



**EDMOND
DE ROTHSCHILD**

EDR FUND BIG DATA A-EUR / B-EUR

EDR FUND BIG DATA A-EUR / B-EUR

SICAV AZIONI MONDIALI - GESTIONE TEMATICA

AZIONI US E INTERNAZIONALI

(a) RATING MORNINGSTAR **★★★★**

ATTIVO NETTO GLOB. : 1.381,18 MIL. EUR

Tutti i sottoscrittori : AT BE CH DE ES FR GB IT LU PT TW



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

La definizione della categoria di rischio e rendimento è basata sui dati della performance passata e/o sul limite di rischio indicato nella politica di investimento del Comparto.

Tale categoria non costituisce un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Comparto.

La categoria di rischio e rendimento potrebbe subire cambiamenti nel tempo.

La categoria 1 non indica che l'investimento è esente da rischi. Questo comparto appartiene alla categoria 6, in linea con la natura dei titoli e le zone geografiche indicate nella sezione "obiettivi e politica d'investimento".

Informazione sul fondo

Stato legale

Data di creazione del comparto : 31/08/2015
Orizzonte di investimento raccomandato : > 5 anni
Domicilio del Fondo : Lussemburgo

Dati amministrativi

Società di Gestione : Edmond de Rothschild Asset Management (Lussemburgo)

Società di Gestione con delega : Edmond de Rothschild Asset Management (France)

Valorizzazione : Quotidiana

Valorizzatore : Edmond de Rothschild Asset Management (Lussemburgo)

Decimale : Millesimo

Banca Depositaria : Edmond de Rothschild (Europe)

Investimento minimo iniziale : 1 Parte

Modalità di sottoscrizione e riscatto :

Ogni giorno prima delle 12h30 sulla valore di liquidazione del giorno (ora locale di Lussemburgo)

Spese di gestione Sottoscrizione/Riscatto

Spese di gestione reali : 1,6%

Performance fees : si

Commissione di sottoscrizione massima : 3%

Commissione di rimborso massima : no

Informazione per parte

	Classe A	Classe B
NAV (EUR) :	219,79	155,08
Data di creazione della classe :	31/08/2015	15/03/2018
Codice ISIN :	LU1244893696	LU1380777133
Codice Bloomberg :	EDRGDAE LX	EDRBDDBE LX
Codice Lipper :	68336011	68478371
Codice Telekurs :	28417949	31857501
Attribuzione dei risultati :	Capitalizzazione	Distribuzione
Ultima cedola :	-	-

Gestori del fondo / Team di gestione del fondo

Jacques-Aurélien MARCIREAU, Xiadong BAO

Rischi

I rischi principali dell'questo OIC sono i seguenti:

- **Rischio di cambio**
- **Rischio di gestione**
- **Rischio azionario**
- **Rischio legato alle piccole e medie capitalizzazioni**
- **Rischio di tasso d'interesse**

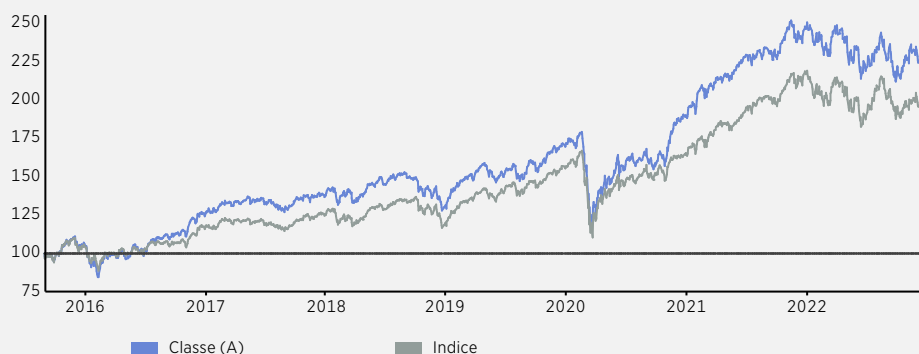
INFORMAZIONE SULLA GESTIONE

Obiettivo di gestione

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo indice di riferimento investendo sui mercati internazionali dei capitali e mediante la selezione, tra le altre, di società coinvolte nei settori tecnologici o correlati alle tecnologie di advanced analytics.

