



EDMOND DE ROTHSCHILD

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Obiettivo

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, i guadagni e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Edmond de Rothschild Goldsphere (EdR Goldsphere)

Nome dell'ideatore del PRIIP (Prodotto d'investimento al dettaglio e assicurativo preassemblato): Edmond de Rothschild Asset Management (France), parte del Gruppo Edmond de Rothschild - Sede centrale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia

Quota A EUR ISIN: FR0010664086

Sito web dell'ideatore del PRIIP: www.edmond-de-rothschild.com.

Per ulteriori informazioni, chiamare il numero +331-40-17-25-25

L'Autorité des Marchés Financiers (AMF) è responsabile della vigilanza su Edmond de Rothschild Asset Management (France) in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Edmond de Rothschild Asset Management (France) è autorizzata in Francia con il numero GP 04000015 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di realizzazione del Documento contenente le informazioni chiave: 20.04.2026

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un Fondo comune di investimento (FCI) di diritto francese, un OICVM ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE.

Termine

La durata del Prodotto è di 99 anni.

Questo Prodotto non ha una data di scadenza. La Società di gestione ha il diritto di procedere allo scioglimento del Prodotto in modo unilaterale. Il Prodotto può essere sciolto anche in caso di fusione, rimborso totale delle quote o quando il patrimonio netto scende al di sotto del minimo regolamentare.

Obiettivi

L'obiettivo del Prodotto è ricercare, su un orizzonte d'investimento raccomandato superiore ai 5 anni, una performance superiore all'indice di riferimento NYSE Arca Gold Miners Index con reinvestimento dei dividendi netti, selezionando in modo discrezionale titoli principalmente appartenenti al settore aurifero e legati all'esplorazione, estrazione, trasformazione e/o commercializzazione dell'oro.

Il Prodotto è gestito attivamente, il che significa che il Gestore degli investimenti prende decisioni di investimento al fine di realizzare l'obiettivo e la politica di investimento del Prodotto. Questa gestione attiva comprende decisioni sulla selezione degli attivi, sull'allocazione regionale, sulle prospettive settoriali e sul livello complessivo di esposizione al mercato. Il Gestore degli investimenti non è in alcun modo vincolato dai componenti dell'indice di riferimento nel posizionare il proprio portafoglio e il Prodotto può non detenere tutti i componenti dell'indice di riferimento o parte di essi. Lo scostamento dall'indice di riferimento può essere totale o significativo, ma talvolta può anche essere limitato.

Indice di riferimento: NYSE Arca Gold Miners Index, con reinvestimento dei dividendi netti.

Politica d'investimento: Il Prodotto adotta una gestione attiva di la selezione dei titoli (stock-picking) quotati su un universo di titoli legati soprattutto al settore aurifero, che rappresenteranno almeno il 70% del patrimonio netto. In funzione delle previsioni del gestore sull'andamento dei mercati azionari, il Prodotto potrà essere esposto direttamente e/o a titolo accessorio, mediante OIC, a titoli di credito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati internazionali nel limite del 30% del patrimonio netto. I titoli detenuti rientreranno nella categoria "Investment Grade" (ovvero per i quali il rischio di fallimento degli emittitori è poco elevato), ma senza limite di durata e vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto.

Il Prodotto sarà esposto almeno per il 70% e non oltre il 110% del patrimonio ad azioni internazionali, direttamente e/o a titolo accessorio mediante OIC e/o attraverso l'utilizzo di contratti finanziari.

Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, il Prodotto potrà investire in contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o over-the-counter. L'universo d'investimento ESG è costituito dai titoli dell'indice di riferimento del Prodotto. 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 Prodotto.

