



## Documento contenente le informazioni chiave

### 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

#### **BOND ALLOCATION**

un comparto di EDMOND DE ROTHSCHILD FUND

B EUR ISIN: LU1161526907

Ideatore del PRIIP (Packaged Retail Investment and Insurance-based Products): Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg)

Sede centrale: 4, Rue Robert Stumper, L-2557 Lussemburgo - Sito web: [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com). Telefono: +352 24881 per ulteriori informazioni.

Edmond de Rothschild Asset Management (Luxembourg) è autorizzata in Lussemburgo e sottoposta alla vigilanza della Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Data di pubblicazione del Documento contenente le informazioni chiave (KID): 01.01.2023

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:** L'obiettivo del prodotto consiste nell'offrire un rendimento annualizzato superiore al suo indice di riferimento.

**Parametro di riferimento:** Il parametro di riferimento sarà espresso nella valuta della Categoria.

Il parametro di riferimento del Prodotto è composto per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return Index e per il 50% dal Bloomberg Barclays Euro Aggregate Treasury Total Return Index.

Il parametro di riferimento serve unicamente a fini comparativi. Il Prodotto è gestito attivamente.

**Politica d'investimento:** Il Gestore degli investimenti includerà sistematicamente nella propria analisi finanziaria fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) al fine di selezionare i titoli del portafoglio.

Almeno il 90% dei titoli di debito e degli strumenti del mercato monetario o di quelli emessi da paesi "emergenti" avrà un rating ESG all'interno del portafoglio. Al termine di questo processo, il Prodotto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo d'investimento.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli include anche un filtro negativo per escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse in conformità alle convenzioni internazionali in quest'area, nonché le società esposte ad attività legate al carbone termico o al tabacco in conformità alla politica di esclusione di Edmond De Rothschild Group, disponibile sul suo sito web: <https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx>.

Il Prodotto si classifica come ex articolo 8(1) ai sensi dell'SFDR in quanto promuove una combinazione di caratteristiche ESG, sebbene non sia stato designato alcun parametro di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali o sociali.

In considerazione della sua strategia ESG, il Prodotto promuove caratteristiche ambientali ma non investe in attività economiche sostenibili a livello ambientale. Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili a livello ambientale, nell'ambito del regolamento sulla Tassonomia.

L'approccio d'investimento del Prodotto combina fattori top-down e bottom-up. Di conseguenza, il Prodotto beneficia delle competenze complementari del Gestore degli investimenti, combinando analisi macroeconomiche pertinenti con competenze specifiche di selezione delle obbligazioni in ciascun segmento del mercato del reddito fisso.

Il Prodotto può detenere fino al 100% del proprio patrimonio netto in titoli emessi in valute diverse dall'euro. Il rischio valutario derivante da questi investimenti sarà sistematicamente coperto.

Il Prodotto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in titoli di debito denominati in RMB onshore (CNY). I titoli di debito denominati in RMB onshore (CNY) possono comprendere titoli negoziati direttamente sul mercato obbligazionario interbancario cinese (CIBM) e sulle Borse valori della RPC. Tali investimenti saranno effettuati tramite il programma Bond Connect.

La Duration modificata del Prodotto può variare da -2 a 8.

Il Prodotto può utilizzare strumenti finanziari derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.

Queste strategie, a causa dell'uso di strumenti derivati, possono potenzialmente indurre un livello relativamente elevato di leva finanziaria.

Nel limite del 10% del proprio patrimonio netto, il Prodotto può investire in quote o azioni di OICVM o di altri Fondi d'investimento.

**Allocazione del reddito:** Distribuzione

#### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Prodotto è adatto a tutti gli investitori istituzionali, alle società e agli individui in grado di comprendere i rischi intrinseci di un investimento in questo Prodotto, e che desiderano aumentare il valore dei propri risparmi tramite un veicolo orientato in particolare a investimenti in obbligazioni e altri strumenti di debito denominati in euro. Questa azione è destinata agli investitori al dettaglio e societari.

#### Informazioni pratiche

Depositario: 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 Lussemburgo.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio

Rischio più basso Rischio più elevato

← →

rendimento potenzialmente più basso rendimento potenzialmente più elevato

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

L'indicatore sintetico di rischio presuppone che l'investitore mantenga il Prodotto fino alla scadenza del periodo di detenzione raccomandato.

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.

Il capitale non è garantito.

Rischi significativi non presi in considerazione da questo indicatore:

**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.

### Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del Prodotto stesso, ma potrebbero non includere tutti i costi da voi pagati al consulente o 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 sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto 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.

Investimento di 10.000 EUR

Scenari		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	6.620 EUR	9.040 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,8%	-3,3%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	9.840 EUR	10.090 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,6%	0,3%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.300 EUR	10.910 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	3,0%	3,0%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.750 EUR	11.760 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	7,5%	5,5%

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

## Cosa accade se l'Ideatore del PRIIP non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso d'insolvenza del Prodotto e/o del depositario, l'investitore potrebbe subire una perdita finanziaria. Non esiste alcun sistema di compensazione o garanzia che possa compensare la totalità o parte di tale perdita.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

La riduzione del rendimento (RIY) mostra l'impatto che i costi totali pagati dall'investitore avranno sul rendimento potenziale dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum, correnti e accessori.

Gli importi qui indicati sono i costi cumulativi del Prodotto stesso, per tre diversi periodi di detenzione, come segue. Includono possibili commissioni per l'uscita anticipata. I dati presuppongono un investimento di 10.000 EUR. Le cifre sono stime e potrebbero cambiare in futuro.

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.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	500 EUR	940 EUR
Impatto sul rendimento (RIY) all'anno	5,2%	3,1%

### Composizione dei costi

Investimento di 10.000 EUR e incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Costi di ingresso	Costi di uscita	Commissioni di conversione	Costi correnti (registrati ogni anno)	Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni
	L'impatto dei costi sostenuti al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che pagherete e potreste pagare di meno. Questi costi sono già inclusi nel prezzo pagato.	L'impatto dei costi di rimborso dell'investimento alla scadenza. Questo è l'importo massimo che pagherete e potreste pagare di meno.	Se applicabile. Per le situazioni e le condizioni applicabili, si rimanda alle sezioni relative alla conversione del prospetto.	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.	La commissione di performance è fissata al 15% ed è calcolata confrontando la performance dell'azione del Prodotto con quella di un'attività di riferimento indicizzata nel corso del relativo Periodo di calcolo. Tale commissione è dovuta anche in caso di riduzione del valore patrimoniale netto, purché la diminuzione del valore patrimoniale netto sia inferiore al calo del parametro di riferimento. Il metodo di calcolo è descritto nel prospetto (modello di sovraperformance 2).
	3,00%	non previsto	non previsto	1,34%	0,25%
	300 EUR	0 EUR	0 EUR	134 EUR	25 EUR
				33 EUR	

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 12:30 (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 Lussemburgo

<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>.

Il presente documento informativo viene aggiornato annualmente.