



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

EdR SICAV - Global Resilience

un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

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

Azione CR EUR ISIN: FR001400RZ53

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: 09.04.2026

Cos'è questo Prodotto?

Tipo

Il Prodotto è un comparto di una SICAV francese, un OICVM disciplinato dalla 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 azioni o quando il patrimonio netto scende al di sotto del minimo regolamentare. Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate.

Di conseguenza, non sarà possibile scambiare le azioni detenute in questo comparto con azioni di un altro comparto della SICAV EdR SICAV.

Obiettivi

Il Prodotto ha come obiettivo, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, la ricerca di una performance al netto delle spese di gestione superiore a quella dell'indice di riferimento, l'MSCI WORLD (NR) EUR, investendo sui mercati azionari internazionali tramite la selezione di imprese la cui attività contribuisce ad assicurare il buon funzionamento e la sicurezza della Società, a livello di Stati, aziende e persone fisiche. Si tratta di aziende operanti nei settori che forniscono beni e servizi essenziali, come le infrastrutture vitali (rete elettrica/distribuzione dell'acqua), la sanità, la sicurezza delle persone e dei sistemi informatici, la difesa.

Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi fondamentale che combini redditività finanziaria e analisi tematica.

Indice di riferimento: MSCI World (NR), dividendi netti reinvestiti

Politica d'investimento: Per raggiungere il suo obiettivo, il Prodotto sarà investito costantemente per almeno il 75% in azioni internazionali. Il gestore attuerà una gestione discrezionale attraverso una selezione di imprese e/o OIC che investono sui temi legati al buon funzionamento e alla sicurezza della Società.

Per ciascuna società del portafoglio, verrà effettuata una stima della quota di attività che contribuisce direttamente o indirettamente alla sicurezza e alla resilienza della Società (sulla base delle loro esposizioni ai seguenti sottosettori in particolare: servizi pubblici, sanità, servizi di telecomunicazione, assicurazioni, energia, aerospazio e difesa, fornitori di sicurezza informatica, intelligenza artificiale, hardware, software e servizi aziendali legati alle infrastrutture critiche fisiche e sociali). I dati utilizzati provengono da un'analisi proprietaria.

All'interno di questa selezione di titoli, il gestore selezionerà in particolare società capaci di generare dividendi solidi, e dotate di un livello di liquidità che consenta loro di coprire ampiamente questa politica di distribuzione, e di un ricorso ragionevole all'indebitamento.

Il portafoglio sarà gestito in maniera dinamica: sarà regolarmente rettificato affinché possa adattarsi all'andamento del mercato e alle convinzioni del team di gestione. L'analisi dei criteri finanziari mirerà a selezionare società che permettano di offrire una crescita degli utili strutturale, abbinata a una valutazione ragionevole e a una politica di remunerazione degli azionisti favorevole.

Il Prodotto potrà investire fino al 25% del patrimonio netto indifferentemente in titoli di credito (Investment grade) a fini di gestione della tesoreria e fino al 10% del patrimonio netto in quote o azioni di OICVM di diritto francese o estero o FIA di diritto francese o estero.

L'universo di investimento del portafoglio (universo di partenza) è costituito da azioni internazionali di tutti i settori ed è rappresentato dall'indice MSCI World. Il Prodotto è gestito attivamente e potrà includere società non presenti nell'indice MSCI World applicando lo stesso processo di selezione finanziaria utilizzato per le società che fanno parte dell'indice. Il Prodotto cercherà di investire nell'intero spettro delle capitalizzazioni di borsa (principalmente in titoli la cui capitalizzazione di borsa è superiore a 1 miliardo di euro al momento dell'acquisto) ma si riserva la possibilità di arricchiare la sua selezione con alcuni titoli la cui capitalizzazione è compresa tra 100 milioni di euro e 1 miliardo di euro al momento dell'acquisto. Questi investimenti non dovrebbero rappresentare più del 5% del patrimonio netto del portafoglio. Queste società dovranno rispettare lo stesso processo di analisi finanziaria ed extra-finanziaria degli altri titoli del portafoglio.

