



EDMOND
DE ROTHSCHILD

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 - 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) ed 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	
Commissione legata al rendimento 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. 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.

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.