



## **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 o 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 è investito in azioni e titoli di debito, direttamente o, accessoriamente, tramite la detenzione di quote o azioni di OICVM di diritto francese o europeo e di FIA di diritto francese, compresi quelli su indici, senza limiti d'allocazione tra le diverse classi di attivi o in termini settoriali o 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 debito 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%.

**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 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.

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

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	1,63%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto al valore di riferimento €STER capitalizzato +3%. 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.

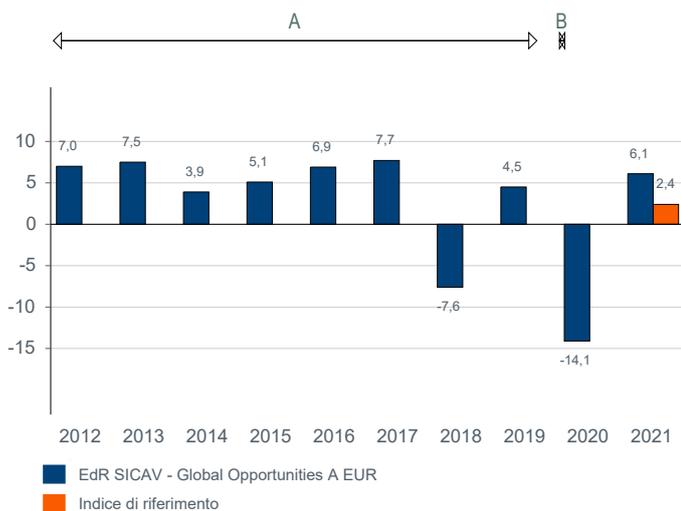
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

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 - Global Opportunities è stato lanciato in data 12.09.2019

Data di lancio della quota: 04.2018

Indice di riferimento: €STER capitalizzato +3%

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'indice di riferimento "€STER (Euro Short Term Rate) capitalizzato +3%" è stato costituito il 20.01.2020.

## 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 31.05.2022.