stesso limite in obbligazioni convertibili estere fino a un livello del 10% massimo.

Tutti questi titoli saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Gli OICR selezionati non saranno soggetti ad analisi extra-finanziarie. Il comparto non utilizzerà Total Return Swap.

**Classificazione AMF:** Azioni dei paesi della zona euro

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini pervenuti al centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	2,71%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento SBF 120, dividendi netti reinvestiti. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

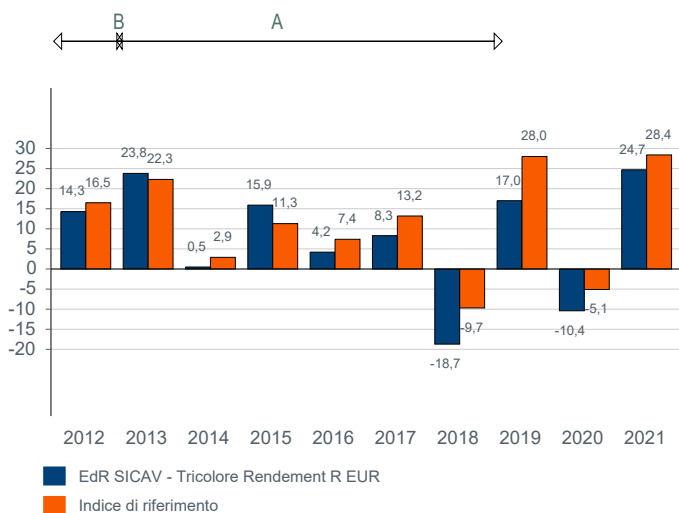
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Tricolore Rendement è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 02.2009

Indice di riferimento: SBF 120 (NR) dividendi netti reinvestiti

A: in data 08.03.2019, la quota E del FCI EdR Tricolore Rendement è stata incorporata dall'azione R EUR del comparto EdR SICAV - Tricolore Rendement. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 08.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota E del FCI incorporato.

B: Fino al 31.01.2013 l'indice di riferimento è stato SBF 120 (PI).

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.



## EdR SICAV - Equity Euro Solve (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0013219243

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto, 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 comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. 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 comparto 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 comparto ricorre a una strategia di selezione attiva dei titoli, investendo, direttamente o tramite OICR, 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 elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli si fonda sull'utilizzo combinato di criteri finanziari, per selezionare titoli della zona euro, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile. 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...). Il comparto non verrà esposto alle azioni dei paesi emergenti. L'analisi dei criteri extra-finanziari permette di registrare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che valuta i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance d'impresa. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti sui criteri ESG della griglia di rating. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione.

La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione. Almeno il 90% delle società in portafoglio beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna. Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto almeno del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi. Il ricorso a strumenti derivati sarà al fine di ridurre l'esposizione ai mercati azionari europei. Il comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il comparto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati europei di durata residua massima di 397 giorni e con rating Investment Grade (cioè superiore o uguale 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 comparto potrà essere esposto al rischio di cambio in via accessoria, attraverso la detenzione di OICR e di fondi di investimento. Nel limite del 100% del patrimonio, il comparto 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 comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 25% del patrimonio netto. Inoltre, il comparto può, entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto, investire in quote o azioni di OICR o di altri fondi di investimento ammissibili. Il comparto può stipulare pronti contro termine passivi su titoli trasferibili o strumenti dei mercati finanziari, fino ad un limite del 25% del patrimonio. L'OICR 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 netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati azionari francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati derivati europei (calendario ufficiale EUREX) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

L'OICVM ha cessato di emettere azioni PC EUR il 30 giugno 2017 alle ore 12:30. Queste azioni non possono più essere sottoscritte da questa data.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

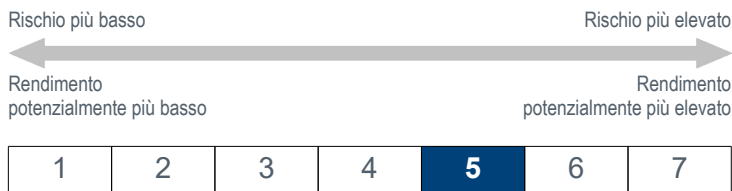
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 5, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,60%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

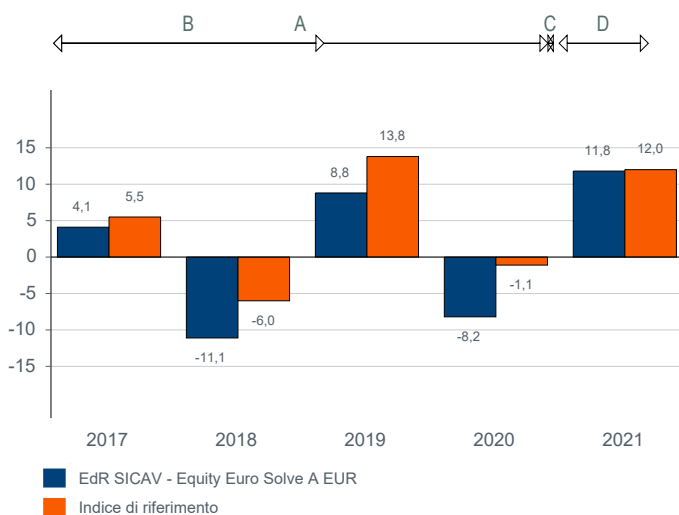
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Equity Euro Solve è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 12.2016

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

A: Fino al 07.12.2016, il FCI non aveva indici di riferimento

B: Dall'08.12.2016, l'indice di riferimento è 56% MSCI Europe (NR) + 44% Eonia Capitalizzato

C: in data 08.03.2019, la quota C del FCI EdR Equity Europe Solve è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - Equity Europe Solve. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 08.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota C del FCI incorporato.

