



Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Scopo

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

Prodotto

QUAM 5

un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

Nome dell'ideatore del PRIIP (Prodotti d'investimento al dettaglio e assicurativi preassemblati): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

A USD ISIN: LU1005538217

Sede legale: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg - Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com. Per ulteriori informazioni vi invitiamo a chiamare il numero: +352 24881.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) è responsabile della vigilanza di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e supervisionata dalla CSSF.

Data di pubblicazione del Documento contenente le informazioni chiave (KID): 19.06.2023

Avvertenza: State per acquistare un Prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND, una società a responsabilità limitata (*société anonyme*), costituita come "*société d'investissement à capital variable*" ai sensi della Parte I della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 in materia di organismi d'investimento collettivo e in possesso dei requisiti di organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM).

Termine

La durata di questo Prodotto non è limitata

Obiettivi

Obiettivo d'investimento: Il Prodotto persegue una strategia chiaramente definita per il collocamento degli attivi, basata sul controllo del rischio di portafoglio rispetto alla volatilità annuale.

Parametro di riferimento: Il parametro di riferimento del Prodotto è un indice composito composto per il 20% dall'Indice MSCI All Countries World in valuta locale, calcolato con dividendi netti reinvestiti e per l'80% dall'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate, calcolato con cedole reinvestite espresse in USD.

Il Prodotto è gestito attivamente. Il parametro di riferimento viene utilizzato esclusivamente a scopo di confronto.

Politica d'investimento: Il Prodotto investe i propri attivi in titoli di tutto il mondo, a prescindere dal fatto che siano accettati per la quotazione ufficiale in una borsa valori e che siano negoziati su un mercato regolamentato o altro mercato regolamentato, senza restrizioni o limitazioni in termini di diversificazione geografica, industriale o settoriale, che si tratti di azioni, obbligazioni e Strumenti del mercato monetario.

Il Prodotto conseguirà tale obiettivo investendo in azioni o quote emesse da Fondi d'investimento Open-Ended che adottano una politica d'investimento in tali titoli o il cui portafoglio sia composto da tali titoli.

Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili.

Le decisioni di acquisto e vendita si basano su sistemi quantitativi a medio termine. L'investimento degli attivi è rettificato in base alle condizioni di mercato prevalenti e ha l'obiettivo di non superare una volatilità annua media del 5%.

Tale obiettivo non costituisce in alcun modo una garanzia che la volatilità media annua non sarà mai superiore al 5%.

Il Prodotto può fare ricorso a contratti di cambio a termine per conseguire il proprio obiettivo d'investimento e/o a fini di copertura.

Allocazione del reddito: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tale Prodotto è destinato a clienti privati e istituzionali, con quest'ultimi in grado di sottoscrivere una Categoria specifica non appena i loro investimenti abbiano superato una determinata soglia. Il Prodotto è adatto a investitori che apprezzano la performance a lungo termine e che, ove necessario, accetteranno un calo potenziale del valore patrimoniale netto del proprio portafoglio nel breve o medio termine. Questa azione è destinata agli investitori al dettaglio e societari.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: Edmond de Rothschild (Europe)

Informazioni più dettagliate su Edmond de Rothschild Fund, sui comparti e sulle categorie di azioni disponibili, come il prospetto e le relazioni annuale e semestrale, possono essere ottenute gratuitamente, in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Gli ultimi prezzi pubblicati della classe, le informazioni relative al valore patrimoniale netto, i calcoli degli scenari di performance mensili e la performance passata 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 che il Prodotto venga mantenuto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato (3 anni).
 Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento anticipato e l'importo del rimborso potrebbe essere 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.

Questo Prodotto rientra nella categoria 2, in linea con la tipologia di titoli e le regioni geografiche di cui alla sezione "Obiettivi e politica d'investimento", nonché con la valuta della quota.

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

Rischio di credito: In caso d'investimento significativo in titoli di debito.

Rischio di liquidità: I mercati di alcuni titoli e strumenti possono avere una liquidità limitata. Questa liquidità limitata potrebbe rappresentare uno svantaggio per il Prodotto, sia nella realizzazione dei prezzi quotati che nell'esecuzione degli ordini ai prezzi desiderati.

Effetti di tecniche quali i contratti derivati: L'uso di strumenti derivati può comportare una riduzione dell'attivo più significativa rispetto alla diminuzione delle attività sottostanti o dei mercati investiti.

Rischio di controparte: In caso di Prodotto coperto da garanzia collaterale o con un'esposizione significativa agli investimenti tramite contratti con terzi.

Rischio operativo: Il Prodotto può subire perdite dovute al malfunzionamento di processi operativi, compresi quelli relativi alla custodia delle attività.

Il verificarsi di uno di questi rischi può incidere negativamente sul valore patrimoniale netto.

Questo Prodotto non include alcuna protezione dalle future performance di mercato, pertanto potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.

Attenzione al rischio di cambio. Qualora un Prodotto d'investimento sia denominato in una valuta diversa dalla valuta ufficiale dello Stato in cui questo Prodotto è commercializzato, l'utile finale dipenderà pertanto dal tasso di cambio tra le due valute. Tale rischio non viene preso in considerazione dal suddetto indicatore.

