



EdR SICAV - Financial Bonds, un comparto della SICAV Edmond de Rothschild SICAV

Azione: **CR EUR** - ISIN: FR0013307691

OICVM regolamentato dal diritto francese

gestito da Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

Obiettivo di gestione: L'obiettivo del comparto è di sovraperformare l'indice ICE BofAML Euro Financial, sulla durata d'investimento raccomandata, tramite un portafoglio esposto a titoli del settore obbligazionario emessi prevalentemente da istituti finanziari internazionali. 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: ICE BofAML Euro Financial, con dividendi netti reinvestiti

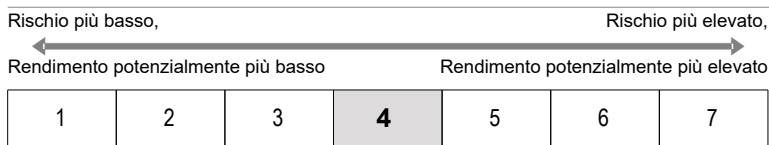
Politica d'investimento: Il gestore investirà in modo discrezionale su titoli di natura obbligazionaria emessi da istituti finanziari francesi e/o internazionali pubblici o privati, entro il limite del 100% del portafoglio.

Il gestore potrà investire senza limiti su qualsiasi tipo di titoli obbligazionari di tale settore, in titoli senior e in titoli subordinati, datati o meno, a qualsiasi livello di subordinazione (Tier 1, Upper Tier 2 o Lower Tier 2). I titoli selezionati potranno appartenere alla categoria Investment Grade (rating almeno pari a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o alla categoria speculativa High Yield (titoli speculativi con un rating a lungo termine inferiore a BBB- per Standard and Poor's o equivalente, oppure rating ritenuto equivalente dalla società di gestione) o essere privi di rating, nel limite del 100% del patrimonio netto.

In linea generale i titoli senior vengono definiti come prioritari rispetto ai titoli subordinati in caso di mancato pagamento da parte dell'emittente. I titoli subordinati prevedono solitamente livelli di priorità (in caso di mancato pagamento) contrattualmente definiti nei prospetti delle emissioni.

Dal momento che il comparto può investire in obbligazioni di qualsiasi livello di subordinazione, in obbligazioni convertibili o in obbligazioni convertibili contingentati (Coco), esiste la possibilità che tali strumenti vengano convertiti in azioni su iniziativa del regolatore o ad esempio in caso di flessione di una percentuale di solvibilità oltre una soglia generalmente stabilita a livello contrattuale.

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



Questo sistema di classificazione si basa sulle fluttuazioni medie del valore patrimoniale netto negli ultimi cinque anni, vale a dire l'ampiezza di variazione dell'insieme del portafoglio al rialzo e al ribasso. Se il valore patrimoniale netto è inferiore a cinque anni, il rating è determinato mediante altri metodi di calcolo regolamentari. I dati storici quali quelli utilizzati per il calcolo dell'indicatore sintetico potrebbero non fornire indicazioni attendibili in merito al futuro profilo di rischio. L'attuale categoria non costituisce né una garanzia né un obiettivo. La categoria 1 non significa che l'investimento è esente da rischi.

L'OICR è classificato alla categoria di rischio 4, 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.

In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il comparto potrà detenere temporaneamente delle azioni nel limite del 10% del suo patrimonio netto e procederà al più presto alla loro vendita al miglior interesse degli azionisti.

Per un importo fino al 20% dell'attivo netto, il comparto potrà investire in titoli emessi da società finanziarie domiciliate nei paesi emergenti, denominati in EUR, GBP, CHF, USD o JPY. L'esposizione a valute diverse dall'euro sarà, previa copertura, marginale. In caso di conversione in azioni delle obbligazioni detenute in portafoglio, il comparto potrà detenere temporaneamente azioni entro un limite del 10% dell'attivo netto e procederà al più presto alla loro vendita.

In caso di previsioni negative nel settore finanziario, il comparto potrà detenere titoli di credito negoziabili, denominati in euro, emessi da società private o da Stati con scadenza massima 3 mesi.

Ai fini del conseguimento dell'obiettivo di gestione o di copertura degli attivi, il gestore potrà utilizzare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati od OTC (future, opzioni, swap, compresi i derivati di credito), fino a concorrenza del 100% dell'attivo netto.

Sensibilità al tasso d'interesse: tra 0 e 10.

Il comparto può inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati over the counter sotto forma di Total Return Swap (TRS) su obbligazioni, indici obbligazionari e/o panieri di obbligazioni fino al 100% del patrimonio netto. La quota prevista del patrimonio gestito è pari al 25%.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di credito internazionali

La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.