Il Prodotto potrà essere esposto al rischio di cambio fino al 100% del patrimonio netto.

Fino a una volta il valore del patrimonio, il Prodotto potrà intervenire su contratti finanziari negoziati su mercati internazionali regolamentati, organizzati o over-the-counter al fine di stipulare: contratti di opzioni su azioni; contratti di futures; contratti di indici; contratti a termine su valute o swap di cambio.

Inoltre, la percentuale di detenzione di un titolo nel portafoglio è indipendente dal peso di questo titolo nell'indice di riferimento e i titoli presenti nell'indice di riferimento possono non essere detenuti nel portafoglio.

Destinazione dei redditi: Capitalizzazione

Destinazione delle plusvalenze nette realizzate: Capitalizzazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Azioni CR EUR: Tutti i sottoscrittori, a fronte di un rischio di perdita del capitale. Queste azioni possono essere commercializzate agli investitori al dettaglio (non professionali o professionali per scelta di tale status) solo nei seguenti casi:

- Sottoscrizione sulla base di una consulenza indipendente erogata da un consulente finanziario o da un'entità finanziaria regolamentata,
- Sottoscrizione da parte di un consulente non indipendente con un accordo specifico che non lo autorizzi a ricevere o trattenere retrocessioni,
- Sottoscrizione da parte di un'entità finanziaria regolamentata per conto del proprio cliente nell'ambito di un mandato di gestione,
- Sottoscrizione nell'ambito della prestazione di servizi e attività di investimento (servizi e attività esercitati conformemente alla MiFID II) e remunerata esclusivamente dal sottoscrittore nell'ambito di un accordo di remunerazione specifico, rinunciando a qualsiasi retrocessione da parte della società di gestione.

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 azioni in qualsiasi giorno, ad eccezione dei giorni festivi e dei giorni di chiusura dei mercati francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) per gli ordini ricevuti dall'agente centralizzatore entro le ore 12:30 di ogni giorno precedente il calcolo del valore patrimoniale netto.

Il prospetto del Prodotto, l'ultima relazione annuale e ogni successiva relazione semestrale (in francese e in inglese, se del caso) si possono ottenere gratuitamente trasmettendo richiesta scritta 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 azioni e, se del caso, le informazioni riguardanti le altre categorie di azioni, il valore patrimoniale netto, gli scenari di rendimento e le performance passate 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



←----->
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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del Prodotto sono classificate nel livello medio e potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità 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 uciale 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	4.750 EUR	3.900 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,46%	-17,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.870 EUR	10.270 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,28%	0,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.610 EUR	15.210 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	6,09%	8,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	14.280 EUR	18.630 EUR
	Rendimento medio per ciascun anno	42,77%	13,25%

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 tra 12.2017 e 12.2022.

Scenario moderato: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra i mesi 08.2020 e 08.2025.

Scenario favorevole: questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 03.2020 e 03.2025.

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 inadempimento 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. L'ideatore non garantisce la rivendita delle azioni, il capitale e i ricavi del Prodotto.

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	477 EUR	1.695 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,6%

(*) 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 +11,35% prima dei costi e al +8,75% 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	1,29% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una percentuale basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	129 EUR
Costi di transazione	0,37% 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.	37 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest) (**)	0,11% , 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.	11 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 azioni in qualsiasi giorno in cui sono normalmente aperti gli istituti bancari in Francia e i mercati finanziari francese e statunitense (secondo il calendario ufficiale del NYSE e di Euronext Paris S.A.) 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 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.

La società di gestione può applicare un meccanismo di limitazione di riscatto (cosiddetto "Gates"). Le modalità di funzionamento sono descritte nel Prospetto e nello Statuto della SICAV.

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 dell'ultimo anno 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 azioni 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: +331-40-17-25-25. 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.