



EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Obiettivo

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, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

EdR SICAV - Green New Deal

un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Nome dell'ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Edmond de Rothschild Asset Management (Francia), parte del Gruppo Edmond de Rothschild - Sede centrale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia

A USD ISIN: FR0013428935

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +331-40-17-25-25.

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su Edmond de Rothschild Asset Management (Francia) in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) è autorizzata in Francia con il numero GP 04000015 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 15.12.2023

Avviso: state per acquistare un Prodotto che non è semplice e potrebbe essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un comparto di una SICAV francese, un OICVM disciplinato dalla Direttiva europea 2009/65/CE.

Termine

Il presente documento contenente le informazioni chiave descrive un comparto della SICAV EdR SICAV. Il prospetto della SICAV EdR SICAV e le relazioni periodiche sono redatti per tutti i comparti della SICAV. Il periodo di vita del Prodotto è di 99 anni. Questo Prodotto non ha una data di scadenza. La Società di gestione ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto in modo unilaterale. Il Prodotto può essere sciolto anche in caso di fusione, rimborso totale delle azioni o quando il patrimonio netto scende al di sotto del minimo regolamentare. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate.

Di conseguenza, non sarà possibile scambiare le azioni detenute in questo comparto con azioni di un altro comparto della SICAV EdR SICAV.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto 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 Prodotto è gestito attivamente, il che significa che il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento al fine di realizzare l'obiettivo e la politica di investimento del Prodotto. Questa gestione attiva comprende decisioni sulla selezione degli attivi, sull'allocazione regionale, sulle prospettive settoriali e sul livello complessivo 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 Prodotto 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 Prodotto, 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 Prodotto 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 Prodotto 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 Prodotto 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 Prodotto 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 Prodotto 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 Prodotto sarà esposto ai mercati azionari internazionali direttamente o, indirettamente, ossia tramite OICR e/o contratti finanziari, tra il 75% e il 110% del patrimonio netto. Il Prodotto 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 Prodotto potrà investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito 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 valore del patrimonio netto, il Prodotto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o over-the-counter. Il Prodotto, avente per oggetto l'investimento in titoli senza distinzione di area geografica, potrà detenere titoli non denominati in euro e potrà quindi essere esposto al rischio di cambio nel limite di una volta il patrimonio netto.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Azioni A USD: Tutti i sottoscrittori, a fronte di un rischio di perdita del capitale.

Questo Prodotto non può apportare benefici diretti o indiretti a una persona fisica o giuridica statunitense, a cittadini statunitensi o a un soggetto statunitense.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: Edmond de Rothschild (France)

Potete richiedere il rimborso delle vostre azioni in qualsiasi giorno, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore entro le ore 12.30 di ogni giorno precedente il calcolo del valore patrimoniale netto.

Il prospetto del Prodotto, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale (in francese e in inglese, se del caso) si possono ottenere gratuitamente trasmettendo 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, email: contact-am-fr@edr.com.

I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni riguardanti le altre categorie di azioni, il valore patrimoniale netto, gli scenari di rendimento e le performance passate del Prodotto sono disponibili sul sito web www.edmond-de-rothschild.com.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

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

Rischio più basso



Rischio più elevato

L'indicatore sintetico di rischio presuppone la detenzione del Prodotto fino al termine del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima della scadenza e si può ottenere un rendimento inferiore.
L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo Prodotto rispetto ad altri prodotti. 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.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio e potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Inoltre, sarete esposti ai seguenti rischi (non inclusi nell'indicatore sintetico di rischio):

Rischio di credito: il rischio che l'emittente di un'obbligazione o di un titolo del mercato monetario non sia in grado di far fronte ai propri impegni o che il suo rating venga declassato. Può anche derivare dall'inadempienza dell'emittente nel rimborso alla scadenza.

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

Rischio degli strumenti derivati: l'uso di strumenti derivati può causare un calo del patrimonio netto superiore a quello dei mercati di investimento.

Rischio di controparte: è il rischio che un operatore di mercato risulti inadempiente e non sia in grado di onorare i propri impegni nei confronti del vostro portafoglio.

Il verificarsi di uno di questi rischi può avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto. Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.
Attenzione al rischio di cambio. Se un Prodotto d'investimento è denominato in una valuta diversa da quella ufficiale dello Stato in cui il Prodotto è commercializzato, il rendimento finale dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il rendimento di questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Lo sviluppo futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto, oltreché sul parametro di riferimento adeguato, negli ultimi 10 anni.

Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

10.000 USD di investimento

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (il periodo di detenzione raccomandato)
Scenari			
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	1.170 USD	1.370 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-88,3%	-32,8%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.060 USD	8.290 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,4%	-3,7%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.120 USD	12.320 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	1,2%	4,3%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.270 USD	17.480 USD
	Rendimento medio per ciascun anno	42,7%	11,8%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 10/2017 e il mese 10/2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 02/2016 e il mese 02/2021.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il mese 09/2013 e il mese 08/2018.

Cosa accade se Edmond de Rothschild Asset Management (France) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. Le attività del Prodotto detenute dalla banca depositaria non saranno interessate da un'eventuale insolvenza della società di gestione. In caso di inadempienza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività della banca depositaria da quelle del Prodotto.

L'investimento nel Prodotto non è di per sé coperto o garantito da un meccanismo di compensazione nazionale. L'ideatore non garantisce la rivendita delle azioni, il capitale e i ricavi del Prodotto.

Quali sono i costi?

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 sull'investimento. In tal caso, fornirà informazioni sull'aggregato dei suddetti costi, illustrandone l'impatto sull'investimento nel tempo.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del Prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- Investimento di 10.000 USD.

10.000 USD di investimento	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (il periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	520 USD	1.720 USD
Incidenza annuale dei costi *	5,2%	3,0%

(*) Indica la misura in cui i costi riducono il rendimento annuo nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,21% prima dei costi e al 4,26% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. Se applicabile, l'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Sulla base di un investimento di 10.000 USD e di un costo annuo, in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	Fino al 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione del Prodotto.	300 USD
Costi di uscita	Non applichiamo costi di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 USD
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,85% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una percentuale basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	185 USD
Costi di transazione	0,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	35 USD
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	0,00% Descrizione: 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI World (NR). Se le azioni del Prodotto sovraperformano il loro indicatore di riferimento, anche in caso di performance negativa, può essere detratta una commissione di sovraperformance nel periodo di riferimento.	0 USD

La tabella sopra riportata illustra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

Le spese qui riportate non comprendono eventuali commissioni aggiuntive che possono essere addebitate dal vostro distributore o consulente, o che possono riguardare qualsiasi veicolo in cui il Prodotto può essere collocato. Se investite in questo Prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o una polizza di investimento, il presente documento non tiene conto delle spese applicabili a tale contratto.

Questa tabella riporta inoltre il significato delle differenti categorie di costi.

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine e dovete essere pronti a mantenere il vostro investimento nel Prodotto per almeno 5 anni. Tuttavia, durante questo periodo è possibile richiedere il rimborso dell'investimento in qualsiasi momento e senza penali, oppure mantenere l'investimento per un periodo più lungo.

Potete richiedere il rimborso delle vostre azioni in qualsiasi giorno, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi e statunitensi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A. e del NYSE) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 in base al valore patrimoniale netto del giorno.

Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto e nello Statuto della SICAV.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul Prodotto, sull'Ideatore del Prodotto o sulla persona che fornisce la consulenza o distribuisce il Prodotto, al fine di ottenere il riconoscimento di un diritto o di rimediare a un danno, inviateci una richiesta scritta contenente una descrizione del problema e i dettagli che danno origine al reclamo per posta cartacea o elettronica:

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

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

Sito web: www.edmond-de-rothschild.com.

Altre informazioni rilevanti

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 dell'ultimo anno tramite il sito internet <https://funds.edram.com/>

Se questo Prodotto è utilizzato come struttura unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o in una polizza di investimento, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di reclamo e cosa accade in caso di inadempimento della compagnia assicurativa, sono indicati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi legali.

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i redditi derivanti dalla detenzione di azioni dell'OIC possono essere soggetti a imposte. Vi consigliamo di approfondire tali aspetti rivolgendovi al promotore dell'OIC o al vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili in francese e possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso la società di gestione Edmond de Rothschild Asset Management (Francia), sede legale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sito internet: www.edmond-de-rothschild.com. Telefono: +331-40-17-25-25 contact-am-fr@edr.com.

Questo Prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il "Regolamento SFDR").

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato almeno annualmente.