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 Comparto. 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 Comparto e i rischi ad esso associati. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

EMERGING BONDS (il "Comparto"), un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND (il "Fondo")

Classe di Azioni R EUR (H) (la "Classe") - LU1160351547

Società di gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo d'investimento: L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare il suo benchmark, in un orizzonte d'investimento di tre anni, avvalendosi di una gestione discrezionale su tutti i mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti.
Indice di riferimento: l'indice di riferimento del Comparto è il JP Morgan EMBI Global Index, coperto in EUR.
L'indice di riferimento è utilizzato solo a scopo di confronto. Il Comparto è gestito attivamente.
Politica d'investimento: La strategia d'investimento del Comparto consiste nel costruire un portafoglio rappresentativo delle previsioni del Gestore degli investimenti su tutti i mercati obbligazionari e le valute dei Paesi Emergenti.
L'obiettivo del Comparto è investire in obbligazioni e Strumenti del mercato monetario, per almeno l'80% del patrimonio netto ma non oltre il 110%.
Almeno il 60% del portafoglio del Comparto è investito in modo permanente in titoli di debito dei mercati emergenti. Il Comparto può altresì investire fino al 110% del patrimonio netto in obbligazioni high yield (ossia con rating inferiore a BBB- di Standard & Poor's o rating equivalente)
Il Comparto può investire direttamente in valute, a fini di esposizione o copertura. Detta esposizione alle valute dei Paesi Emergenti fa parte integrante della strategia del Comparto, e il rischio valutario può rappresentare il 100% del suo patrimonio netto.
Il Comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.
Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE relativi alle attività economiche ecosostenibili.
La Duration modificata del Comparto ai tassi d'interesse oscillerà fra 0 e 15.
La Classe sarà oggetto di copertura dalle fluttuazioni del tasso di cambio EUR/USD.
Il periodo d'investimento minimo raccomandato è di 3 anni.
Frequenza di acquisto o vendita di azioni: ogni giorno lavorativo delle banche in Lussemburgo e in Francia, ad eccezione del Venerdì Santo, del 24 dicembre (Vigilia di Natale) e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.), per gli ordini pervenuti all'agente per i trasferimenti entro le ore 12:30 del giorno di calcolo del NAV ed elaborati sulla base del valore patrimoniale netto di tale giorno.
Destinazione del reddito: Accumulazione

Profilo di rischio e rendimento

Rischio più basso — Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più basso — Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	**5**	6	7

La definizione della categoria di rischio e rendimento si basa sui dati di performance storici e/o sul limite di rischio indicato nella politica d'investimento del Comparto. Potrebbe non fornire un'indicazione affidabile sul profilo di rischio futuro del Comparto. La categoria di rischio e rendimento indicata può cambiare nel tempo. La Categoria 1 non garantisce un investimento esente da rischi. Si rammenta agli investitori che il Comparto non è garantito né è prevista la protezione del capitale.

Il presente Comparto rientra nella categoria 5, 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.

Rischi significativi non considerati da questo indicatore:

Rischio di credito: quando un livello significativo di investimento è effettuato in titoli obbligazionari.

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

Impatto di tecniche quali, ad esempio, contratti su derivati: L'utilizzo di strumenti derivati può determinare una riduzione degli attivi maggiore rispetto a quella degli asset sottostanti o dei mercati.

Rischio di controparte: quando un fondo è coperto da una garanzia oppure presenta un'elevata esposizione a investimenti tramite contratti con una parte terza.

Rischio di gestione: Il Comparto può subire perdite a causa del fallimento di alcuni processi operativi, compresi quelli legati alla custodia degli attivi.

Il verificarsi di uno qualsiasi di questi rischi può influenzare negativamente il valore patrimoniale netto.

Spese

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	1,00%
Spesa di rimborso	Nessuna
Questo è l'importo massimo che può essere detratto dal capitale prima che sia investito.	
Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	2,23%
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	

Commissione legata al rendimento
La Commissione legata al rendimento è fissata al 15% dell'incremento tra il NAV per azione e il NAV target (ultimo NAV che genera il pagamento della commissione legata al rendimento, NAV di riferimento moltiplicato per la performance dell'indice di riferimento). In virtù del principio dell'High Water Mark, qualora il NAV al lordo della commissione legata al rendimento risulti inferiore all'ultimo NAV di riferimento non sarà esigibile alcuna commissione legata al rendimento. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto (Modello 1 di sovraperformance HWM).

Spese e commissioni corrisposte per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla commercializzazione e distribuzione delle classi di azioni. Tali costi riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

