



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

EdR SICAV- Financial Bonds (il "Comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV Classe di azioni CR EUR (la "Classe") - FR0013307691

Società di Gestione: Edmond de Rothschild Asset Management (France), facente parte del Gruppo Edmond de Rothschild
OICVM soggetto al diritto francese

Obiettivi e politica d'investimento

Obiettivo di gestione: L'obiettivo del Comparto è sovraperformare, sulla durata d'investimento raccomandata, l'indice di riferimento composto per l'80% dall'ICE BofA Euro Financial e per il 20% dall'ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), tramite un portafoglio principalmente investito in titoli del settore obbligazionario emessi da istituti finanziari internazionali. Il Comparto applica una strategia ESG dedicata basata sull'analisi di criteri non finanziari presi in considerazione nella selezione dei titoli del portafoglio. 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: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole

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. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del comparto. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori del suo indice. Tuttavia, si assicurerà che l'indice di riferimento utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

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 (Additional Tier 1, Restricted Tier 1, Tier 1, Tier 2, Tier 3 di assicurazione). 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 da parte delle agenzie 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 o di risoluzione da parte dell'emittente. I titoli subordinati prevedono solitamente livelli di priorità (in caso di mancato pagamento o di risoluzione) 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 contingenti (Coco) fino al 50% del patrimonio netto, 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.

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 il prima possibile alla loro vendita nel 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 una valuta diversa dall'euro, dopo la copertura, sarà residua di una soglia massima del 2% del patrimonio netto.

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 debito 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, total return 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 di patrimonio gestito è pari al 25%.

Classificazione AMF: Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali

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

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. Un meccanismo di buy-back cap (noto come "gate") può essere implementato dalla società di gestione. Le procedure operative sono descritte nel Prospetto e nello Statuto SICAV.

Destinazione delle entrate: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Altre informazioni: i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, con il loro peso nella decisione finale non definito a monte.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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

Tale indicatore è calcolato sulla base di dati storici e potrebbe pertanto non costituire un'indicazione affidabile del futuro profilo di rischio dell'OICVM. La categoria di rischio e di rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e la classificazione potrebbe cambiare nel tempo. La categoria 1 non è sinonimo di investimento esente da rischi. Il rimborso dell'investimento iniziale non è garantito.

Questo Comparto 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.

Rischi significativi non rilevati in questo indicatore sintetico di rischio:

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

Rischio dovuto alle controparti: rappresenta il rischio d'inadempimento 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

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	1,00%
Spese di rimborso	nulla
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito/ prima che il rendimento del vostro investimento sia distribuito.	
Spese prelevate dall'OICVM in un anno	
Spese correnti	0,80%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento Fino al 30.06.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento ICE BofA Euro Financial, a partire dal 01.07.2021: 20% annuo dei rendimenti superiori all'indice di riferimento così composto: 80% ICE BofA Euro Financial + 20% ICE BofA Contingent Capital (coperto in EUR), con reinvestimento delle cedole. Qualora il Comparto registri una performance superiore rispetto al proprio indice di riferimento, anche in caso di performance negativa, potrebbe essere applicata una commissione di sovraperformance durante il periodo di riferimento.	

Le spese e commissioni corrisposte servono a coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale degli investimenti.

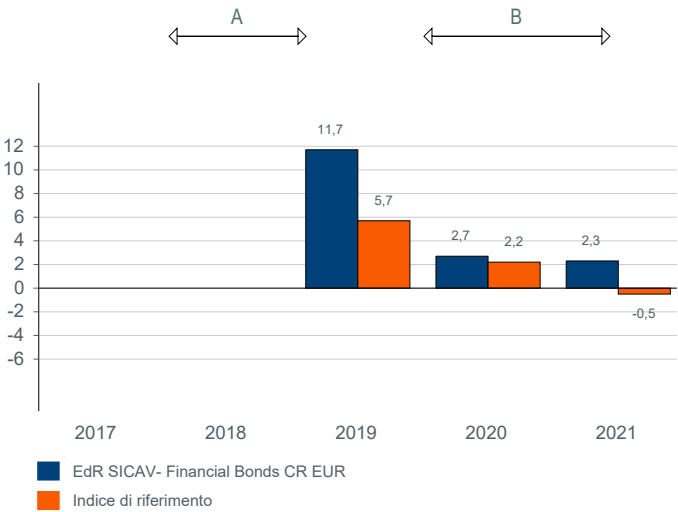
Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate sono massimali e in taluni casi l'investitore potrà pagare spese inferiori. L'investitore potrà informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso presso il suo consulente finanziario o distributore.

L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro. Non comprende le commissioni d'intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e di rimborso pagate dal comparto quando si acquistano o vendono quote e/o azioni di un altro OICR e fondo d'investimento.

La commissione legata al rendimento, escluse le spese correnti, è pagata nell'ultimo esercizio chiuso a settembre 2021 e rappresenta lo 1,44% del patrimonio netto medio.

Per informazioni più dettagliate sulle spese e commissioni, si rimanda al prospetto del comparto e al sito Internet www.edram.fr.

Risultati ottenuti nel passato



A: In data 12.02.2019, la quota CRE del FCI EdR Financial Bonds è stata incorporata dall'azione CR EUR del Comparto EdR SICAV - Financial Bonds. Il Comparto incorporante ha ripreso i vincoli, limiti d'investimento e 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.
B: Fino al 30.06.2021 l'indice di riferimento era l'ICE BofAML Euro Financial, dividendi netti reinvestiti.

Informazioni pratiche

La banca depositaria dell'OICVM è Edmond de Rothschild (France).

Il prospetto del comparto, l'ultima relazione annuale e qualsiasi relazione semestrale precedente (in francese e in inglese) possono essere inviati gratuitamente su richiesta scritta inoltrata a Edmond de Rothschild Asset Management (France) 47, rue du Faubourg Saint-Honoré - 75401 Paris Cedex 08 - Francia, Telefono: 00 33 1 40 17 25 25, e-mail: contact-am-fr@edr.com. I prezzi delle azioni e, se del 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.

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

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 per il comparto.

Le azioni del comparto non sono né saranno registrate negli Stati Uniti in virtù del Securities Act del 1933 o di qualsivoglia altra normativa degli Stati Uniti. Il comparto può sottoscrivere quote o azioni di fondi target che possono partecipare a offerte di nuove emissioni di titoli statunitensi ("IPO USA") o partecipare direttamente alle introduzioni in borsa statunitensi ("IPO USA"). La Financial Industry Regulatory Authority (FINRA), ai sensi delle regole FINRA 5130 e 5131 (le Regole), ha emanato divieti sull'idoneità di determinate persone a partecipare al premio IPO statunitense quando i beneficiari effettivi di tali conti sono professionisti del settore dei servizi finanziari (inclusi, tra gli altri, il proprietario o il dipendente di una società membro della FINRA o un gestore di fondi) (Soggetti con restrizioni) o un dirigente o direttore di una società statunitense o non statunitense che potrebbe essere in affari con una società membro della FINRA (Soggetti interessati). Il comparto non può essere offerto o venduto a beneficio o per conto di un "Soggetto statunitense", come definito dal "Regolamento S", e agli investitori considerati Soggetti con restrizioni o Soggetti interessati ai sensi delle Regole FINRA. In caso di dubbi sul suo status, l'investitore deve chiedere il parere del suo consulente legale.

Questo 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 e aggiornate al 12.07.2022.