PERFORMANCE

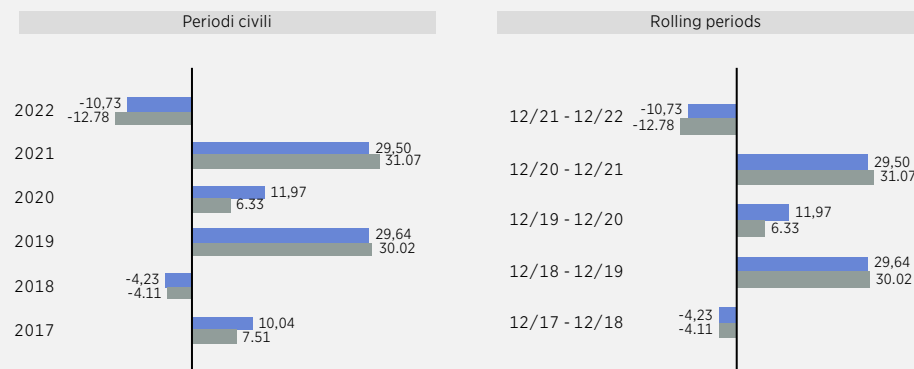
Evoluzione della performance (Base 100 - Netta di commissioni)



Indice di riferimento (Indice) : MSCI World (NR) (EUR)

Le performance e le volatilità passate non sono indicative di quelle future. Non sono costanti nel tempo. Le performance indicate non considerano i costi e commissioni sostenuti al momento dell'emissione e del rimborso delle quote; comprendono, però, le spese correnti, le spese d'intermediazione e le eventuali commissioni di performance prelevate.

Performance annue (Nette di commissioni)



Performance consecutive al 30 dicembre 2022 (Nette di commissioni)

	Cumulate						Annualizzate	
	1 mese	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	10 anni	Dalla creazione	Dalla creazione
Classe (A)	-6,36	-10,73	-10,73	29,45	60,72	-	119,79	11,33
Indice	-7,62	-12,78	-12,78	21,56	51,56	-	89,09	9,07

Statistiche (Rolling periods)

	52 settimane (perf. setti.)		3 anni (perf. mens.)		5 anni (perf. mens.)	
	Classe	Indice	Classe	Indice	Classe	Indice
Volatilità (%)	16,75	17,52	19,70	18,43	17,44	16,22
Tracking error (%)	6,39		5,92		5,32	
Indice di Sharpe	-0,64	-0,73	0,47	0,38	0,59	0,56
Information ratio	0,32		0,38		0,24	
Alfa	0,02		0,18		0,10	
Beta	0,89		1,02		1,02	
R2	0,87		0,90		0,90	
Coefficiente di correlazione	0,93		0,95			

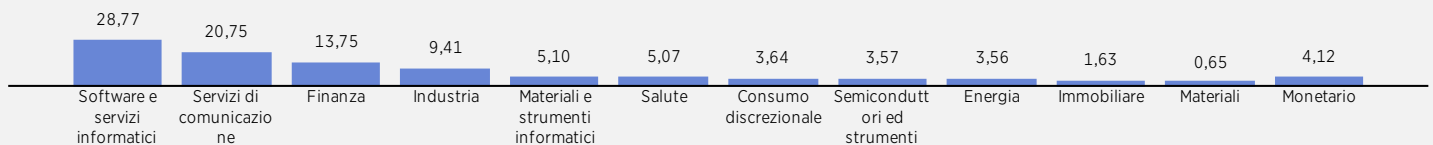
Analisi della performance

	Da 31/08/2015 (perf. mens.)
% di performance positive	61,36
Maximum drawdown (%)	-24,13
Guadagno massimo (%)	15,87
Tempo di recupero	79 giorno(i)

