



Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

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

Prodotto

Edmond de Rothschild India (EdR India)

Quota A ISIN: FR0010479931

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte del Gruppo Edmond de Rothschild
Sede legale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sito web: www.edram.fr. Telefono: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com per ulteriori informazioni.

Edmond de Rothschild Asset Management (France), appartenente al Gruppo Edmond de Rothschild, è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Edmond de Rothschild India (EdR India) è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 01.01.2023

State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un Fondo comune d'investimento (FCI), OICVM rientrante nella direttiva europea 2009/65/CE.

Termine

La durata del Prodotto è di 99 anni.

Obiettivi

La gestione del Prodotto, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore a 5 anni, tende a determinare un aumento del valore patrimoniale netto mediante investimenti in società del subcontinente indiano (principalmente India, ma anche Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh), rispettando i criteri di selezione descritti nella strategia d'investimento. Queste società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini la redditività finanziaria e la conformità a criteri non finanziari.

Il Prodotto è gestito attivamente, il che significa che il Gestore prende decisioni d'investimento al fine di conseguire l'obiettivo e la politica d'investimento del Prodotto. La gestione attiva prevede l'assunzione di decisioni riguardanti la selezione degli attivi, l'allocazione regionale, le opinioni settoriali e il livello complessivo di esposizione al mercato. Il Gestore non è in alcun modo limitato dai componenti del parametro di riferimento per il posizionamento del suo portafoglio e il Prodotto potrebbe non detenere tutti i componenti del parametro di riferimento, o addirittura nessuno di essi. Lo scostamento dal parametro di riferimento può essere totale o significativo, ma in alcuni casi può anche essere limitato.

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

Politica d'investimento: Il Prodotto gestisce una gestione attiva della selezione dei titoli quotati in un universo di titoli del subcontinente indiano.

I titoli saranno selezionati sulla base di criteri finanziari e non finanziari al fine di soddisfare dei requisiti d'investimento socialmente responsabile.

La filosofia di gestione del Prodotto mira a investire in società che guidano le proprie scelte strategiche e operative nella ricerca di performance globale, economica e finanziaria, sociale, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia dei rispettivi stakeholder interni ed esterni.

L'universo d'investimento del Prodotto è composto da tutte le società quotate del subcontinente indiano con una capitalizzazione superiore a 500 milioni di euro. I titoli vengono selezionati in base ai tradizionali indicatori di analisi finanziaria (prezzo/fatturato, prezzo/valore patrimoniale, PER, prezzo/flussi di cassa, crescita degli utili, ecc.) e in base ai criteri non finanziari, ossia ambientali, sociali e di governance societaria.

Il gestore si affida in particolare al rating ESG assegnato dal fornitore esterno Sustainalytics. Almeno il 90% del patrimonio netto del portafoglio ha un rating ESG.

La gestione adotta un approccio Best-in-Universe, ossia volto a favorire le società più efficienti senza criteri di rating finanziari, dimensioni o settore. Sono esclusi dall'universo idoneo i titoli con un profilo ESG considerato come più rischioso dalla società di gestione in base a una selezione finalizzata a eliminare l'ultimo quintile dell'universo filtrato in base ai criteri ESG. Di conseguenza, l'universo d'investimento sarà ridotto del 20%.

Le azioni in portafoglio sono emesse principalmente da società del subcontinente indiano, con sede legale in India, Pakistan, Sri Lanka e Bangladesh. Almeno il 60% del portafoglio è costantemente esposto ad azioni e titoli analoghi negoziati su mercati regolamentati. Per la sola parte del fondo investita in azioni, resta inteso che almeno l'80% sarà investito in società indiane. I titoli di debito negoziabili e gli strumenti del mercato monetario saranno utilizzati per la gestione della liquidità fino al 40% del patrimonio netto. Tali strumenti saranno selezionati sulla base dei passaggi previsti per identificare i titoli che soddisfano i summenzionati criteri non finanziari.

Il Prodotto può detenere fino al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di OICR. Le quote o azioni degli OICR selezionati non saranno soggette a un'analisi non finanziaria.

Il Prodotto può operare su mercati regolamentati od organizzati al fine di concludere, da un lato, contratti di cambio a termine per coprire parzialmente o completamente, a discrezione dei gestori, il rischio valutario e, dall'altro, futures per coprire il rischio di mercato del portafoglio o di determinati titoli.

Il Prodotto può investire in strumenti finanziari che incorporano derivati, allo scopo di esporsi ai mercati internazionali dei tassi d'interesse o azionari. In particolare, il Prodotto può acquistare quote di EMTN (Euro Medium Term Note) od obbligazioni indicizzate, warrant o certificati. La quota di derivati incorporati sarà limitata a un massimo del 10% del portafoglio. L'uso di derivati integrati non aumenterà l'esposizione complessiva del Fondo al rischio azionario ad oltre il 110%. Tali strumenti saranno selezionati sulla base dei passaggi previsti per identificare i titoli che soddisfano i summenzionati criteri non finanziari.

Classificazione AMF: Azioni internazionali

Periodo d'investimento consigliato superiore a 5 anni

Destinazione del reddito: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le quote A sono destinate a tutti i sottoscrittori che desiderano sottoscrivere in euro, a fronte di un rischio di perdita del capitale.

