



## EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010505578

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 di gestione del comparto, sulla durata d'investimento raccomandata, mira a sovraperformare il suo indice di riferimento tramite investimenti in società della zona euro, che combinano redditività finanziaria e adozione di una politica che mira a rispettare dei criteri extra-finanziari. La strategia di investimento del Fondo tiene conto anche delle questioni climatiche e cerca di allineare la traiettoria climatica del portafoglio con l'Accordo di Parigi. 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:** MSCI EMU (NR), dividendi netti reinvestiti

**Politica d'investimento:** Il comparto adotta una gestione attiva di selezione dei titoli (stock-picking), quotati su un universo di titoli in prevalenza della zona euro. Il comparto investirà continuamente per almeno il 75% in azioni e altri titoli idonei al PEA e sarà esposto per almeno il 60% ad azioni emesse in uno o più paesi della zona euro. Il comparto potrà essere esposto al rischio azionario fino al 110% del patrimonio netto. L'universo d'investimento ESG è costituito dall'insieme delle società dell'indice di riferimento del comparto, ossia l'MSCI EMU, nonché da società a piccola e media capitalizzazione di mercato dell'area euro, che non superano i 5 miliardi di euro e non appartengono a questo indice. Il comparto potrà inoltre investire fino al 10% del suo patrimonio in società ad alta capitalizzazione, superiore a 5 miliardi di euro e al di fuori della zona euro. La società di gestione può selezionare titoli al di fuori di questo Universo ESG. Tuttavia, si assicurerà che l'universo ESG utilizzato sia un elemento di confronto rilevante per il rating ESG del comparto.

La selezione dei titoli si fonda sull'utilizzo combinato di criteri finanziari, per individuare titoli che presentano le migliori prospettive di crescita, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile.

Tale analisi permette di selezionare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance societaria sotto elencati: ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra (GES), acqua, rifiuti, inquinamento, strategia di gestione ambientale, impatto verde;

sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, salute e sicurezza;

governance: struttura degli organi di governance, politica retributiva, audit e controllo interno, azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le imprese più performanti, a prescindere dal rating finanziario, dalla dimensione o dal settore;

- con ponderazioni distinte per i 3 fattori ESG, in funzione degli aspetti specifici, a seconda del settore;

i 3 fattori extra-finanziari ricevono infatti una ponderazione minore o maggiore secondo il settore considerato, per cui il peso di ogni fattore è diverso.

Ad esempio, un'azienda chimica sarà più interessata dalla problematica ambientale, mentre una società operante nel settore dei servizi alle imprese vedrà attribuirsi un peso maggiore in base ai fattori sociali. Per determinare se l'azienda analizzata possiede le caratteristiche di impresa responsabile e sostenibile definite dalla Società di gestione, quest'ultima realizza uno studio che termina con l'attribuzione di un rating ESG interno, secondo una scala di 7 valori compresi tra AAA e CCC. Il rating consiste nell'insieme dei risultati ottenuti nei vari criteri E, S, G della griglia di rating stabilita dagli analisti. I titoli considerati nel portafoglio presenteranno un rating pari o superiore ad A, secondo la scala di rating interna della Società di gestione. Viene inoltre effettuata un'analisi del profilo climatico dell'azienda. Come parte del suo obiettivo sul clima, miriamo per questo comparto a una traiettoria climatica inferiore a 2°C definita negli accordi di Parigi del 2015 (fonte Carbon4 Finanza). Questa misurazione della temperatura sarà pubblicata periodicamente nel resoconto Impact. In funzione delle previsioni del gestore circa l'andamento dei mercati azionari, il comparto potrà investire in titoli di debito e strumenti del mercato monetario negoziati sui mercati della zona euro nel limite del 25% del patrimonio netto. Questi titoli, in possesso di un rating minimo "Investment Grade" ma senza limite di durata, vengono selezionati in funzione del loro rendimento previsto. Nel limite di una volta il valore del patrimonio netto, il comparto potrà stipulare contratti finanziari negoziati su mercati regolamentati, organizzati o OTC.

Inoltre, entro il limite globale massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Il comparto potrà detenere titoli non denominati in euro e quindi essere esposto al rischio di cambio. A fini di copertura, il comparto potrà fare ricorso a contratti a termine su valute o swap di cambio. Il comparto potrà inoltre sottoscrivere opzioni su azioni, sia a fini di copertura che di esposizione, nonché futures a fini di gestione dell'esposizione azionaria. L'esposizione al rischio di cambio da parte di valute diverse da quelle della zona Euro è limitata al 10% massimo dell'attivo netto.

**Classificazione AMF:** Azioni dei paesi della zona euro

**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:** Il comparto promuove criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 noto come Regolamento "Disclosure" o "SFDR" ed è soggetto a un rischio in termini di sostenibilità come definito nel profilo di rischio del prospetto.

La durata consigliata della detenzione è superiore a 5 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 6, 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 valutarli 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'inadempienza 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	3,00%
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	2,24%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissione legata al rendimento</b> 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento MSCI EMU (NR). 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.

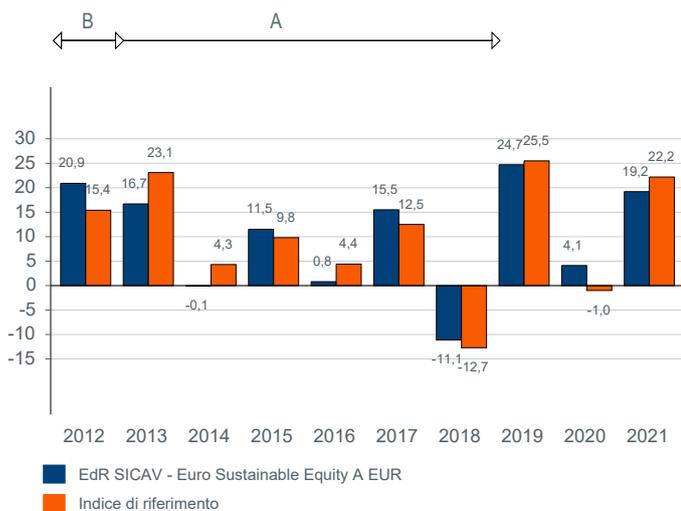
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

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 0,00% 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](http://www.edram.fr).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti nel passato non sono indicativi dei rendimenti futuri e non sono costanti nel tempo.

Le spese correnti, le commissioni d'intermediazione e le eventuali commissioni legate al rendimento prelevate sono incluse nel calcolo del rendimento. Sono escluse le commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

I risultati passati sono stati calcolati in EUR, dividendi netti reinvestiti.

EdR SICAV - Euro Sustainable Equity è stato lanciato in data 12.02.2019

Data di lancio della quota: 07.1984

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

A: in data 12.02.2019, la quota A del FCI Euro Sustainable Growth è stata incorporata dalla quota A EUR del comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Equity (ex comparto EdR SICAV - Euro Sustainable Growth). Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il 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 A del FCI incorporato.

B: fino all'11.03.2013 l'indice di riferimento è stato MSCI EMU (PI)

## 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](mailto: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](http://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. (Eleggibile al PEA)

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.