D: La strategia di investimento del comparto è stata modificata il 14.12.2020 e l'indice di riferimento è il seguente: 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% EONIA Capitalizzato. L'indice MSCI EMU è un indice composto da 300 titoli appartenenti ai paesi membri della zona euro, selezionati in funzione della capitalizzazione borsistica, del volume di transazioni e del settore di attività. L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) capitalizzato corrisponde alla media dei tassi "overnight" della zona euro, è calcolato dalla Banca Centrale Europea e rappresenta il tasso senza rischio della zona euro.

E: fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento era 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% Eonia capitalizzato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.





## EdR SICAV - Equity Euro Solve (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0013219276

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto, 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 comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. 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 comparto 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 comparto ricorre a una strategia di selezione attiva dei titoli, investendo, direttamente o tramite OICR, 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 elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli si fonda sull'utilizzo combinato di criteri finanziari, per selezionare titoli della zona euro, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'Investimento socialmente responsabile. 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...). Il comparto non verrà esposto alle azioni dei paesi emergenti. L'analisi dei criteri extra-finanziari permette di registrare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che valuta i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance d'impresa. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti sui criteri ESG della griglia di rating. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione.

La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione. Almeno il 90% delle società in portafoglio beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna. Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto almeno del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi. Il ricorso a strumenti derivati sarà al fine di ridurre l'esposizione ai mercati azionari europei. Il comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il comparto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati europei di durata residua massima di 397 giorni e con rating Investment Grade (cioè superiore o uguale 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 comparto potrà essere esposto al rischio di cambio in via accessoria, attraverso la detenzione di OICR e di fondi di investimento. Nel limite del 100% del patrimonio, il comparto 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 comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 25% del patrimonio netto. Inoltre, il comparto può, entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto, investire in quote o azioni di OICR o di altri fondi di investimento ammissibili. Il comparto può stipulare pronti contro termine passivi su titoli trasferibili o strumenti dei mercati finanziari, fino ad un limite del 25% del patrimonio. L'OICR 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 netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati azionari francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati derivati europei (calendario ufficiale EUREX) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

L'OICVM ha cessato di emettere azioni PC EUR il 30 giugno 2017 alle ore 12:30. Queste azioni non possono più essere sottoscritte da questa data.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

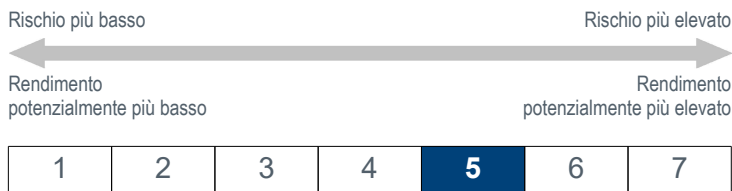
**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 5, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,52%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

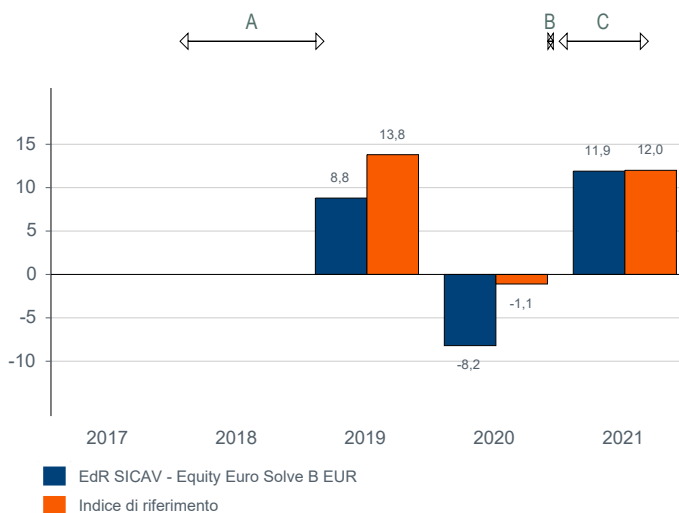
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Equity Euro Solve è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 12.2018

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

A: in data 08.03.2019, la quota D del FCI Equity Europe Solve è stata incorporata dall'azione B EUR del comparto EdR SICAV - Equity Europe Solve. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 08.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota D del FCI incorporato.

B: La strategia di investimento del comparto è stata modificata il 14.12.2020 e l'indice di riferimento è il seguente: 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% EONIA Capitalizzato. L'indice MSCI EMU è un indice composto da 300 titoli appartenenti ai paesi membri della zona euro, selezionati in funzione della capitalizzazione borsistica, del volume di transazioni e del settore di attività. L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) capitalizzato corrisponde alla media dei tassi "overnight" della zona euro, è calcolato dalla Banca Centrale Europea e rappresenta il tasso senza rischio della zona euro.

C: fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento era 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% Eonia capitalizzato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.



## EdR SICAV - Equity Euro Solve (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0013331550

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OICVM soggetto al diritto francese

### Obiettivi e politica d'investimento

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto, 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 comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. 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 comparto 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 comparto ricorre a una strategia di selezione attiva dei titoli, investendo, direttamente o tramite OICR, 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 elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli si fonda sull'utilizzo combinato di criteri finanziari, per selezionare titoli della zona euro, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile. 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...). Il comparto non verrà esposto alle azioni dei paesi emergenti. L'analisi dei criteri extra-finanziari permette di registrare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che valuta i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance d'impresa. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti sui criteri ESG della griglia di rating. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione.

