



EDR SICAV - Tricolore Rendement (il "comparto"), un comparto di Edmond de Rothschild SICAV
Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0010588343

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 del comparto consiste nel ricercare, su un orizzonte temporale raccomandato superiore a 5 anni, una performance superiore a quella dell'indice di riferimento, l'SBF 120 (NR), mediante investimenti in società prevalentemente francesi, le cui caratteristiche di apprezzamento lascino presagire che le stesse potranno registrare una buona performance. Tali società saranno selezionate sulla base di un'analisi che combini redditività finanziaria e rispetto di criteri extra-finanziari. 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. L'universo di investimento del comparto è costituito da tutti i titoli francesi con capitalizzazione di mercato superiore a 300 milioni di euro e che sono stati oggetto di un'analisi extra-finanziaria.

Indice di riferimento: SBF 120 (NR), dividendi netti reinvestiti

Politica d'investimento: Il comparto opera una gestione attiva di selezione dei titoli ("stock-picking") quotati su un universo di titoli di provenienza principalmente francese. Le azioni europee rappresenteranno almeno il 75% del patrimonio, di cui almeno il 65% di azioni della zona euro. L'insieme delle azioni al di fuori della Francia non supererà il 25% del patrimonio netto. Le azioni saranno selezionate in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari.

La filosofia di gestione del comparto mira a investire nelle aziende che orientano le loro scelte strategiche e operative alla ricerca della performance complessiva, al contempo economica e finanziaria, sociale-societaria, di governance e ambientale, nel rispetto e nella fiducia delle relative parti interessate sia interne che esterne. La selezione dei titoli si basa sull'uso combinato di criteri finanziari ed extra-finanziari.

L'universo dei titoli nel quale il comparto viene investito verte su azioni di società la cui capitalizzazione è essenzialmente superiore a 300 milioni di euro. Il comparto investirà inoltre almeno il 10% del proprio patrimonio netto in azioni francesi quotate TPE, PMI o ETI. Tutti i titoli che compongono l'universo di investimento del portafoglio sono soggetti ad analisi extra-finanziaria.

L'analisi dei criteri finanziari consente di selezionare titoli che presentano prospettive di crescita significative, un rendimento soddisfacente o una sottovalutazione significativa secondo il team di gestione.

L'analisi dei criteri extra-finanziari consente di soddisfare i requisiti d'Investimento socialmente responsabile selezionando i titoli in base a una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che classifica i titoli secondo i criteri di seguito elencati:

- ambientale: consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra, 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, interessi degli azionisti.

Il modello di rating ISR è stato realizzato:

- secondo un approccio Best-in-Universe, per favorire le aziende 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.

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.

In mancanza di un rating interno, il gestore fa riferimento al rating ESG fornito dal fornitore di rating esterno impiegato dalla Società di Gestione. La metodologia di rating utilizzata dall'agenzia di rating esterna impiegata dalla Società di Gestione potrebbe non essere identica all'approccio metodologico di calcolo dei rating proprietari. Il gestore seleziona dal portafoglio principalmente titoli con rating proprietario. In generale, il Gestore è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione.

Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi.

Saranno escluse dal portafoglio le società la cui attività sia direttamente e a determinate condizioni indirettamente correlata al carbone termico e metallurgico.

Il comparto potrà inoltre investire nei seguenti titoli:

- a scopo di copertura e/o di esposizione, senza ricercare la sovraesposizione ed entro il limite del 100% del proprio attivo, il comparto potrà ricorrere a contratti finanziari, negoziati sui mercati francesi organizzati, regolamentati (future, opzioni quotate) od OTC (opzioni, swap, cambio a termine). In tal senso, il comparto potrà assumere posizioni al fine di coprire il portafoglio da determinati rischi (azioni, cambio).

- l'esposizione globale del portafoglio ai titoli di debito e strumenti del mercato monetario potrà rappresentare al massimo il 25% del portafoglio ai fini della gestione della liquidità.

- il comparto potrà investire inoltre in obbligazioni convertibili francesi denominate in euro negoziate su un mercato regolamentato europeo entro un limite compreso tra lo 0% e il 25% del patrimonio netto e in questo stesso limite in obbligazioni convertibili estere fino a un livello del 10% massimo.

Tutti questi titoli saranno selezionati in base alla procedura di identificazione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari summenzionati.

Inoltre, entro il limite massimo del 10%, il comparto potrà essere investito in quote o azioni di OICR. Gli OICR selezionati non saranno soggetti ad analisi extra-finanziarie. Il comparto non utilizzerà Total Return Swap.

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 8 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	2,31%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento	
15% annuo della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento SBF 120, dividendi netti reinvestiti. 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.

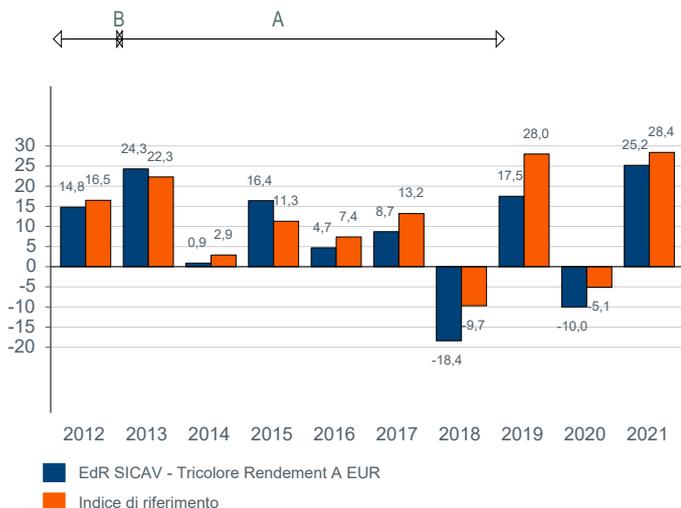
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

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.

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 - Tricolore Rendement è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 12.1998

Indice di riferimento: SBF 120 (NR) dividendi netti reinvestiti

A: in data 08.03.2019, la quota C del FCI EdR Tricolore Rendement è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - Tricolore Rendement. Il comparto incorporante ha ripreso i vincoli, i limiti d'investimento e il profilo di rischio del FCI incorporato. Fino al 08.03.2019 (data della fusione per incorporazione), i risultati ottenuti nel passato corrispondono a quelli della quota C del FCI incorporato.

B: Fino al 31.01.2013 l'indice di riferimento è stato SBF 120 (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. I prezzi delle azioni e, se del caso, le informazioni relative alle altre categorie di azioni sono disponibili sul sito internet 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 28.09.2022.