EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di 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 Goldsphere (EdR Goldsphere)
Quota A ISIN: FR0010657890
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 Goldsphere (EdR Goldsphere) 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
L'obiettivo del Prodotto è di realizzare, su un orizzonte di investimento consigliato superiore a 5 anni, una sovraperformance rispetto al parametro di riferimento FTSE Gold Mines, dividendi netti reinvestiti, mediante la selezione discrezionale di titoli appartenenti prevalentemente al settore aurifero e legati alle attività di esplorazione, estrazione, trasformazione e/o commercializzazione dell'oro.
Il Prodotto è gestito attivamente, il che significa che la Società di gestione prende decisioni d'investimento al fine di conseguire l'obiettivo e attuare la politica d'investimento del Fondo. 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: FTSE Gold Mines, dividendi netti reinvestiti
Politica d'investimento: Il Prodotto adotta una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking) quotati su un universo di titoli prevalentemente legati al settore aurifero, che rappresenteranno almeno il 70% del patrimonio netto. Sulla base delle aspettative del Gestore in merito all'evoluzione dei mercati azionari, il Prodotto potrà assumere un'esposizione diretta e/o indiretta tramite OIC a titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali fino a un limite del 30% del patrimonio netto. Tali titoli, prevalentemente con rating "investment grade" (ovvero, con minore rischio di insolvenza da parte degli emittenti) ma senza limiti di durata, sono selezionati in funzione del loro rendimento atteso.
Il Prodotto è investito, nella misura minima del 70% e fino al limite massimo del 110% del proprio patrimonio, in azioni internazionali sia direttamente sia indirettamente tramite OIC e/o l'utilizzo di contratti finanziari.
Il Prodotto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati oppure over-the-counter nel limite di una volta il patrimonio netto. L'universo di investimento ESG è costituito da titoli inclusi nel parametro di riferimento del Prodotto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del proprio parametro di riferimento. Si assicurerà, tuttavia, che il parametro di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto pertinente del rating ESG del Prodotto.
Inoltre, il Prodotto potrà essere investito in quote o azioni di OIC entro il limite massimo del 10%. Al fine di gestire la propria liquidità, il Prodotto può fare ricorso, entro il limite massimo del 10% del proprio patrimonio netto, a operazioni di pronti contro termine o investire in titoli di credito o obbligazioni denominate in euro o in dollari USA nonché in OICVM obbligazionari e, in particolare, monetari.
Altre informazioni:I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione ma il loro peso nella decisione finale non è definito in anticipo.
Periodo di detenzione 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 dollari USA e 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

Rischio più basso — Rischio più elevato

Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

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 6, 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.

Rischi importanti non coperti da questo indicatore:

Rischio di credito: il rischio che l'emittente dell'obbligazione o dei titoli del mercato monetario non sia in grado di far fronte ai propri obblighi o che il suo rating creditizio venga declassato. Può anche derivare dal mancato rimborso alla scadenza da parte dell'emittente.

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

Rischio legato ai derivati: l'uso di derivati può comportare un calo delle attività nette più significativo rispetto ai mercati investiti.

Rischio di controparte: il rischio che un operatore di mercato non rispetti gli impegni assunti nei confronti del vostro portafoglio.

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

Scenari di performance

La tabella il potenziale guadagno nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando di investire l'importo di riferimento.
I diversi scenari mostrano il potenziale andamento del vostro investimento. Può essere confrontato con gli scenari di altri prodotti.
Gli scenari presentati rappresentano una stima della performance futura basata sui dati passati relativi alle variazioni di valore di questo investimento. Non sono un indicatore preciso. Il risultato dipende dall'andamento del mercato e dalla durata dell'investimento o del Prodotto. Lo scenario di stress mostra ciò che potreste ottenere in situazioni di mercato estreme e non tiene conto del caso in cui non fossimo in grado di pagarvi quanto dovuto.
Le cifre indicate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma non necessariamente tutte le commissioni dovute 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 USD

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	550 USD	1.260 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-94,5%	-34,0%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.760 USD	8.980 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,4%	-2,1%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	11.820 USD	23.060 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	18,2%	18,2%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	17.990 USD	59.080 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	79,9%	42,7%

La tabella il potenziale guadagno nel periodo di detenzione raccomandato in diversi scenari, ipotizzando di investire un importo pari a 10 000 USD.

Cosa accade se l'ideatore non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

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'incidenza dei costi totali sostenuti sul rendimento che si potrebbe ottenere dall'investimento. I costi totali comprendono costi una tantum, correnti e accessori. Gli importi indicati rappresentano i costi cumulativi relativi al Prodotto stesso, per i diversi periodi di detenzione. Includono potenziali penali per l'uscita anticipata. Le cifre presentate presuppongono un investimento di 10 000 USD. Tali cifre sono stime che possono subire variazioni in futuro.

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento di 10 000 USD	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	650 USD	3.970 USD
Impatto sul rendimento (riduzione del rendimento) annuo	7,3%	4,3%

Composizione dei costi

Sulla base di un investimento di 10 000 USD e di un costo annuale in caso di uscita dopo 1 anno.

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Incidenza dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Si tratta dell'importo massimo che dovrà essere corrisposto; è possibile che si paghino importi inferiori. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	3,00%	300 USD
	Costi di uscita	Incidenza dei costi sostenuti all'atto della liquidazione dell'investimento alla scadenza. Si tratta dell'importo massimo che dovrà essere corrisposto; è possibile che si paghino importi inferiori.	nessuno	0 USD
	Commissione di conversione	Se applicabile. Per maggiori informazioni, si rimanda alla sezione del Prospetto relativa alla conversione.	nessuno	0 USD
Costi correnti (registrati ogni anno)	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Incidenza dei costi sostenuti ogni anno per la gestione del prodotto e dei suoi investimenti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,58%	258 USD
	Costi di transazione	L'incidenza dei costi annuali sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,24%	24 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	Commissioni di performance (e carried interest)	15% annuo a valere sulla sovraperformance rispetto al parametro di riferimento FTSE Gold Mines. Può essere applicata una commissione di sovraperformance anche in caso di performance negativa, a condizione che la performance della quota del Prodotto sia superiore a quella del relativo parametro di riferimento.	0,18%	18 USD

La tabella sopra riportata illustra l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento che potreste ottenere dal vostro investimento alla fine del periodo di investimento consigliato.
Le commissioni qui indicate non comprendono eventuali commissioni aggiuntive che possono essere addebitate dal distributore, dal consulente o che possono essere collegate a un'eventuale busta in cui il Prodotto può essere collocato. Se investite in questo Prodotto come parte di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni di tale contratto.
La tabella mostra anche il significato delle diverse categorie di costo.

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 dell'EURONEXT PARIS S.A.), dei giorni di chiusura dei mercati americani (calendario ufficiale del NYSE) e dei giorni di chiusura dei mercati canadesi (calendari ufficiale del Toronto Stock Exchange), per gli ordini pervenuti alla camera di compensazione ciascun giorno di calcolo del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed evasi in base al 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

Scenari di performance: Gli ultimi scenari di performance, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito internet https://funds.edram.com/.
Risultati ottenuti nel passato: È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni tramite il sito internet https://funds.edram.com/.

La cadenza di aggiornamento del presente Documento contenente le informazioni chiave (KID) è annuale.