La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione. Almeno il 90% delle società in portafoglio beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna. Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto almeno del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi. Il ricorso a strumenti derivati sarà al fine di ridurre l'esposizione ai mercati azionari europei. Il comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il comparto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati europei di durata residua massima di 397 giorni e con rating Investment Grade (cioè superiore o uguale 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 comparto potrà essere esposto al rischio di cambio in via accessoria, attraverso la detenzione di OICR e di fondi di investimento. Nel limite del 100% del patrimonio, il comparto 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 comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 25% del patrimonio netto. Inoltre, il comparto può, entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto, investire in quote o azioni di OICR o di altri fondi di investimento ammissibili. Il comparto può stipulare pronti contro termine passivi su titoli trasferibili o strumenti dei mercati finanziari, fino ad un limite del 25% del patrimonio. L'OICR 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 netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** giornaliera, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati azionari francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati derivati europei (calendario ufficiale EUREX) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

L'OICVM ha cessato di emettere azioni PC EUR il 30 giugno 2017 alle ore 12:30. Queste azioni non possono più essere sottoscritte da questa data.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

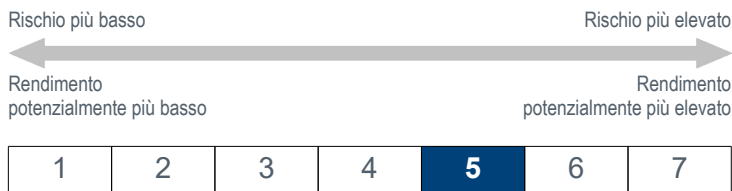
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.

### Profilo di rischio e di rendimento



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo comparto è classificato alla categoria di rischio 5, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

#### Rischi significativi non rilevati in questo 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

# Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,90%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Equity Euro Solve è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: Non emessa

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

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

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.





**EdR SICAV - Green New Deal (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0013428927

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale di investimento raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR), investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società legate al tema del cambiamento climatico. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi proprietaria che combini redditività finanziaria, analisi tematica e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere significativa, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore attuerà una gestione discrezionale mediante una selezione di società e/o di OICR che investono nell'ambito del cambiamento climatico sulla base di un'analisi finanziaria fondamentale e un'applicazione cumulativa dei seguenti approcci extra-finanziari: (i) un investimento tematico sulla quota azionaria del comparto, che rappresenterà costantemente almeno il 75% del patrimonio netto e (ii) un filtro extra-finanziario e tematico sugli emittenti dei titoli (applicato ad azioni e titoli di debito/obbligazioni). Il comparto sarà investito costantemente per almeno il 75% in azioni. Per ciascuna società del portafoglio sarà effettuata una stima della quota dell'attività che contribuisce direttamente o indirettamente alla transizione energetica ed ecologica (quota verde). Ogni società di portafoglio sarà oggetto di una classificazione tematica. Il comparto investirà dal 30% al 100% della quota azionaria in società che, secondo un'analisi proprietaria della società di gestione, sono direttamente collegate a questa tematica (Core). Le società "Core" sono caratterizzate da una quota verde pari o superiore al 50%. Le quote azionarie del comparto potranno inoltre essere investite fino al 30% in società che agevolano l'avvio di queste attività (Enablers) e la cui quota verde è più difficile da misurare. Il comparto potrà inoltre investire fino al 40% della quota azionaria in imprese caratterizzate da un importante asse di sviluppo tematico (Leaders of tomorrow) con una quota verde compresa tra il 10% e il 50%. Le fasi di identificazione degli emittenti di titoli azionari e di credito che rientrano nella tematica e che soddisfano i criteri extra-finanziari possono essere riassunte come segue:

1) Viene predisposto un primo filtro per escludere le società appartenenti ai settori MSCI GICS di attività petrolifere integrate, esplorazione e produzione, cemento e aggregati, estrazione di carbone, compagnie aeree e servizi di trasporto aereo.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative nell'ottica di uno sviluppo sostenibile nel quadro di limiti metodologici.

2) I titoli filtrati sono sottoposti ad un'analisi dei criteri extra-finanziari. Si tratta di un'analisi qualitativa che permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria. Il modello di rating ISR è stato realizzato secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari.

3) Dopo l'applicazione di questo processo, l'universo degli investimenti sarà ridotto eliminando il 20% degli emittenti meno idonei.

4) Successivamente, il gestore determina la composizione del portafoglio selezionando i titoli mediante un uso combinato di criteri finanziari che permettono di definire i titoli che presentano importanti prospettive di crescita e di criteri extra-finanziari.

Il comparto sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente tramite OICR e/o contratti finanziari, tra il 75% e il 110% del patrimonio netto. Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri di ciascuna società emittente, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. Inoltre, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni di funzionamento e vigilanza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Al fine di gestire la liquidità, il comparto potrà investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, compresi quelli emergenti, direttamente e/o tramite OICR nel limite del 10% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto (esclusi i titoli a breve termine), il comparto potrà inoltre ricorrere a titoli "ad alto rendimento" (titoli speculativi) o investire in OICR specializzati in obbligazioni "ad alto rendimento" (titoli speculativi). Nel limite di una volta il patrimonio netto, il comparto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od OTC. Il comparto, avente oggetto l'investimento in titoli senza distinzione di zona geografica, potrà detenere dei titoli non denominati in Euro e potrà quindi essere esposto al rischio di cambio nel limite di una volta l'attivo netto.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e americani (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore, entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto, al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