Inoltre, fino a un massimo del 10% del Prodotto può essere investito in quote o azioni di OIC. Al fine di gestire la propria posizione di liquidità, il Prodotto può utilizzare operazioni di pronti contro termine, titoli di debito o obbligazioni denominati in euro o in dollari USA, nonché OICVM obbligazionari o del mercato monetario, fino a un limite complessivo del 10% del patrimonio netto.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le quote A EUR sono destinate a tutti gli investitori che desiderano sottoscrivere rispettivamente in dollari USA e in euro, a fronte di un rischio di perdita del capitale. Questo Prodotto non può apportare benefici diretti o indiretti a una persona fisica o giuridica statunitense, a cittadini statunitensi o a un soggetto statunitense.

Informazioni pratiche

Depositario: Edmond de Rothschild (France)

Potete richiedere il rimborso delle vostre quote in qualsiasi giorno in cui sono normalmente aperti gli istituti bancari in Francia e i mercati finanziari francese, statunitense e canadese (secondo il calendario ufficiale del NYSE, di EURONEXT PARIS S.A. e del Toronto Stock Exchange) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 in base al valore patrimoniale netto del giorno.

Il prospetto del Prodotto, 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, email: contact-am-fr@edr.com.

I prezzi delle quote e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di quote sono disponibili sul sito Internet 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 la detenzione del Prodotto fino al termine del periodo di detenzione raccomandato (5 anni). Il rischio effettivo può essere molto diverso se si sceglie di disinvestire prima della scadenza e si può ottenere un rendimento 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 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra di pagarvi quanto dovuto.

Sarete inoltre esposti al seguente rischio (non incluso nell'indicatore sintetico di rischio):

Rischio di liquidità: I mercati relativi ad alcuni titoli e strumenti possono presentare una liquidità ridotta, che potrebbe penalizzare il Prodotto, sia in termini di realizzazione delle quotazioni indicate che di evasione degli ordini ai prezzi desiderati.

Questo Prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Attenzione al rischio di cambio. Nel caso di un Prodotto d'investimento in valuta diversa dalla valuta uciiale dello Stato membro in cui è commercializzato, il suo rendimento può variare a seconda delle fluttuazioni dei cambi tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Altri rischi possono influire sulla performance del Prodotto. Per ulteriori dettagli si rimanda al prospetto.

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 rendimento di questo Prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. Lo sviluppo futuro del mercato è incerto e non può essere previsto con precisione.

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, oltreché sul parametro di riferimento adeguato, 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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (il periodo di detenzione raccomandato)
Scenari		
Minimo	Non è previsto un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3.010 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	6.950 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-30,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.170 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	1,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	18.610 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	86,09%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nel periodo di detenzione raccomandato di 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 10.000 EUR.

Scenario sfavorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 09.2016 e 09.2021.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 06.2020 e 06.2025.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento fra i mesi 09.2015 e 09.2020.

Cosa accade se Edmond de Rothschild Asset Management (France) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il Prodotto è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. Le attività del Prodotto detenute dal depositario non saranno interessate da un'eventuale insolvenza della società di gestione. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il Prodotto è mitigato dalla segregazione legale delle attività del depositario da quelle del Prodotto.

L'investimento nel Prodotto non è di per sé coperto o garantito da un meccanismo di compensazione nazionale. La rivendita delle quote, il capitale e il reddito del Prodotto non sono garantiti dall'ideatore.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza su questo Prodotto o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento. In tal caso, fornirà informazioni sull'aggregato dei suddetti 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. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della 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 d'investimento.

Abbiamo formulato le seguenti ipotesi:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il Prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- Investimento di 10.000 EUR.

Investimento di 10.000 EUR	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni (il periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	587 EUR	2.448 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,8%

(*) Indica la misura in cui i costi riducono il rendimento annuo 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 +10,97% prima dei costi e al +7,13% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il Prodotto per coprire i servizi che fornisce. Se applicabile, l'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi

Sulla base di un investimento di 10.000 EUR e di un costo annuo, 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	Fino al 3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione del Prodotto.	300 EUR
Costi di uscita	Non applichiamo costi 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	2,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una percentuale basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	209 EUR
Costi di transazione	0,41% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il Prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	41 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest) (**)	0,37% Descrizione: 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento La stima dei costi aggregati sopra indicata include la media degli ultimi 5 anni.	37 EUR

(**) Possono essere calcolate e prelevate commissioni di sovraperformance dai fondi sottostanti detenuti dal Prodotto.