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 possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario favorevole, sfavorevole e intermedio presentati corrispondono alle performance migliori, peggiori e mediane della cronologia osservata.

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.

Investimento di \$ 10.000

| Il periodo di detenzione raccomandato è di 3 anni. | | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|--|--|-------------------------------|--|
| Scenari | | | |
| Minimo | Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. | | |
| Stress | Possibile rimborso al netto dei costi | \$ 7.690 | \$ 8.190 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -23,1% | -6,4% |
| Sfavorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | \$ 8.850 | \$ 8.370 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -11,5% | -5,8% |
| Moderato | Possibile rimborso al netto dei costi | \$ 9.830 | \$ 9.880 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | -1,7% | -0,4% |
| Favorevole | Possibile rimborso al netto dei costi | \$ 10.630 | \$ 10.540 |
| | Rendimento medio per ciascun anno | 6,3% | 1,8% |

Questa tabella mostra l'importo del possibile rimborso nel periodo di detenzione raccomandato di 3 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 USD.

Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2019 e il 12/2022.

Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 02/2016 e il 02/2019.

Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2016 e il 12/2019.

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

La capacità del Prodotto di effettuare i pagamenti non sarà influenzata dall'insolvenza dell'ideatore. Potreste tuttavia subire una perdita finanziaria in caso di insolvenza della Banca depositaria rispetto ai suoi obblighi. Tale rischio d'insolvenza è limitato in quanto la Banca depositaria è tenuta, per legge e normativa, a separare le proprie attività dalle attività del Prodotto. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare, in tutto o in parte, queste perdite potenziali.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali 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. Questi importi dipendono dall'importo dell'investimento e dal periodo di 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 abbiamo ipotizzato che il prodotto abbia un andamento simile a quello mostrato nello scenario moderato;
- 10.000 USD all'anno di investimento.

| Investimento di \$ 10.000 | In caso di uscita dopo 1 anno | In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato) |
|---------------------------------|-------------------------------|--|
| Costi totali | \$ 420 | \$ 770 |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 4,2% | 2,6% |

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento 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 2,14% prima dei costi e al -0,41% al netto dei costi.

I costi possono essere condivisi con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. In tal caso, questa persona vi informerà in merito all'importo.

Composizione dei costi

Investimento di 10.000 USD e incidenza annuale dei costi 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 | Sono compresi i costi di distribuzione del 2,00%. L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato. | \$200 |
| Costi di uscita | Sono compresi i costi di distribuzione del 0,50%. L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete ma potreste pagare di meno. | \$ 50 |
| Costi correnti (registrati ogni anno) | | |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | 1,53% del valore dell'investimento all'anno. L'impatto dei costi che preleviamo ogni anno per la gestione di questo Prodotto. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | \$ 153 |
| Costi di transazione | 0,18% del valore dell'investimento all'anno. Impatto dei costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti questo Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. | \$ 18 |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni | | |
| Commissioni di performance e carried interest | | \$ 0 |

Queste tabelle mostrano l'impatto dei diversi costi sul rendimento dell'investimento nel periodo di detenzione raccomandato e il significato delle diverse categorie di costi.

Se si investe in questo Prodotto nel contesto di un contratto di assicurazione vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni relative al tale contratto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a lungo termine. Tuttavia, è possibile chiedere il rimborso del proprio investimento senza penali in qualsiasi momento, o detenere l'investimento più a lungo.

Gli investitori possono acquistare o vendere ogni giorno di apertura delle banche in Lussemburgo e in Francia e qualsiasi altro giorno di apertura dei mercati finanziari francesi (calendario ufficiale di EURONEXT PARIS S.A.). Il Valore patrimoniale netto non sarà calcolato il Venerdì Santo o il 24 dicembre (vigilia di Natale). Gli ordini devono pervenire all'agente per i trasferimenti entro e non oltre le ore 04:00 (ora del Lussemburgo) del relativo Giorno di valutazione.

Come presentare reclami?

Se si desidera presentare un reclamo, è possibile contattarci per posta o tramite e-mail:

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg), 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg

<http://www.edmond-de-rothschild.com>

Telefono: +352 24881

Altre informazioni pertinenti

Scenari di performance: Gli scenari di performance precedenti sono aggiornati mensilmente sul sito <https://funds.edram.com/en>.

I dati sulla performance passata relativi a questo Prodotto sono presentati per 10 anni. Per ulteriori informazioni, visitare il sito <https://funds.edram.com/en>.

Quando questo Prodotto viene utilizzato come supporto indicizzato per un'assicurazione sulla vita o un contratto di capitalizzazione, le informazioni aggiuntive sul presente contratto, come i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e cosa accade in caso di fallimento della compagnia assicurativa sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del presente contratto, che deve essere fornito dall'assicuratore o dal broker o da qualsiasi altro intermediario di assicurazione in conformità con i propri obblighi legali.

A seconda del vostro sistema fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi relativi alla detenzione di azioni nel Prodotto possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di informarvi presso il distributore del Prodotto o il vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili in lingua inglese e a titolo gratuito su richiesta presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Luxembourg.

Questo Prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 9 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (Regolamento SFDR).

Il presente documento informativo viene aggiornato annualmente.