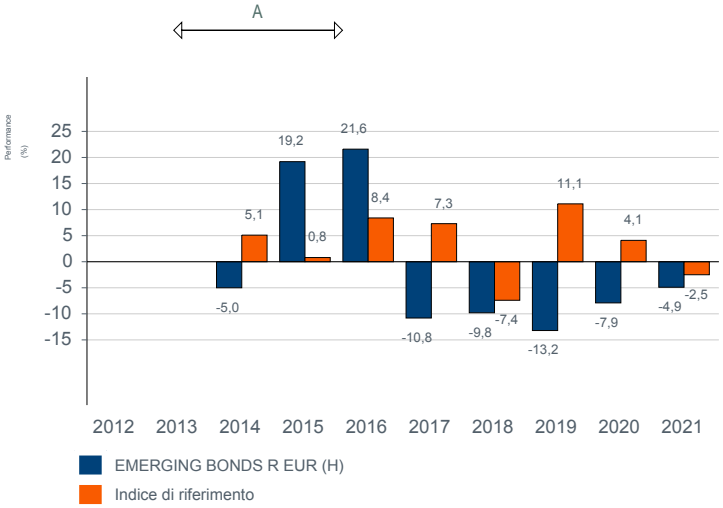
Gli investitori dovrebbero rivolgersi al proprio consulente finanziario o al distributore per conoscere le effettive spese di sottoscrizione e di rimborso. In alcuni casi è possibile che si paghino importi inferiori.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, per l'anno conclusosi a dicembre 2021. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Esclude le commissioni legate ai rendimenti e le commissioni per l'intermediario, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso versate dal Comparto al momento dell'acquisto o della vendita di quote e/o azioni di un altro OIC.

La commissione legata al rendimento corrisposta per il precedente esercizio conclusosi a settembre 2021 rappresenta lo 0,00% del patrimonio netto.

Per maggiori informazioni sulle spese, riguardanti anche le commissioni legate ai rendimenti e il relativo calcolo, consultare la scheda tecnica del Comparto nel prospetto del Fondo.

Rendimenti passati



I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione di risultati futuri e possono variare nel tempo.
I rendimenti indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicabili a emissioni e rimborsi di quote, ma includono le spese correnti e le commissioni di intermediazione, nonché le commissioni legate ai rendimenti percepite.

I rendimenti passati sono calcolati in euro, dividendi netti reinvestiti.

EMERGING BONDS è stato lanciato in data 01.02.2016

Data di creazione della Classe di azioni: 05.2013

Indice di riferimento: Indice JP Morgan EMBI Global, coperto rispetto all'EUR

A: Il Comparto e la Classe sono stati creati in data 01.02.2016 a seguito della fusione per incorporazione della Classe R EUR H del fondo francese Edmond de Rothschild EMERGING BONDS (il "Fondo incorporato"). Il Comparto e il Fondo incorporato presentano le stesse caratteristiche, soprattutto con riferimento all'identità dei rispettivi gestori, alla struttura delle spese e commissioni e alla politica d'investimento. I risultati indicati, ottenuti nel passato, sono quelli della classe R EUR H del Comparto incorporato.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: Edmond de Rothschild (Europe).

Per informazioni più dettagliate su Edmond de Rothschild Fund, sui comparti e sulle classi di azioni disponibili, è possibile ottenere il prospetto informativo e le relazioni annuale e semestrale, gratuitamente e in lingua inglese, presso la sede legale di Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) all'indirizzo: 4 Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo.

L'ultimo prezzo delle azioni è disponibile online sul sito https://funds.edram.com/en.
Il presente documento descrive la Classe del Comparto. Il Prospetto informativo nonché le relazioni annuali e semestrali sono predisposti per tutto il Fondo. I vari comparti hanno attività e passività separate. Le attività di uno specifico Comparto saranno esclusivamente destinate a fare fronte ai debiti, alle passività e agli obblighi del suddetto Comparto. Gli Azionisti possono convertire la totalità o parte delle proprie azioni in azioni di un'altra classe del Comparto o in azioni del medesimo o di un altro comparto. Per maggiori dettagli in merito alle modalità di conversione delle azioni, si rimanda alla sezione dedicata del Prospetto informativo "Conversione di azioni".
Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione della Società di gestione, ivi inclusa, a titolo puramente esemplificativo, una descrizione delle modalità di calcolo delle remunerazioni e dei benefici, l'identità delle persone responsabili dell'attribuzione delle remunerazioni e dei benefici, inclusa la composizione del comitato per le remunerazioni, ove tale comitato esista, sono disponibili sul sito Web: https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/Pages/legal.aspx.
Una copia cartacea della politica di remunerazione in sintesi è gratuitamente a disposizione degli Azionisti su richiesta.

Il Fondo è soggetto al diritto tributario del Lussemburgo. A seconda del paese di residenza, questa circostanza potrebbe avere un impatto sulla situazione fiscale dell'investitore. Per maggiori informazioni, rivolgersi al proprio consulente fiscale.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) 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 del Fondo.
Il Comparto e le sue azioni non sono registrati presso la Securities and Exchange Commission negli Stati Uniti d'America e il Fondo non intende presentare alcuna richiesta di autorizzazione all'offerta o alla vendita di azioni al pubblico, conformemente alle disposizioni dell'U.S. Securities Act del 1933. Il Comparto non è né verrà registrato ai sensi dell'U.S. Investment Company Act del 1940. Le azioni del presente Comparto non possono essere offerte e il presente documento non può essere distribuito negli Stati Uniti d'America o in qualunque altro territorio, possedimento o regione incluso nella medesima giurisdizione.

ESCLUSIONE DI RESPONSABILITÀ: IL PRESENTE FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% IN TITOLI A REDDITO FISSO CON BASSA QUALITÀ CREDITIZIA E QUESTO IMPLICA PERTANTO UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.

Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e soggetta alla supervisione della Commission de Surveillance du Secteur Financier.
Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18.02.2022.