La tabella sopra riportata illustra l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

Le spese qui riportate non comprendono eventuali commissioni aggiuntive che possono essere addebitate dal vostro distributore o consulente, o che possono riguardare qualsiasi veicolo in cui il Prodotto può essere collocato. Se investite in questo Prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o una polizza di investimento, il presente documento non tiene conto delle spese applicabili a tale contratto.

Questa tabella riporta inoltre il significato delle differenti categorie di costi.

Per quanto tempo devo detenere il Prodotto? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Questo Prodotto è concepito per investimenti a medio termine e dovete essere pronti a mantenere il vostro investimento nel Prodotto per almeno 5 anni. Tuttavia, durante questo periodo è possibile richiedere il rimborso dell'investimento in qualsiasi momento e senza penali, oppure mantenere l'investimento per un periodo più lungo.

Potete richiedere il rimborso delle vostre quote in qualsiasi giorno in cui sono normalmente aperti gli istituti bancari in Francia e i mercati finanziari francese, statunitense e canadese (secondo il calendario ufficiale del NYSE, di EURONEXT PARIS S.A. e del Toronto Stock Exchange) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 in base al valore patrimoniale netto del giorno.

La società di gestione potrà attuare un meccanismo di tetto massimo di rimborso (detto "Gates"). Le procedure operative sono delineate nel Prospetto del Fondo.

La società di gestione ha attuato un metodo di adeguamento del valore patrimoniale netto del Prodotto cosiddetto di "Swing Pricing". Questo meccanismo di gestione della liquidità è descritto in dettaglio nel Prospetto.

Come presentare reclami?

Se desiderate presentare un reclamo sul Prodotto, sull'Ideatore del Prodotto o sulla persona che fornisce la consulenza o distribuisce il Prodotto, al fine di ottenere il riconoscimento di un diritto o di rimediare a un danno, inviateci una richiesta scritta contenente una descrizione del problema e i dettagli che danno origine al reclamo per posta cartacea o elettronica:

Edmond de Rothschild Asset Management (France), 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia.

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

Sito web: www.edmond-de-rothschild.com.

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance: Gli ultimi scenari di performance, aggiornati mensilmente, sono disponibili sul sito internet <https://funds.edram.com/>.

Risultati ottenuti nel passato: È possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni tramite il sito internet <https://funds.edram.com/>.

Se questo Prodotto è utilizzato come struttura unit-linked in un contratto di assicurazione sulla vita o in una polizza di investimento, ulteriori informazioni su questo contratto, come ad esempio i costi del contratto, che non sono inclusi nei costi indicati in questo documento, il contatto in caso di reclamo e cosa accade in caso di inadempimento della compagnia assicurativa, sono indicati nel documento contenente le informazioni chiave di questo contratto, che deve essere obbligatoriamente fornito dal vostro assicuratore o broker o da qualsiasi altro intermediario assicurativo in conformità con i suoi obblighi legali.

A seconda del vostro regime fiscale, le plusvalenze e i redditi derivanti dalla detenzione di quote del Prodotto possono essere soggetti a tassazione. Vi consigliamo di ottenere informazioni in materia dal venditore del Prodotto o dal vostro consulente fiscale.

Altri documenti informativi sul Prodotto sono disponibili in francese e possono essere ottenuti gratuitamente su richiesta presso la società di gestione Edmond de Rothschild Asset Management (France), sede legale: 47, rue du Faubourg Saint-Honoré, 75401 Paris Cedex 08, Francia - Sito internet: www.edmond-de-rothschild.com. Telefono: +33 1-40-17-25-25 - E-mail: contact-am-fr@edr.com.

Il Prodotto è classificato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una delle componenti della gestione, ma il loro peso nella decisione finale non è definito a monte.

Il presente documento contenente le informazioni chiave (KID) viene aggiornato almeno annualmente.