

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

Obiettivo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo Prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a comprendere le caratteristiche, i rischi, i costi, i profitti e le perdite potenziali di questo Prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti di investimento.

Prodotto

Convictions IV ELTIF, un comparto di Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV Convictions IV ELTIF - Classe D (LU2964656073)

Edmond de Rothschild Private Equity Solutions SICAV, Convictions IV ELTIF, controllata dalla *Commission de Surveillance du Secteur Financier* ("CSSF"), è gestita da Edmond de Rothschild Private Equity (France), autorizzata dall'*Autorité des Marchés Financiers* ("AMF"). Per maggiori informazioni su questo prodotto, visitare il sito <https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees> o chiamare il numero +33 (0) 1 40 17 25 93.

Aggiornato in data: 04-10-2024

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cosa è questo prodotto?

Tipo

Convictions IV ELTIF (il "Comparto") è un comparto chiuso della SICAV Edmond de Rothschild Private Equity Solutions, una società di investimento multi-comparto a capitale variabile (*société d'investissement à capital variable*) assoggettata al diritto lussemburghese. Esso è stato istituito come UCI Part II e rientra tra i fondi ELTIF conformemente al Regolamento (UE) 2015/760 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 29 aprile 2015 sui fondi di investimento europei a lungo termine, come modificato dal regolamento 2023/606 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 15 marzo 2023 (il "Regolamento ELTIF")

Durata

La durata del Comparto prosegue fino all'ultimo giorno del trimestre civile nel quale ricade il decimo anniversario della data di chiusura finale, con la possibilità di prolungamento fino a tre periodi aggiuntivi della durata di un anno.

Obiettivi

Obiettivo dell'investimento Il Comparto, un fondo di fondi chiuso, intende fornire agli investitori l'accesso ad un portafoglio diversificato di fondi gestiti dai GEFIA, le relative affiliate e Amethis Investment Fund Manager S.A. ("GEFIA affiliati EdR") e co-investimenti e mira ad offrire interessanti rendimenti regolati in base al rischio. Il Comparto intende promuovere investimenti europei a lungo termine nell'economia reale conformemente all'obiettivo del Regolamento ELTIF.

Approccio dell'investimento Il Comparto intende investire in target fund gestiti dai GEFIA affiliati a EdR e co-investimenti. Esso mira a creare un portafoglio diversificato attraverso diverse strategie di investimento, tipologie e geografie. Il Comparto utilizza l'integrazione ESG nel proprio processo di investimento.

Politica dell'investimento Il comparto mira a creare un portafoglio diversificato composto da un massimo di 25 investimenti target attraverso diverse strategie di investimento, tipologie e geografie. Esso intende investire fino al 100% del suo capitale in investimenti primari e secondari in target fund, fino all'80% in target fund focalizzati su strategie di buy-out e crescita, fino al 40% in target fund focalizzati su strategie in real asset e

fino al 20% in target fund focalizzati su strategie in mercati emergenti. Il Comparto intende inoltre investire fino al 20% del proprio capitale in co-investimenti. A livello geografico, esso intende investire il 100% del proprio capitale in Europa e fino al 40% nel resto del mondo.

Benchmark Il Comparto non utilizza il benchmark.

Politica di rimborso Non è possibile il rimborso su richiesta. L'investitore non può prelevare volontariamente alcun importo dal Comparto o riscattare o annullare le proprie azioni prima della scadenza del Comparto.

Separazione delle attività Le attività e le passività di ciascun comparto sono separate.

Politica sulla sostenibilità Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Esso integra fattori ESG nel proprio processo di investimento e intende investire almeno il 75% del proprio capitale in target fund che promuovano le caratteristiche ESG o che abbiano obiettivi di investimento sostenibili. Il Comparto utilizza indicatori di sostenibilità per misurare il conseguimento di tali caratteristiche ed applica criteri di esclusione a determinati settori.

SFDR Articolo 8

Politica sui derivati Conformemente al Regolamento ELTIF, i prodotti finanziari derivati saranno utilizzati solamente a copertura dei rischi derivanti da esposizioni ad attività di cui all'articolo 9(1) del Regolamento ELTIF. Le classi di azioni non saranno coperte.

Investitore retail destinatario

Il Comparto è destinato a investitori retail e a investitori professionisti che si qualificano come investitori idonei nell'ambito del Regolamento ELTIF. Esso è adatto agli investitori in grado di sostenere un impegno a lungo termine e illiquido.

Informazioni pratiche

Ulteriori informazioni sul Comparto, inclusa la documentazione legale relativa e il rapporto annuale del Comparto stesso sono reperibili a titolo gratuito presso la sede legale del Comparto. Il valore patrimoniale netto del Comparto sarà stabilito a cadenza trimestrale.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso

Rischio più elevato

1

2

3

4

5

6

7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore. Il disinvestimento in fase iniziale potrebbe non essere possibile. Per il disinvestimento in fase iniziale, è possibile che lei debba sostenere significativi costi aggiuntivi.

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 pagarle quanto dovuto.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente tutti i costi dovuti al suo consulente o distributore. Le cifre non tengono conto della sua situazione fiscale personale, che può anch'essa incidere sull'importo del rimborso.

Quanto lei otterrà da questo prodotto dipende dalla performance futura dei mercati. Gli sviluppi futuri dei mercati sono incerti e non possono essere previsti con certezza.