ANALISI DI PORTAFOGLIO

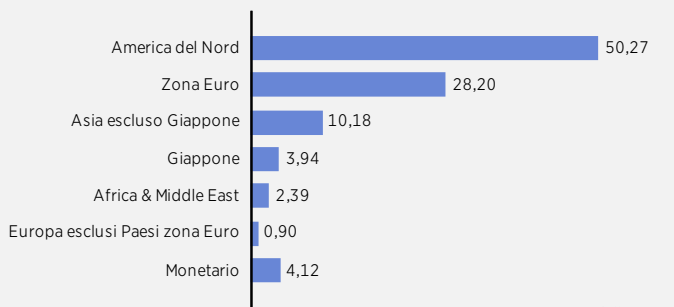
Ripartizione settoriale

% dell'attivo



Ripartizione sulla zona

% dell'attivo



Principali posizioni

10 Principali posizioni - Numero totale di linee d'investimento : 45)

	Settore	Expo (%AN)
NETAPP INC	Materiali e strumenti	4,07
ALPHABET INC	Servizi di	3,84
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	Software e servizi	3,63
AXA SA	Finanza	3,58
ORANGE SA	Servizi di	3,57
SCHLUMBERGER LTD	Energia	3,56
MATCH GROUP INC	Servizi di	3,55
VERIZON COMMUNICATIONS INC	Servizi di	3,55
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	Finanza	3,53
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	Software e servizi	3,52
Total		36,41

Dati finanziari (Medie ponderate)

PER 2022	PER 2023	Var. EPS 2022/2023	PCF 2022	PBV 2022	Rend. 2022
14,16	15,49	12,84	11,57	2,36	2,47

Principali movimenti del mese

Nuove posizioni

Nessuna posizione nuova

Posizioni rafforzate

GUIDEWIRE SOFTWARE INC
NETAPP INC
MATCH GROUP INC
TOAST INC
TENCENT HOLDINGS LTD

Posizioni chiuse

PING AN HEALTHCARE AND TE

Posizioni ridotte

BANCO SANTANDER SA
ALLIANZ SE
AMYRIS INC
SINGAPORE TELECOMMUNICATI
ESKER SA

CONTRIBUTO ALLA PERFORMANCE

5 Migliori contribuiti positivi

(dal 30/11/2022 al 30/12/2022)

	Peso medio (%)	Contributo (%)
OVH GROUPE SAS	3,17	0,51
TENCENT HOLDINGS LTD	1,36	0,13
RANDSTAD NV	3,00	0,10
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY CO LTD	0,04	0,08
GUIDEWIRE SOFTWARE INC	3,15	0,05

5 Minori contribuiti negativi

(dal 30/11/2022 al 30/12/2022)

	Peso medio (%)	Contributo (%)
MATCH GROUP INC	3,41	-0,76
ALPHABET INC	3,89	-0,65
NETAPP INC	4,01	-0,60
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3,58	-0,54
BANK OF AMERICA CORP	3,15	-0,52

Fonti di dati: Edmond de Rothschild Asset Management - Dati contabili - Fornitori di dati esterni - Rating ESG Sustainalytics



contact-am@edr.com



http://funds.edram.com

Un'informazione più dettagliata è disponibile su semplice richiesta

Il presente documento non ha valore contrattuale... I rendimenti passati non costituiscono un indicatore affidabile di quelli futuri. I dati sui rendimenti vengono calcolati con reinvestimento dei dividendi.

In questa sezione, EdRAM presenta una serie di indicatori di sostenibilità relativi alle partecipazioni del fondo e del benchmark.



