EDMOND DE ROTHSCHILD

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

BOND ALLOCATION
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 EUR ISIN: LU1161527038
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): 16.10.2023

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: 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 viene fornito 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 rientra nella classificazione dell'Articolo 8(1) ai sensi del Regolamento 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 ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche ecosostenibili, 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: Capitalizzazione

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
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.

Abbiamo classificato questo Prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Le perdite potenziali dovute alla performance futura sono classificate nel livello basso ed è molto improbabile che cattive condizioni di mercato influenzino la capacità del distributore di pagarvi.

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 sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono esempi basati sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del Prodotto e/o del parametro di riferimento idoneo 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

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	6.670 EUR	7.610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-33,3%	-8,7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.650 EUR	9.060 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,5%	-3,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.140 EUR	10.580 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,4%	1,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11.040 EUR	11.740 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	10,4%	5,5%

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 EUR.
Scenario sfavorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2020 e il 01/2023.
Scenario moderato: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2015 e il 12/2018.
Scenario favorevole: questo scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2013 e il 08/2016.

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 EUR all'anno di 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	320 EUR	812 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	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 4,48% prima dei costi e all'1,90% 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 EUR 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 dell'1,00%. 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.	100 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo Prodotto (ma la persona che vende il Prodotto può farlo).	0 EUR
Costi correnti (registrati ogni anno)		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,17% 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.	117 EUR
Costi di transazione	0,66% 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.	66 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	0,37% - Descrizione: 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).	37 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 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 8 del regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (denominato "Regolamento SFDR").

Il presente documento informativo viene aggiornato annualmente.