Gli scenari illustrati si basano sui risultati relativi al passato e su determinate previsioni. 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.

Questo Prodotto non è facilmente incassabile.

Periodo di detenzione raccomandato Esempio di investimento		10 anni 10.000 Euro
Scenari		In caso di uscita dopo 10 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non è garantito un rendimento minimo. Potrebbe perdere una parte o l'intero investimento.	
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	3.017 Euro -7,0%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.008 Euro -1,0 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	14.076 Euro 4,1 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	18.072 Euro 8,1 %

Questa tabella mostra i diversi scenari del potenziale rendimento che potrebbe essere realizzato alla scadenza dei 10 anni a fronte di un investimento di 10.000 Euro. Nota bene: l'impegno di 10.000 Euro è a titolo indicativo e ha lo scopo di consentire il confronto tra diversi prodotti. L'impegno minimo per la classe di azioni è descritto nei documenti dell'offerta.

Il rendimento medio per ciascun anno non può essere paragonato ad un tasso interno netto di rendimento (TIR), una metrica di performance ampiamente utilizzata per i fondi di private equity che valuta le tempistiche e le dimensioni di capital call e distribuzioni di capitale per gli investitori. Il TIR potenziale corrispondente ad uno scenario moderato è pari a circa il 10,7%. Il Regolamento UE PRIIP stabilisce un altro metodo (che non è il TIR) per gli scenari di performance: tale metodo è un rendimento medio annuo ponderato per il periodo di riferimento durante il periodo di detenzione raccomandato, che non prende in considerazione le tempistiche dei flussi di cassa degli investitori.

Che cosa succede se Edmond de Rothschild Private Equity (France) non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Si corre il rischio che il Comparto non sia in grado di rispettare i propri obblighi, ad esempio in caso di insolvenza o fallimento. Se il Comparto non è in grado di rispettare i propri obblighi, può essere possibile perdere l'intero investimento. Il suo investimento non è coperto da un meccanismo di compensazione o garanzia.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce la consulenza o che vende il Prodotto potrebbe addebitare altri costi. In tal caso, la persona fornirà informazioni su tali costi e sul loro impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi variano in base all'entità dell'investimento e alla 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 di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, si è ipotizzato che il Prodotto abbia le performance indicate nello scenario moderato.
- Investimento di 10.000 Euro.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più elevata. Essa valuta un elevato livello di perdite potenziali derivanti dalla performance futura e una difficile situazione del mercato può molto probabilmente compromettere la nostra capacità di pagare gli investitori.

Altri rischi materiali includono: mancanza di liquidità negli investimenti di private equity, rischi di controllo relativi ai fondi target, rischi delle società del portafoglio, rischi di valutazione del portafoglio, maggiore sorveglianza e potenziale regolamentazione dell'industria dei mercati privati, imprevedibilità delle distribuzioni, disponibilità di investimenti e concorrenza, rischi legati agli investimenti in altri FIA, mancanza di liquidità degli investimenti sottostanti, dimensione indefinita del Comparto e rischi specifici per gli investitori inadempienti. Consultare la documentazione legale del Comparto per un elenco completo dei rischi.

Questo Prodotto non fornisce alcuna protezione dalla performance futura dei mercati; per questo motivo lei potrebbe perdere l'intero investimento o una sua parte.

Se non siamo in grado di pagarle quanto dovuto, potrebbe perdere l'intero investimento.

Esempio di investimento di 10.000 Euro	
Scenari	In caso di uscita dopo 10 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	3.080 Euro
Impatto annuale dei costi (*)	3,1% ogni anno

(*) 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 7,2 % al lordo dei costi e al 4,1 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costo una-tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 10 anni
Costi di ingresso	0,0%, non addebitiamo alcuna quota di sottoscrizione.	0 Euro
Costi di uscita	0,0%, non addebitiamo diritti di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto potrebbe farlo.	0 Euro
Costi correnti		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,6% del valore dell'investimento all'anno a livello del Comparto e dei fondi sottostanti. Si tratta di una stima.	1.632 Euro
Costi di transazione	0,0% 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 varia a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0 Euro
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	1,4%. Un carried interest è applicabile a livello dei fondi sottostanti e al co-investimento e allocazione di secondary a livello del Comparto.	1.448 Euro

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

Periodo di detenzione raccomandato:10 anni

La durata del Comparto prosegue fino all'ultimo giorno del trimestre civile nel quale ricade il decimo anniversario della data di chiusura finale e può essere prolungata fino a tre periodi aggiuntivi della durata di un anno. Gli investitori non possono prelevare volontariamente o riscattare le proprie azioni prima della scadenza del Comparto. Il Comparto è destinato agli investitori in grado di sostenere un impegno a lungo termine e illiquido.

Come presentare reclami?

Se desidera presentare un reclamo relativo al Prodotto, può contattarci per posta o e-mail:

Edmond de Rothschild Private Equity (France)
47, rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08
Francia
<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/informations-legales/edr-pe-france-informations-reglementees>
E-mail:EdR_PE_France.investisseurs@icfr.fr

Altre informazioni pertinenti

Informazioni aggiuntive Questo documento contiene solo una parte delle informazioni associate al prodotto. Per maggiori informazioni si fa riferimento alla documentazione legale del Comparto.