Art. 8

Classification SFDR



Esclusione

ISR

Best-in Universe

Best-in Class

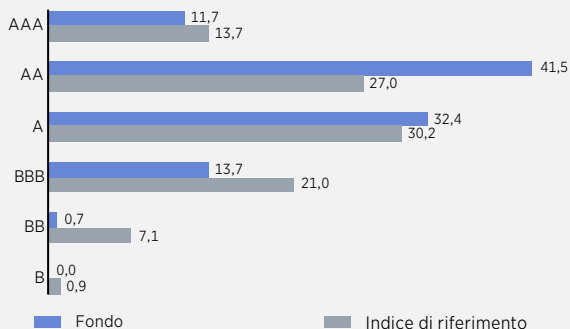
Impatto

Voto per delega

Impegno

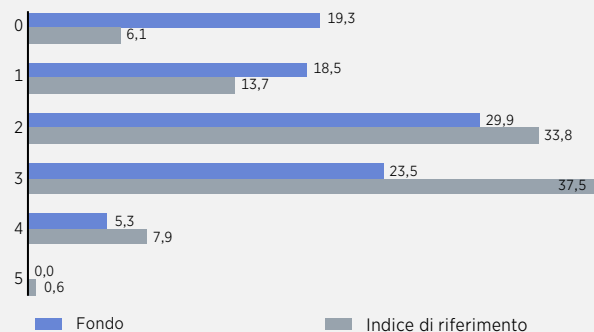
Impegno: Approccio formalizzato mirato a influire in maniera positiva sulla considerazione di problematiche ESG da parte delle società.

Breakdown rating ESG (Peso in %)



Rating ESG: fonte EdRAM; traduzione del punteggio ESG in un rating ESG su una scala da AAA (migliore) a C (peggiore).

Ripartizione per controversia (Peso in %)



Fonte Sustainalytics: esposizione alle controversie su una scala da 0 (assenza di controversia) a 5 (livello massimo di controversia).

Allineamento climatico (°C)

	Fondo	Indice di riferimento
Allineamento climatico (°C)	3,81	3,58

Allineamento climatico (°C): la traiettoria di riscaldamento globale (°C) di ogni società detenuta nel portafoglio, sulla base della sua impronta di carbonio (ambiti 1, 2 e 3*), degli sforzi fatti per ridurre e della strategia annunciata per contribuire alla lotta contro il global warming. Questo dato si ottiene dal confronto tra la performance della singola società e la traiettoria di riscaldamento dell'economia globale di 3,5 °C. Le traiettorie delle società presenti nel portafoglio vengono poi aggregate. Rapporti al 30/11/2022

Intensità delle emissioni di GES (scopes 1 e 2)

	Fondo	Indice di riferimento	Copertura
Intensità delle emissioni di GES (scopes 1 e 2)	4,38	20,04	83,57%

Fonte: Carbon4 Finance; intensità delle emissioni di GHG scopes 1 e 2* (rideterminata), tonnellate di CO2 per milione di euro investiti. Rapporti al 30/11/2022

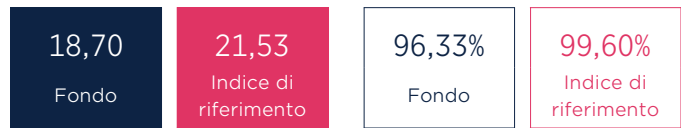
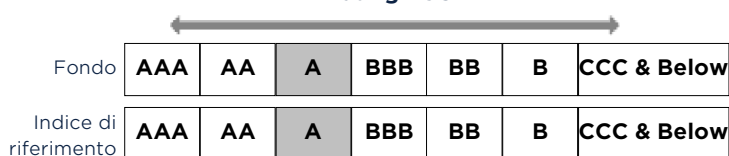
Intensità delle emissioni di GES (scopes 1, 2 e 3)

	Fondo	Indice di riferimento	Copertura
Intensità delle emissioni di GES (scopes 1, 2 e 3)	584,35	664,61	83,57%

Fonte: Carbon4 Finance; intensità delle emissioni di GHG scopes 1, 2 e 3* (rideterminata), tonnellate di CO2 per milione di euro investiti. Rapporti al 30/11/2022

* Scope 1: emissioni dirette da risorse di proprietà e controllate dalla società / Scope 2: emissioni indirette derivanti dalla produzione dell'energia acquistata / Scope 3: tutte le emissioni indirette correlate alle operazioni della società e non incluse nello Scope 2 **Le emissioni evitate sono la differenza tra l'intensità delle emissioni di GHG e uno scenario di riferimento. ***Le emissioni ridotte sono quelle derivanti dai miglioramenti di efficienza interni dell'entità, calcolati come l'intensità delle emissioni di GHG correnti della società rispetto allo stesso parametro di 5 anni prima.

