



EdR SICAV - Short Duration Credit (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV
Classe di azioni B EUR (la "Classe") - FR0013460961

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, sulla durata di investimento consigliata, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, composto per il 50% dall'indice ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate, con reinvestimento delle cedole, e per il 50% dall'indice ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole, attraverso investimenti sui mercati delle obbligazioni societarie. Al fine di conseguire tale obiettivo, si ricercherà un rendimento supplementare per il portafoglio di obbligazioni avvalendosi di una gestione attiva del rischio di tasso e di quello di credito. 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: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole

Politica d'investimento: Per conseguire l'obiettivo di gestione, il gestore investirà in modo discrezionale in titoli di natura obbligazionaria emessi da società pubbliche o private, nel limite del 100% del portafoglio. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La vocazione del comparto è quella di investire:

- per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni che presentano un rating superiore o uguale a BBB- (Standard and Poor's o equivalente o che godono di un rating interno equivalente della Società di gestione) ed emessi da società pubbliche o private
- per almeno il 30% del patrimonio netto in obbligazioni High Yield (rating inferiore a BBB- di Standard and Poor's o equivalente o che godono di un rating interno equivalente della Società di gestione, titoli speculativi che presentano un rischio d'insolvenza superiore a quello delle obbligazioni Investment Grade)
- max il 10% del patrimonio netto in obbligazioni prive di rating
- max il 10% del patrimonio in obbligazioni emesse da società pubbliche o private ubicate nei paesi non OCSE
- max il 10% del patrimonio in obbligazioni con scadenza residua superiore a 5 anni.

Il gestore si impegna a selezionare le emissioni di titoli che, sulla base delle proprie convinzioni, gli sembrano più interessanti al fine di ottimizzare la coppia rischio/rendimento del portafoglio. A fini di copertura dei propri attivi e/o di realizzazione del proprio obiettivo di gestione, senza ricerca di sovraesposizione, il comparto potrà ricorrere a strumenti finanziari derivati, negoziati su mercati regolamentati (future, opzioni quotate) o "over-the-counter" (opzioni, swap, ecc.).

In tale ambito, il gestore potrà costituire un'esposizione o una copertura sintetica su indici, settori di attività o aree geografiche. A tale titolo, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (tasso, credito, cambio) ovvero di esporsi ai rischi di tasso e credito.

In questo ambito, il gestore potrà adottare strategie volte principalmente a prevedere o a coprire il comparto dai rischi d'inadempienza di uno o più emittenti o a esporre il portafoglio ai rischi di credito di uno o più emittenti, con un limite di esposizione del 10%.

Tali strategie saranno implementate nella fattispecie tramite l'acquisto o la vendita di protezioni tramite i derivati di credito di tipo "Credit Default Swap", su mono-enti di riferimento o su indici (iTraxx o CDX).

Potrà altresì implementare strategie volte a ridurre i rischi di cambio e/o a gestire il rischio di tasso tramite l'impiego di contratti finanziari, nella fattispecie futures, opzioni, contratti a termine o swap.

Il comparto potrà investire in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo) fino al 10% del patrimonio netto.

Il gestore implementerà altresì una gestione attiva della sensibilità del comparto ai tassi d'interesse, che sarà compresa tra 0 e 4.

Nel limite del 10% del patrimonio netto, il comparto potrà essere esposto ai mercati azionari attraverso acquisti occasionali di obbligazioni convertibili.

Il comparto potrà detenere, a titolo accessorio, fino al 10% di titoli emessi in valuta estera; in tal caso, il rischio di cambio sarà oggetto di copertura. Tuttavia, può sussistere ancora un rischio residuo di cambio di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro

AVVERTENZA: QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 30% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

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.

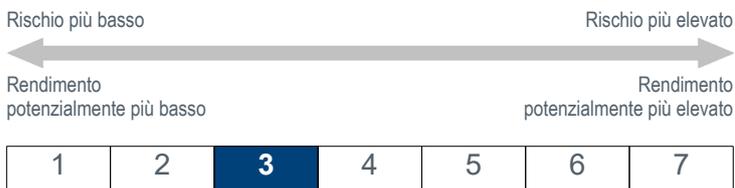
Destinazione delle entrate: Distribuzione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione e/o Distribuzione e/o Riparto

Altre informazioni: i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, con il loro peso nella decisione finale non definito a monte.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 2 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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.

Questa Classe è classificata alla categoria 3, 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 valutari 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	1,00%
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	0,85%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate Index, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained Index, con reinvestimento delle cedole 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.

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 - Short Duration Credit è stato lanciato in data 20.01.2020

Data di lancio della quota: 10.2020

Indice di riferimento: 50% ICE BofA 1-5 Year A-BBB Euro Corporate, con reinvestimento delle cedole + 50% ICE BofA BB-CCC 1-3 Year Euro Developed Markets High Yield Constrained, con reinvestimento delle cedole.



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.

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 12.07.2022.