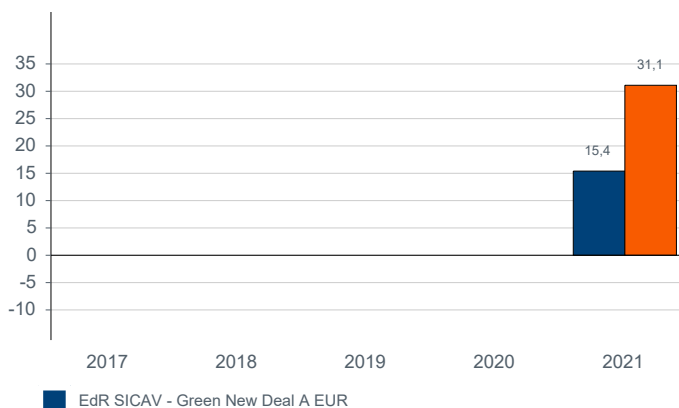
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,85%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI World (NR). Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato



## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Green New Deal è stato lanciato in data 24.08.2020

Data di lancio della quota: agosto 2020

Indice di riferimento: MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.



**EdR SICAV - Green New Deal (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni A USD (la "Classe") - FR0013428935

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale di investimento raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR), investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società legate al tema del cambiamento climatico. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi proprietaria che combini redditività finanziaria, analisi tematica e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere significativa, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore attuerà una gestione discrezionale mediante una selezione di società e/o di OICR che investono nell'ambito del cambiamento climatico sulla base di un'analisi finanziaria fondamentale e un'applicazione cumulativa dei seguenti approcci extra-finanziari: (i) un investimento tematico sulla quota azionaria del comparto, che rappresenterà costantemente almeno il 75% del patrimonio netto e (ii) un filtro extra-finanziario e tematico sugli emittenti dei titoli (applicato ad azioni e titoli di debito/obbligazioni). Il comparto sarà investito costantemente per almeno il 75% in azioni. Per ciascuna società del portafoglio sarà effettuata una stima della quota dell'attività che contribuisce direttamente o indirettamente alla transizione energetica ed ecologica (quota verde). Ogni società di portafoglio sarà oggetto di una classificazione tematica. Il comparto investirà dal 30% al 100% della quota azionaria in società che, secondo un'analisi proprietaria della società di gestione, sono direttamente collegate a questa tematica (Core). Le società "Core" sono caratterizzate da una quota verde pari o superiore al 50%. Le quote azionarie del comparto potranno inoltre essere investite fino al 30% in società che agevolano l'avvio di queste attività (Enablers) e la cui quota verde è più difficile da misurare. Il comparto potrà inoltre investire fino al 40% della quota azionaria in imprese caratterizzate da un importante asse di sviluppo tematico (Leaders of tomorrow) con una quota verde compresa tra il 10% e il 50%. Le fasi di identificazione degli emittenti di titoli azionari e di credito che rientrano nella tematica e che soddisfano i criteri extra-finanziari possono essere riassunte come segue:

1) Viene predisposto un primo filtro per escludere le società appartenenti ai settori MSCI GICS di attività petrolifere integrate, esplorazione e produzione, cemento e aggregati, estrazione di carbone, compagnie aeree e servizi di trasporto aereo.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative nell'ottica di uno sviluppo sostenibile nel quadro di limiti metodologici.

2) I titoli filtrati sono sottoposti ad un'analisi dei criteri extra-finanziari. Si tratta di un'analisi qualitativa che permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria. Il modello di rating ISR è stato realizzato secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari.

3) Dopo l'applicazione di questo processo, l'universo degli investimenti sarà ridotto eliminando il 20% degli emittenti meno idonei.

4) Successivamente, il gestore determina la composizione del portafoglio selezionando i titoli mediante un uso combinato di criteri finanziari che permettono di definire i titoli che presentano importanti prospettive di crescita e di criteri extra-finanziari.

Il comparto sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente tramite OICR e/o contratti finanziari, tra il 75% e il 110% del patrimonio netto. Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri di ciascuna società emittente, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. Inoltre, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni di funzionamento e vigilanza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Al fine di gestire la liquidità, il comparto potrà investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, compresi quelli emergenti, direttamente e/o tramite OICR nel limite del 10% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto (esclusi i titoli a breve termine), il comparto potrà inoltre ricorrere a titoli "ad alto rendimento" (titoli speculativi) o investire in OICR specializzati in obbligazioni "ad alto rendimento" (titoli speculativi). Nel limite di una volta il patrimonio netto, il comparto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od OTC. Il comparto, avente oggetto l'investimento in titoli senza distinzione di zona geografica, potrà detenere dei titoli non denominati in Euro e potrà quindi essere esposto al rischio di cambio nel limite di una volta l'attivo netto.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e americani (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore, entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto, al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
<b>Spese prelevate dall'OICVM in un anno</b>	
<b>Spese correnti</b>	1,85%
<b>Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI World (NR). Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in USD, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Green New Deal è stato lanciato in data 24.08.2020

Data di lancio della quota: febbraio 2021

Indice di riferimento: MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.