Rating ESG

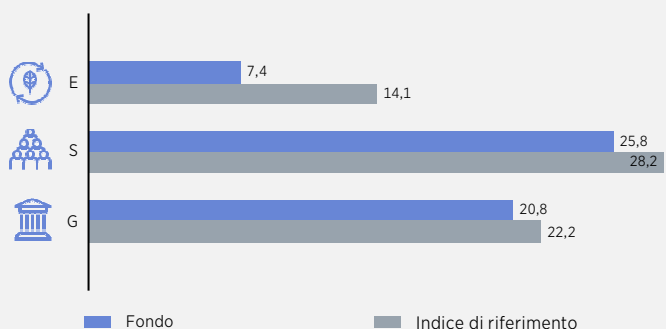


Punteggio ESG

Copertura

Punteggio ESG: fonte Sustainalytics; punteggio di rischio ESG su una scala da 0 (rischio minimo) a 100 (rischio massimo). Rating ESG: fonte EdRAM; traduzione del punteggio ESG in un rating ESG su una scala da AAA (migliore) a C (peggiore).

Punteggio ESG per pilastro Copertura Fondo / Indice di riferimento: 84,3%/ 99,2%



Fonte: Sustainalytics; punteggio di rischio E, S, G su una scala da 0 (rischio minimo) a 100 (rischio massimo).

Top Punteggio ESG

5 Principali emittenti

	Punteggio ESG	Expo (%AN)
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	10,4	2,16
RANDSTAD HOLDING NV	10,9	3,01
SAP AG	10,9	2,85
ILLUMINA INC	10,9	0,90
KINAXIS INC	11,8	2,28
Total		11,20

Punteggio ESG: fonte Sustainalytics; punteggio di rischio ESG su una scala da 0 (rischio minimo) a 100 (rischio massimo).

Top Intensità delle emissioni di gas a effetto serra (scopes 1, 2 e 3)

5 Principali emittenti

	Intensità delle emissioni di gas	Expo (%AN)
RANDSTAD HOLDING NV	6,5	3,66
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	7,1	2,63
NVIDIA CORP	53,8	1,41
ILLUMINA INC	68,6	1,09
FEDEX CORP	75,8	3,47
Total		12,26

Fonte: Carbon4 Finance; intensità delle emissioni di GHG scopes 1, 2 e 3* (rideterminata), tonnellate di CO2 per milione di euro investiti. Rapporti al 30/11/2022

Top intensità di emissioni di gas a effetto serra economizzate (scopes 1, 2 e 3)

5 Principali emittenti

	Intensità di emissioni di gas a effetto serra economizzate	Expo (%AN)
BANK OF AMERICA CORP	-7,8	3,98
SONY GROUP CORPORATION	-7,1	2,29
ICICI BANK LTD	-7,1	1,04
BANCO SANTANDER SA	-5,4	1,50
NVIDIA CORP	-4,9	1,41
Total		10,23

Fonte: Carbon4 Finance; intensità di emissioni di gas a effetto serra economizzate (rideterminata), tonnellate di CO2 per milione di euro investiti; le emissioni risparmiate sono la somma di quelle evitate** e di quelle ridotte***. Le emissioni risparmiate sono emissioni "virtuali" che sarebbero presenti se la società non avesse attivamente cercato di ridurle. Sono espresse come "emissioni negative"; minore è il dato, maggiori sono i risparmi in termini di intensità delle emissioni. Rapporti al 30/11/2022

AVVERTENZE RELATIVE AL PRODOTTO

Il presente documento è pubblicato in data 30/12/2022 da EDMOND DE ROTHSCHILD ASSET MANAGEMENT (FRANCE) distributore globale
47, rue du Faubourg Saint-Honoré
75401 Paris Cedex 08

Société anonyme con Consiglio di gestione e Consiglio di sorveglianza, con capitale di 11.033.769 euro

Numero di autorizzazione AMF GP 04000015

332.652.536 R.C.S. Paris

<http://www.edram.fr>

EdR Fund Big Data è un comparto della SICAV di diritto lussemburghese approvata dalla CSSF e autorizzata ad essere commercializzata in Austria, Belgio, Svizzera, Germania, Spagna, Francia, Regno Unito, Italia, Lussemburgo, Portogallo e Taiwan

Il presente documento non ha valore contrattuale ed ha esclusivamente finalità informative. La riproduzione o l'utilizzo del suo contenuto sono severamente vietati senza l'autorizzazione del Gruppo Edmond de Rothschild.