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.

Destinazione delle entrate: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: capitalizzazione

Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

Rischio di credito: rischio che un emittente di titoli di debito o valutarie 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 legato ai derivati: il ricorso a strumenti finanziari derivati può determinare una diminuzione del valore degli attivi netti più significativa di quella registrata sui mercati in cui il Fondo è investito.

Rischio di controparte: rappresenta il rischio di 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.

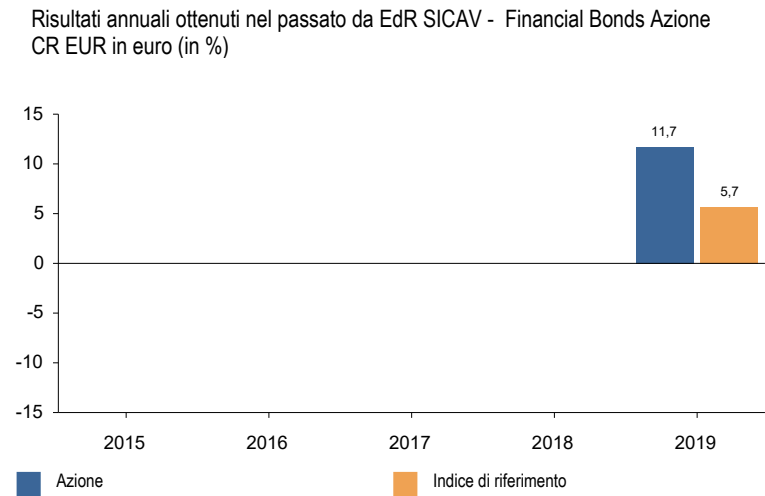
SPESE

Le spese e le commissioni corrisposte dall'investitore sono destinate alla copertura dei costi di gestione dell'OICVM, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle azioni; tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00 %
Spese di rimborso	0,00%
Spese prelevate dall'OICR in un anno*	
Spese correnti dell'Azione CR EUR	0,89 %
Spese prelevate dall'OICR a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento**	
Metodo: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento ICE BofAML Euro Financial	0,14 %

Informazioni più dettagliate sulle spese sono disponibili alla sezione "Spese e commissioni" del prospetto, comprese eventualmente le informazioni sulle commissioni di performance e il loro calcolo, disponibili sul sito internet www.edram.fr

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o disinvestito. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore. In alcuni casi, è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore.

* La cifra indicata è basata sulle spese calcolate a fine settembre 2020. Questa cifra può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni legate al rendimento e le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dall'OICVM quando si acquistano o vendono azioni/quote di un altro OICR e fondo d'investimento.

** La cifra indicata corrisponde alla commissione legata al rendimento versata dopo il calcolo dell'ultimo valore patrimoniale netto del periodo di riferimento.

Creazione dell'azione: gennaio 2018

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono alcuna garanzia dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo. I risultati indicati non tengono conto dei costi e delle commissioni applicati al momento della sottoscrizione e del rimborso ma includono le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate.

I calcoli di performance sono effettuati in euro, ipotizzando il reinvestimento dei dividendi netti per l'azione e per l'indice.

La quota CRE del FCI EdR Financial Bonds è stata incorporata il 12/02/2019 dall'azione CR EUR del Comparto EdR SICAV - Financial Bonds. Il Comparto incorporante ha ripreso i vincoli e i limiti d'investimento, nonché il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 12/02/2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota CRE del FCI Incorporato.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria: EDMOND DE ROTHSCHILD (FRANCE)

Fiscalità: La legislazione fiscale francese può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.

Il prospetto dell'OICVM, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta all'indirizzo sotto riportato. I prezzi delle azioni e, se il 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.

EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE)
47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Parigi Cedex 08, Francia

Germania/Austria
00 49 6 92 44 33 02 00
contact-am-de@edr.com

Spagna
00 34 9 17 89 32 20
contact-am-es@edr.com

Telefono: 00 33 1 40 17 25 25

e-mail: contact-am-fr@edr.com

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 dell'OICVM.

L'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 alla data del 14/12/2020.

L'OICVM e le sue azioni non sono né saranno registrati negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti e non possono essere proposti o venduti a beneficio o per conto di una "Persona statunitense", conformemente alla definizione di cui al "Regolamento S".

AVVERTENZA: QUESTO FONDO PUÒ INVESTIRE IL 100% DEL PATRIMONIO IN OBBLIGAZIONI A BASSA QUALITÀ DI CREDITO, PERTANTO SOSTENETE UN RISCHIO DI CREDITO MOLTO ELEVATO.