**EdR SICAV - Green New Deal (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0013428968

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale di investimento raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR), investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società legate al tema del cambiamento climatico. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi proprietaria che combini redditività finanziaria, analisi tematica e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere significativa, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore attuerà una gestione discrezionale mediante una selezione di società e/o di OICR che investono nell'ambito del cambiamento climatico sulla base di un'analisi finanziaria fondamentale e un'applicazione cumulativa dei seguenti approcci extra-finanziari: (i) un investimento tematico sulla quota azionaria del comparto, che rappresenterà costantemente almeno il 75% del patrimonio netto e (ii) un filtro extra-finanziario e tematico sugli emittenti dei titoli (applicato ad azioni e titoli di debito/obbligazioni). Il comparto sarà investito costantemente per almeno il 75% in azioni. Per ciascuna società del portafoglio sarà effettuata una stima della quota dell'attività che contribuisce direttamente o indirettamente alla transizione energetica ed ecologica (quota verde). Ogni società di portafoglio sarà oggetto di una classificazione tematica. Il comparto investirà dal 30% al 100% della quota azionaria in società che, secondo un'analisi proprietaria della società di gestione, sono direttamente collegate a questa tematica (Core). Le società "Core" sono caratterizzate da una quota verde pari o superiore al 50%. Le quote azionarie del comparto potranno inoltre essere investite fino al 30% in società che agevolano l'avvio di queste attività (Enablers) e la cui quota verde è più difficile da misurare. Il comparto potrà inoltre investire fino al 40% della quota azionaria in imprese caratterizzate da un importante asse di sviluppo tematico (Leaders of tomorrow) con una quota verde compresa tra il 10% e il 50%. Le fasi di identificazione degli emittenti di titoli azionari e di credito che rientrano nella tematica e che soddisfano i criteri extra-finanziari possono essere riassunte come segue:

1) Viene predisposto un primo filtro per escludere le società appartenenti ai settori MSCI GICS di attività petrolifere integrate, esplorazione e produzione, cemento e aggregati, estrazione di carbone, compagnie aeree e servizi di trasporto aereo.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative nell'ottica di uno sviluppo sostenibile nel quadro di limiti metodologici.

2) I titoli filtrati sono sottoposti ad un'analisi dei criteri extra-finanziari. Si tratta di un'analisi qualitativa che permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria. Il modello di rating ISR è stato realizzato secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari.

3) Dopo l'applicazione di questo processo, l'universo degli investimenti sarà ridotto eliminando il 20% degli emittenti meno idonei.

4) Successivamente, il gestore determina la composizione del portafoglio selezionando i titoli mediante un uso combinato di criteri finanziari che permettono di definire i titoli che presentano importanti prospettive di crescita e di criteri extra-finanziari.

Il comparto sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente tramite OICR e/o contratti finanziari, tra il 75% e il 110% del patrimonio netto. Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri di ciascuna società emittente, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. Inoltre, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni di funzionamento e vigilanza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Al fine di gestire la liquidità, il comparto potrà investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, compresi quelli emergenti, direttamente e/o tramite OICR nel limite del 10% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto (esclusi i titoli a breve termine), il comparto potrà inoltre ricorrere a titoli "ad alto rendimento" (titoli speculativi) o investire in OICR specializzati in obbligazioni "ad alto rendimento" (titoli speculativi). Nel limite di una volta il patrimonio netto, il comparto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od OTC. Il comparto, avente oggetto l'investimento in titoli senza distinzione di zona geografica, potrà detenere dei titoli non denominati in Euro e potrà quindi essere esposto al rischio di cambio nel limite di una volta l'attivo netto.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e americani (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore, entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto, al valore patrimoniale netto del giorno stesso.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riporto

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
<b>Spese prelevate dall'OICVM in un anno</b>	
<b>Spese correnti</b>	1,85%
<b>Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI World (NR). Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Green New Deal è stato lanciato in data 24.08.2020

Data di lancio della quota: Non emessa

Indice di riferimento: MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.



**Informazioni chiave per gli investitori**

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**EdR SICAV - Tech Impact (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV  
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0013488244**

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** Il comparto ha lo scopo di realizzare, su un orizzonte temporale di investimento raccomandato superiore a 5 anni, un rendimento, al netto dei costi di gestione, superiore a quello del suo indice di riferimento, l'indice MSCI ACWI Information Technology, dividendi netti reinvestiti, investendo in società dei mercati azionari internazionali la cui innovazione tecnologica è al centro dell'attività e che cercano di combinare redditività finanziaria con le buone prassi ESG. Il comparto mira, attraverso i suoi investimenti, a sviluppare l'ecosistema tecnologico globale e, in particolare, l'ecosistema tecnologico europeo. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attività, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI ACWI Information Technology NR Index, espresso in euro, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore implementerà una gestione discrezionale attraverso una selezione basata su un'analisi di aziende la cui innovazione tecnologica è al centro dell'attività. Questa selezione sarà al tempo stesso effettuata sulla base di criteri finanziari e di criteri extra-finanziari che consentano di soddisfare i requisiti di investimento socialmente responsabile.

Attraverso i suoi investimenti, la strategia cercherà in particolare di accompagnare la creazione e lo sviluppo di un ecosistema tecnologico francese ed europeo con un impatto, in particolare in termini di creazione di posti di lavoro diretti e indiretti, investimenti in ricerca e sviluppo e nuove competenze tecnologiche. In quanto tali, gli indicatori di performance misurabili sono monitorati dal gestore: il numero di posti di lavoro creati dalle società europee in portafoglio e la dinamica di creazione di posti di lavoro nella stessa zona, le spese in ricerca e sviluppo (R&S) sul fatturato e altri indicatori di impatto sociale, ambientale e di governance. Questo elenco di indicatori non è esaustivo. Il resoconto di impatto del comparto è disponibile sul sito Internet della Società di Gestione.