Informazioni pratiche

Depositario: Edmond de Rothschild (France)

Il prospetto di Prodotto, la sua ultima relazione annuale ed l'eventuale relazione semestrale successiva (in francese e inglese) possono essere ottenuti gratuitamente su semplice richiesta scritta a Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Francia, telefono: 00 33 1 40 17 25 25, e-mail: contact-am-fr@edr.com. Il prezzo delle quote e, ove applicabile, le informazioni relative ad altre categorie di quote sono disponibili sul sito Web www.edram.fr.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Prodotto fino al termine del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può essere molto diverso se si opta per un'uscita prima della scadenza e si potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

Questo Prodotto è classificato nella categoria 5, in linea con la natura dei titoli e con le aree geografiche presentate nella sezione "Obiettivi", nonché con la valuta della quota.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Il capitale non è garantito.

Scenari di performance

Questa tabella mostra il possibile esito dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato, sulla base di scenari diversi, ipotizzando di investire l'importo di riferimento. I diversi scenari mostrano come potrebbe comportarsi il vostro investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati costituiscono una stima della performance futura basata su dati passati relativi alle variazioni del valore di questo investimento. Non sono un indicatore esatto. Il rendimento effettivo dipenderà dall'andamento del mercato e dalla durata dell'investimento o del Prodotto. Lo scenario di stress mostra il possibile rendimento in situazioni di mercato estreme e non tiene conto dell'eventualità di una nostra insolvenza.

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al vostro consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	980 EUR	3.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-90,2%	-17,4%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.240 EUR	7.740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,6%	-5,0%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.710 EUR	13.830 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,1%	6,7%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.720 EUR	24.370 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	37,2%	19,5%

Cosa succede in caso di insolvenza da parte dell'ideatore?

Un'inadempienza della società di gestione Edmond de Rothschild Asset Management (France) che gestisce il patrimonio del Prodotto non ha alcun effetto sul vostro investimento. La custodia e il deposito del Prodotto sono effettivamente assicurati dal depositario del Prodotto.

L'investimento nel Prodotto non è di per sé coperto o garantito da un meccanismo nazionale di compensazione. La rivendita delle quote, il capitale e il reddito del Prodotto non sono garantiti dall'ideatore.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

La riduzione del rendimento (RIY) mostra l'impatto dei costi totali sul rendimento che potreste ottenere dall'investimento. I costi totali includono costi una tantum, ricorrenti e incidentali. Gli importi qui riportati rappresentano i costi cumulativi relativi al Prodotto stesso, per i diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per rimborso anticipato. I dati presentati presuppongono che l'investimento sia pari a 10.000 euro. Tali cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto complessivo sull'investimento nel tempo.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	640 EUR	2.650 EUR
Impatto sul rendimento (riduzione del rendimento) annuo	6,8%	4,1%

Composizione dei costi

Sulla base di un investimento di 10.000 EUR e di un costo annuale in caso di uscita dopo 1 anno.

Costi una tantum d'ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione
	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che può essere addebitato, l'importo effettivo potrebbe essere inferiore. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	L'impatto dei costi sostenuti all'atto della liquidazione dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che può essere addebitato, quello effettivo potrebbe essere inferiore.	Se applicabile. Per maggiori informazioni, si rimanda alla sezione Conversione del prospetto.
	3,00%	nessuno	nessuno
	300 EUR	0 EUR	0 EUR
Costi correnti (addebitati annualmente)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi di transazione	Commissioni di performance (carried interests o commissioni di overperformance)
	Impatto dei costi sostenuti ogni anno per la gestione del Prodotto e gli investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Incidenza dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	15% annuo a valere sulla sovraperformance rispetto al parametro di riferimento MSCI India 10/40 (NR), dividendi netti reinvestiti. Nel caso in cui la quota sovraperformi il suo parametro di riferimento e, anche se la sua performance è negativa, durante il periodo di riferimento potrà essere addebitata una commissione di performance.
	2,31%	0,66%	0,22%
	231 EUR	66 EUR	22 EUR

La tabella sopra riportata illustra l'incidenza annua dei diversi tipi di costi sul rendimento potenziale dell'investimento al termine del periodo d'investimento consigliato.

Le commissioni qui indicate non includono alcuna commissione aggiuntiva del distributore o del consulente o che potrebbe essere correlata all'eventuale struttura in cui il Prodotto può essere inserito. Se si investe in questo Prodotto all'interno di un'assicurazione sulla vita o di un contratto di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto dei costi di tale contratto.

Questa tabella mostra anche il significato delle diverse categorie di costi.

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

Periodo d'investimento consigliato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine; l'investitore deve essere in grado di mantenere l'investimento nel Prodotto per almeno 5 anni. Tuttavia, è possibile richiedere il rimborso del proprio investimento in qualsiasi momento, senza penali, durante questo periodo, o mantenere l'investimento più a lungo.

Il valore patrimoniale netto è calcolato giornalmente, a eccezione delle festività nazionali francesi, dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale Euronext Paris S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati indiani (calendario ufficiale della National Stock Exchange of India) per gli ordini giunti alla camera di compensazione ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto entro le 09:30 ed eseguiti sul valore patrimoniale netto del giorno.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, contattarci per posta o e-mail:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia.

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

Altre informazioni pertinenti

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

Risultati ottenuti nel passato: È possibile scaricare i risultati ottenuti nel passato dagli ultimi 10 anni dal sito Web <https://funds.edram.com/>.

Il presente Documento contenente le informazioni chiave (KPI) viene aggiornato almeno una volta all'anno.