



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 valutori 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.

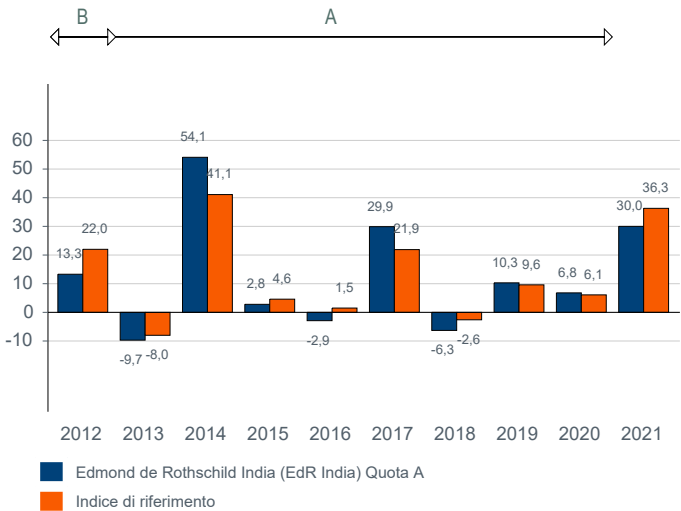
Rischio dovuto alle controparti: rappresenta il rischio d'inadempimento di un attore di mercato che gli impedisca di onorare i propri impegni rispetto al portafoglio di un investitore.

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	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	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento, MSCI India 10/40 (NR), con dividendi netti reinvestiti. Qualora la quota registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche se la performance della quota è negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Risultati ottenuti nel passato



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. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet 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.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a marzo 2022. 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, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a marzo 2022 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.

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

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 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.

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 01.06.2022.