La filosofia di gestione mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate, sia interne che esterne. Il portafoglio sarà gestito in maniera dinamica: sarà regolarmente rettificato affinché possa adattarsi all'andamento del mercato e alle convinzioni del team di gestione. L'universo d'investimento è costituito da società internazionali con capitalizzazione di mercato superiore a 100 milioni di euro, specializzate nella tecnologia dell'informazione e che sono state oggetto di un'analisi extra-finanziaria. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto. Tale analisi permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria. Il modello di rating ISR è stato realizzato secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore, con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore di attività. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione. Almeno il 90% del patrimonio netto beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione. Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi. Il comparto sarà esposto ai mercati azionari internazionali tra il 60% e il 100% del suo patrimonio, direttamente o indirettamente attraverso OICR, contratti finanziari, American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) e P-Notes (Participatory Notes). Le azioni saranno selezionate in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari. L'esposizione alle società francesi e/o europee rappresenterà almeno il 15% del patrimonio alla creazione del portafoglio. Questo valore raggiungerà un minimo del 30% dal terzo anno di vita del portafoglio (il primo giorno dopo due anni consecutivi successivi alla data di costituzione del portafoglio) e sarà almeno del 50% dal quinto anno (primo giorno dopo quattro anni consecutivi successivi alla data di formazione del portafoglio). Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri di ciascuna società emittente, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. D'altra parte, l'attenzione degli investitori è attirata sul fatto che le condizioni di funzionamento e di sorveglianza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Il comparto potrà essere esposto ai mercati azionari dei paesi emergenti fino all'85% del patrimonio nei primi due anni del portafoglio, fino al 70% del patrimonio nei due anni successivi e fino al 50% del patrimonio dal quinto anno di vita. Il comparto può essere esposto a un rischio di cambio. Il comparto potrà essere investito in titoli di debito e strumenti del mercato monetario fino al 40% del patrimonio, di emittitori pubblici o assimilati nonché privati, a tassi fissi e/o variabili, senza limitazione geografica né di scadenza. Questi strumenti saranno emessi nella categoria "investment grade" (ossia quelli per i quali il rischio di inadempienza degli emittenti è il minimo) definita da agenzie di rating indipendenti, o aventi un rating interno equivalente della società di gestione; allo stesso modo e nel limite del 10%, potranno anche essere privi di rating, ma godere di un rating interno della società di gestione, oppure un rating "ad alto rendimento" (titoli speculativi per i quali il rischio di insolvenza dell'emittente è maggiore, rating Standard & Poor's o equivalente, o che godono di un rating interno equivalente della società di gestione, inferiore a BBB-). Nel limite di una volta il valore del patrimonio, il comparto potrà stipulare contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o OTC. Tutti questi titoli saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari suddetti.

**AVVERTENZA: QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) o dei mercati statunitensi (calendario ufficiale NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto, entro le ore 12.30, ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

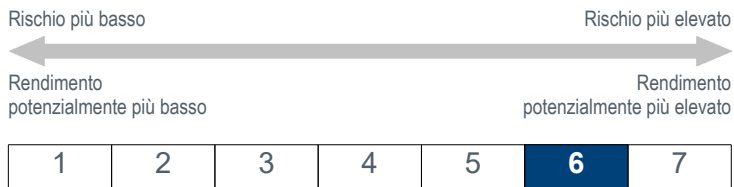
**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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.

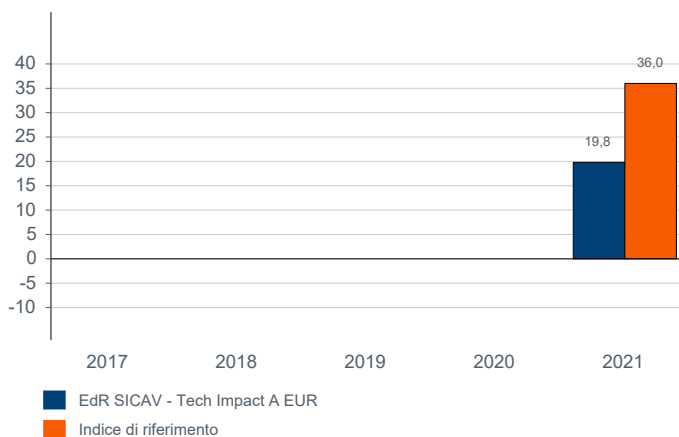
**Rischio dovuto alle controparti:** rappresenta il rischio d'inadempienza di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

Il verificarsi di uno di tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	1,95%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> Max il 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, MSCI ACWI Information Technology Index. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato



## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet: <http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Tech Impact è stato lanciato in data 29.06.2020

Data di lancio della quota: 06.2020

Indice di riferimento: MSCI ACWI Information Technology NR Index, espresso in euro

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.





**Informazioni chiave per gli investitori**

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

**EdR SICAV - Tech Impact (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV  
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0013488251**

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** Il comparto ha lo scopo di realizzare, su un orizzonte temporale di investimento raccomandato superiore a 5 anni, un rendimento, al netto dei costi di gestione, superiore a quello del suo indice di riferimento, l'indice MSCI ACWI Information Technology, dividendi netti reinvestiti, investendo in società dei mercati azionari internazionali la cui innovazione tecnologica è al centro dell'attività e che cercano di combinare redditività finanziaria con le buone prassi ESG. Il comparto mira, attraverso i suoi investimenti, a sviluppare l'ecosistema tecnologico globale e, in particolare, l'ecosistema tecnologico europeo. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attività, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento, anzi, potrebbe non detenerne affatto. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere totale o sostanziale, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI ACWI Information Technology NR Index, espresso in euro, dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore implementerà una gestione discrezionale attraverso una selezione basata su un'analisi di aziende la cui innovazione tecnologica è al centro dell'attività. Questa selezione sarà al tempo stesso effettuata sulla base di criteri finanziari e di criteri extra-finanziari che consentano di soddisfare i requisiti di investimento socialmente responsabile.