Le informazioni presenti in questo documento non potranno intendersi come un'offerta o una sollecitazione operativa in una giurisdizione nella quale la suddetta offerta o sollecitazione sia illegale o la persona all'origine della suddetta offerta o sollecitazione non sia autorizzata ad agire. Il presente documento non costituisce e non deve essere interpretato come una consulenza in investimenti, una consulenza finanziaria o giuridica né una raccomandazione di acquisto, di vendita o di conservazione di un investimento.

EdRAM declina ogni responsabilità per qualsiasi decisione di investimento o di disinvestimento presa sulla base di tali informazioni.

Questo documento non è stato rivisto o approvato da un'autorità di regolamentazione di una qualsiasi giurisdizione. La normativa riguardante la modalità di commercializzazione di un OIC varia a seconda dei paesi.

L'OIC presentato non è ammesso alla commercializzazione nel suo paese di residenza. In caso di dubbio sulla possibilità di investire in un OIC, la invitiamo a rivolgersi al suo consulente abituale.

Il presente documento non è destinato ai cittadini o residenti degli Stati Uniti d'America o alle "U.S. Persons" come definite nel Regolamento S della legge statunitense del 1933 in materia di valori mobiliari. Nessun prodotto d'investimento qui presentato è autorizzato alla vendita ai sensi della legge del 1933 in materia di valori mobiliari o di qualsiasi altra regolamentazione applicabile negli Stati Uniti. Di conseguenza nessun prodotto d'investimento può essere proposto o venduto direttamente o indirettamente negli Stati Uniti d'America a residenti e cittadini degli Stati Uniti d'America e a "U.S. Persons".

I dati cifrati, i commenti, le proiezioni e gli altri elementi che figurano in questa presentazione riflettono le opinioni di EdRAM sui mercati e sul loro andamento, tenuto conto del contesto economico e delle informazioni attualmente in suo possesso. Possono non essere più pertinenti nel momento in cui l'investitore ne prende conoscenza. Di conseguenza EdRAM declina ogni responsabilità in merito alla qualità o all'esattezza delle informazioni e dei dati economici emessi da terzi.

Le informazioni sui titoli detenuti nei fondi non potranno intendersi come un'opinione di Edmond de Rothschild Asset Management (France) in merito all'andamento previsto di detti titoli e, se del caso, all'andamento previsto dei prezzi degli strumenti finanziari che emette. Tali informazioni non devono intendersi come una raccomandazione ad acquistare o vendere detti titoli. La composizione del portafoglio è soggetta a modifiche nel tempo.

Ogni investimento comporta rischi specifici. Si consiglia all'investitore di verificare l'adeguatezza di qualsiasi investimento alla sua situazione personale, rivolgendosi eventualmente a consulenti indipendenti. Inoltre, dovrà consultare il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e / o qualsiasi altro documento richiesto dalla normativa locale consegnato prima di ogni sottoscrizione e disponibile sul sito www.edmond-de-rothschild.com "Fund Center" o gratuitamente su richiesta.

Il trattamento fiscale dipende dalla situazione personale di ogni cliente e può essere ulteriormente modificato.

"Edmond de Rothschild Asset Management" o "EdRAM" è il nome commerciale delle società di gestione patrimoniale del Gruppo Edmond de Rothschild.