Attraverso i suoi investimenti, la strategia cercherà in particolare di accompagnare la creazione e lo sviluppo di un ecosistema tecnologico francese ed europeo con un impatto, in particolare in termini di creazione di posti di lavoro diretti e indiretti, investimenti in ricerca e sviluppo e nuove competenze tecnologiche. In quanto tali, gli indicatori di performance misurabili sono monitorati dal gestore: il numero di posti di lavoro creati dalle società europee in portafoglio e la dinamica di creazione di posti di lavoro nella stessa zona, le spese in ricerca e sviluppo (R&S) sul fatturato e altri indicatori di impatto sociale, ambientale e di governance. Questo elenco di indicatori non è esaustivo. Il resoconto di impatto del comparto è disponibile sul sito Internet della Società di Gestione.

La filosofia di gestione mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate, sia interne che esterne. Il portafoglio sarà gestito in maniera dinamica: sarà regolarmente rettificato affinché possa adattarsi all'andamento del mercato e alle convinzioni del team di gestione. L'universo d'investimento è costituito da società internazionali con capitalizzazione di mercato superiore a 100 milioni di euro, specializzate nella tecnologia dell'informazione e che sono state oggetto di un'analisi extra-finanziaria. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto. Tale analisi permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria. Il modello di rating ISR è stato realizzato secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore, con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore di attività. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione. Almeno il 90% del patrimonio netto beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione. Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi. Il comparto sarà esposto ai mercati azionari internazionali tra il 60% e il 100% del suo patrimonio, direttamente o indirettamente attraverso OICR, contratti finanziari, American Depositary Receipts (ADR), Global Depositary Receipts (GDR) e P-Notes (Participatory Notes). Le azioni saranno selezionate in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari. L'esposizione alle società francesi e/o europee rappresenterà almeno il 15% del patrimonio alla creazione del portafoglio. Questo valore raggiungerà un minimo del 30% dal terzo anno di vita del portafoglio (il primo giorno dopo due anni consecutivi successivi alla data di costituzione del portafoglio) e sarà almeno del 50% dal quinto anno (primo giorno dopo quattro anni consecutivi successivi alla data di formazione del portafoglio). Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri di ciascuna società emittente, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. D'altra parte, l'attenzione degli investitori è attirata sul fatto che le condizioni di funzionamento e di sorveglianza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Il comparto potrà essere esposto ai mercati azionari dei paesi emergenti fino all'85% del patrimonio nei primi due anni del portafoglio, fino al 70% del patrimonio nei due anni successivi e fino al 50% del patrimonio dal quinto anno di vita. Il comparto può essere esposto a un rischio di cambio. Il comparto potrà essere investito in titoli di debito e strumenti del mercato monetario fino al 40% del patrimonio, di emittitori pubblici o assimilati nonché privati, a tassi fissi e/o variabili, senza limitazione geografica né di scadenza. Questi strumenti saranno emessi nella categoria "investment grade" (ossia quelli per i quali il rischio di inadempienza degli emittenti è il minimo) definita da agenzie di rating indipendenti, o aventi un rating interno equivalente della società di gestione; allo stesso modo e nel limite del 10%, potranno anche essere privi di rating, ma godere di un rating interno della società di gestione, oppure un rating "ad alto rendimento" (titoli speculativi per i quali il rischio di insolvenza dell'emittente è maggiore, rating Standard & Poor's o equivalente, o che godono di un rating interno equivalente della società di gestione, inferiore a BBB-). Nel limite di una volta il valore del patrimonio, il comparto potrà stipulare contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o OTC. Tutti questi titoli saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari suddetti.

**AVVERTENZA: QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.**

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) o dei mercati statunitensi (calendario ufficiale NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto, entro le ore 12.30, ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Distribuzione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

**La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.**

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
<b>Spese prelevate dall'OICVM in un anno</b>	
Spese correnti	1,95%
<b>Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissione legata al rendimento</b>	
Max il 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, MSCI ACWI Information Technology Index. Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

Le spese correnti sono stimate in base all'importo totale dei costi previsto per l'esercizio finanziario in corso. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Tech Impact è stato lanciato in data 29.06.2020

Data di lancio della quota: Non emessa

Indice di riferimento: MSCI ACWI Information Technology NR Index, espresso in euro

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.



**EdR SICAV - Green New Deal (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV**  
Classe di azioni R EUR (la "Classe") - FR0050000068

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild  
OICVM soggetto al diritto francese

**Obiettivi e politica d'investimento**

**Obiettivo di gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale di investimento raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI World (NR), investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di società legate al tema del cambiamento climatico. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi proprietaria che combini redditività finanziaria, analisi tematica e rispetto di criteri extra-finanziari. Il comparto è gestito attivamente, vale a dire il Gestore assume le decisioni d'investimento nell'intento di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del comparto stesso. Tale gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni in materia di selezione di attivi, allocazione geografica, prospettive settoriali e livello globale di esposizione al mercato. Per quanto riguarda il posizionamento del portafoglio, il Gestore non è in alcun caso limitato dagli elementi costitutivi dell'indice di riferimento e il comparto potrebbe non detenere tutti gli elementi costitutivi dell'indice di riferimento. La differenza rispetto all'indice di riferimento può essere significativa, ma a volte anche contenuta.

**Indice di riferimento:** MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Per raggiungere il suo obiettivo, il gestore attuerà una gestione discrezionale mediante una selezione di società e/o di OICR che investono nell'ambito del cambiamento climatico sulla base di un'analisi finanziaria fondamentale e un'applicazione cumulativa dei seguenti approcci extra-finanziari: (i) un investimento tematico sulla quota azionaria del comparto, che rappresenterà costantemente almeno il 75% del patrimonio netto e (ii) un filtro extra-finanziario e tematico sugli emittenti dei titoli (applicato ad azioni e titoli di debito/obbligazioni). Il comparto sarà investito costantemente per almeno il 75% in azioni. Per ciascuna società del portafoglio sarà effettuata una stima della quota dell'attività che contribuisce direttamente o indirettamente alla transizione energetica ed ecologica (quota verde). Ogni società di portafoglio sarà oggetto di una classificazione tematica. Il comparto investirà dal 30% al 100% della quota azionaria in società che, secondo un'analisi proprietaria della società di gestione, sono direttamente collegate a questa tematica (Core). Le società "Core" sono caratterizzate da una quota verde pari o superiore al 50%. Le quote azionarie del comparto potranno inoltre essere investite fino al 30% in società che agevolano l'avvio di queste attività (Enablers) e la cui quota verde è più difficile da misurare. Il comparto potrà inoltre investire fino al 40% della quota azionaria in imprese caratterizzate da un importante asse di sviluppo tematico (Leaders of tomorrow) con una quota verde compresa tra il 10% e il 50%. Le fasi di identificazione degli emittenti di titoli azionari e di credito che rientrano nella tematica e che soddisfano i criteri extra-finanziari possono essere riassunte come segue:

1) Viene predisposto un primo filtro per escludere le società appartenenti ai settori MSCI GICS di attività petrolifere integrate, esplorazione e produzione, cemento e aggregati, estrazione di carbone, compagnie aeree e servizi di trasporto aereo.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative nell'ottica di uno sviluppo sostenibile nel quadro di limiti metodologici.

2) I titoli filtrati sono sottoposti ad un'analisi dei criteri extra-finanziari. Si tratta di un'analisi qualitativa che permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria. Il modello di rating ISR è stato realizzato secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito da un'agenzia di rating extra-finanziario. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari.

3) Dopo l'applicazione di questo processo, l'universo degli investimenti sarà ridotto eliminando il 20% degli emittenti meno idonei.

4) Successivamente, il gestore determina la composizione del portafoglio selezionando i titoli mediante un uso combinato di criteri finanziari che permettono di definire i titoli che presentano importanti prospettive di crescita e di criteri extra-finanziari.

Il comparto sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o indirettamente tramite OICR e/o contratti finanziari, tra il 75% e il 110% del patrimonio netto. Il comparto potrà investire fino al 20% del patrimonio in titoli quotati a Shanghai e a Shenzhen tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Oltre ai rischi propri di ciascuna società emittente, esistono dei rischi esogeni, più in particolare su questi mercati. Inoltre, si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che le condizioni di funzionamento e vigilanza di questi mercati possono allontanarsi dagli standard prevalenti sulle grandi piazze internazionali. Al fine di gestire la liquidità, il comparto potrà investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali, compresi quelli emergenti, direttamente e/o tramite OICR nel limite del 10% del patrimonio netto. Entro il limite del 10% del patrimonio netto (esclusi i titoli a breve termine), il comparto potrà inoltre ricorrere a titoli "ad alto rendimento" (titoli speculativi) o investire in OICR specializzati in obbligazioni "ad alto rendimento" (titoli speculativi). Nel limite di una volta il patrimonio netto, il comparto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati od OTC. Il comparto, avente oggetto l'investimento in titoli senza distinzione di zona geografica, potrà detenere dei titoli non denominati in Euro e potrà quindi essere esposto al rischio di cambio nel limite di una volta l'attivo netto.

**Frequenza per acquistare o vendere le azioni:** Giornaliera, a eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e americani (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini pervenuti al centralizzatore, entro le ore 12.30 di ogni giorno della determinazione del valore patrimoniale netto, al valore patrimoniale netto del giorno stesso. Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

**Destinazione delle entrate:** Capitalizzazione

**Destinazione delle plusvalenze nette realizzate:** Capitalizzazione

**Altre informazioni:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 anni.

**Profilo di rischio e di rendimento**



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto è classificato alla categoria di rischio 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche definite nella sezione "obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta relativa all'azione.

**Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:**

**Rischio di credito:** rischio che un emittente di titoli di debito o valutarli non sia in grado di onorare gli impegni di pagamento o che la qualità creditizia sia declassata. Può altresì derivare dal mancato rimborso di un emittente 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 tali rischi potrebbe influire negativamente sul valore patrimoniale netto.

## Spese

<b>Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento</b>	
<b>Spese di sottoscrizione</b>	3,00%
<b>Spese di rimborso</b>	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
<b>Spese prelevate dall'OICVM in un anno</b>	
<b>Spese correnti</b>	2,20%
<b>Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche</b>	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI World (NR). Qualora il comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

## Risultati ottenuti nel passato

La quota non è stata sottoscritta o non ha uno storico superiore ai 12 mesi, condizioni regolamentari necessarie alla pubblicazione dei risultati ottenuti nel passato.

## Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata 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, e-mail: [contact-am-fr@edr.com](mailto:contact-am-fr@edr.com). I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr). Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni adottata dalla Società di gestione, in particolare la descrizione del metodo di determinazione delle remunerazioni e dei benefit, sono disponibili sul sito internet:

<http://www.edmond-de-rothschild.com/site/France/fr/asset-management>. Si può fare richiesta scritta semplice alla Società di gestione di una sua copia cartacea gratuita.

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori.

L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet [www.edram.fr](http://www.edram.fr).

I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Green New Deal è stato lanciato in data 24.08.2020

Data di lancio della quota: febbraio 2021

Indice di riferimento: MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) non può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo OICVM è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild Asset Management (France) (332 652 536 R.C.S. PARIS) è autorizzata in Francia con il numero GP-04000015 e regolamentata dall'AMF.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte e aggiornate al 28.09.2022.