Nel prospetto informativo del presente OIC, autorizzato dalla FINMA ad l'offerta agli investitori non qualificati in Svizzera, viene riportata una descrizione dettagliata delle disposizioni relative all'investitore target e ai rischi specifici degli OIC. Lo statuto, il prospetto, il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori nonché le relazioni annuali e semestrali possono essere richiesti a Edmond de Rothschild Asset Management (France), ai suoi distributori, **rappresentanti e/o persone di riferimento, il cui elenco è disponibile sul seguente sito (<http://funds.edram.com>)**. Tali documenti consentono agli investitori di valutare il rischio dell'investimento e formulare un giudizio indipendente da qualsiasi società Edmond de Rothschild Group, rivolgendosi, se necessario, a consulenti specializzati in materia, per verificare, in particolare, l'adeguatezza di questi investimenti alla loro situazione finanziaria, esperienza e ai loro obiettivi di investimento.

Le informazioni contenute nel presente documento relative a questo OIC non intendono sostituire le informazioni riportate nel prospetto, o nelle relazioni semestrali o annuali. Gli investitori devono leggere la suddetta documentazione aggiuntiva prima di prendere qualsiasi decisione di investimento.

Svizzera (Rappresentante legale e agente per i : *Edmond de Rothschild (Suisse) S.A.* 18, rue de Hesse 1204 Genève Svizzera

I costi legati alla gestione del fondo sono presentati nel prospetto completo, o nella brochure destinata agli investitori; gli investitori potranno inoltre accedere alle informazioni sui costi correlati disponibili nel sito di clearing fornito dal SFB. La distribuzione dei dividendi del fondo non rappresenta i rendimenti del fondo, e i dividendi passati non costituiscono una garanzia del futuro pagamento di dividendi; il valore delle quote del fondo e i ricavi da esse derivanti potranno crescere così come diminuire. Numero di approvazione MANULIFE ASSET MANAGEMENT (TAIWAN) LTD: A0027, Indirizzo: 9F, NO. 89 SUNGREN ROAD, 11073, TAIPEI, TAIWAN Telefono: 02-2757-5999

EdR Fund Big Data A-EUR / B-EUR è iscritto presso la CNMV con il n. 229

(a) Rating Morningstar al 30/11/2022 nella categoria Azionari Settore Tecnologia.

I rating Morningstar non corrispondono a classificazione di mercato e non sono assimilabili a raccomandazioni di acquisto, vendita o detenzione di quote o azioni degli OIC gestiti da Edmond de Rothschild Asset Management (France). Il riferimento a una classificazione o a un prezzo di questo OIC non è indicativo della sua classificazione e dei suoi futuri prezzi o di quelli della società di gestione.

Fonte: Morningstar, Inc. Tutti i diritti riservati. Le informazioni contenute nei presenti documenti: (1) appartengono a Morningstar e/o ai suoi info-provider; (2) non possono essere riprodotte, né ridistribuite; (3) sono esposte senza garantirne precisione, esaustività o attualità. Morningstar e i suoi info provider non potranno, dunque, essere ritenuti responsabili di eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di questi dati. I rendimenti ottenuti nel passato non costituiscono garanzia di quelli futuri.

GLOSSARIO

La VOLATILITÀ di un titolo rappresenta lo scarto delle sue performance rispetto alla performance media e permette di valutare la regolarità con la quale tali performance sono state ottenute. Essa costituisce una misura del rischio. Una volatilità nulla indica che le performance unitarie sono identiche. Più il valore è elevato, più le performance unitarie sono diverse le une dalle altre.

Il TRACKING ERROR rappresenta la volatilità della performance di un fondo rispetto al suo indicatore di riferimento (benchmark). Esso rappresenta la differenza delle performance relative rispetto alla loro media e permette dunque di valutare la regolarità delle performance relative. Un valore basso del tracking error indica che le performance del prodotto sono vicine a quelle dell'indicatore di riferimento.

L'ALFA corrisponde al valore aggiunto creato dal gestore, una volta isolato il rischio sistematico, non controllabile dal gestore, ed è espresso in percentuale.

L'INDICE DI SHARPE rappresenta la sovraperformance del prodotto rispetto ad un tasso privo di rischio, corretto per la sua volatilità.

Le altre definizioni e metodologie sono disponibili nel nostro "Fund Center" all'indirizzo www.edmond-de-rothschild.com, scheda "Fondi"