



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

Classe di azioni A EUR (la "Classe") - FR0013219243

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, sull'orizzonte d'investimento consigliato, è di esporsi parzialmente all'andamento dei mercati della zona euro, mantenendo al contempo, sui mercati a termine e di opzioni, una copertura permanente totale o parziale dal rischio azionario, secondo le previsioni del gestore. Le suddette società sono 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 e livello globale di esposizione al mercato. L'universo d'investimento "azioni" del comparto è paragonabile a quello dell'indice MSCI EMU NR.

Indice di riferimento: 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% €STR capitalizzato

Politica d'investimento: Il comparto ricorre a una strategia di selezione attiva dei titoli, investendo, direttamente o tramite OICR, in azioni della zona euro per almeno il 75%, idonee al Piano di risparmio in azioni (PEA), senza distinzioni in termini di capitalizzazioni di borsa (incluse "small cap" e "medium cap"), gestendo al contempo l'esposizione al rischio azionario tra lo 0% e il 90% del patrimonio netto, grazie all'attuazione di strategie di copertura o esposizione tramite l'intervento sui mercati a termine e di opzioni. L'universo d'investimento ESG comprende società quotate dei paesi sviluppati dell'area euro con una capitalizzazione di mercato superiore a 1 miliardo di 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 selezionare titoli della zona euro, e criteri extra-finanziari, per rispondere a un'esigenza d'investimento socialmente responsabile. Le azioni saranno selezionate in base alla seguente strategia. Sulla base dell'universo di investimento verranno applicati diversi filtri quantitativi che consentono di definire i titoli che saranno ritenuti ammissibili e saranno oggetto di analisi complementari. Una prima categoria di filtri, basata su analisi extra-finanziarie, ridurrà l'universo degli investimenti in funzione dei rating ESG individuali dei titoli. Una seconda categoria di filtri consente la selezione dei titoli sulla base di indici finanziari, mirando nello specifico allo stile (titoli sottovalutati, titolo di qualità, titoli in crescita...). Il comparto non verrà esposto alle azioni dei paesi emergenti. L'analisi dei criteri extra-finanziari permette di registrare i titoli secondo una griglia di rating ESG specifica della società di gestione, che valuta i titoli secondo i criteri di natura ambientale, sociale-societaria e di governance d'impresa. 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 sui criteri ESG della griglia di rating. 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 è responsabile della selezione dei titoli che soddisfano i criteri extra-finanziari più adatti all'approccio della società di gestione. Almeno il 90% delle società in portafoglio beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna. Una volta applicato questo processo, l'universo di investimento verrà ridotto almeno del 20% mediante l'eliminazione dei rating extra-finanziari più bassi. Il ricorso a strumenti derivati sarà al fine di ridurre l'esposizione ai mercati azionari europei. Il comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il comparto punterà a emissioni di emittenti pubblici o privati europei di durata residua massima di 397 giorni e con rating Investment Grade (cioè superiore o uguale a BBB- secondo Standard & Poor's oppure altro rating equivalente attribuito da un'altra agenzia indipendente o, ancora, un rating interno ritenuto equivalente attribuito dal Gestore degli investimenti). Il comparto potrà essere esposto al rischio di cambio in via accessoria, attraverso la detenzione di OICR e di fondi di investimento. Nel limite del 100% del patrimonio, il comparto potrà ricorrere, a fini di copertura e/o di esposizione, agli strumenti derivati OTC o a contratti finanziari negoziati sui mercati regolamentati della zona euro. Il comparto potrà investire in obbligazioni callable o puttable fino al 25% del patrimonio netto. Inoltre, il comparto può, entro il limite massimo del 10% del patrimonio netto, investire in quote o azioni di OICR o di altri fondi di investimento ammissibili. Il comparto può stipulare pronti contro termine passivi su titoli trasferibili o strumenti dei mercati finanziari, fino ad un limite del 25% del patrimonio. L'OICR potrà inoltre ricorrere a contratti di scambio a termine negoziati "over-the-counter" sotto forma di Total Return Swap (TRS) su azioni, indici azionari e/o panieri di azioni fino al 50% del patrimonio netto. La quota prevista di patrimonio gestito è pari al 15%.

Frequenza per acquistare o vendere le azioni: giornaliera, a eccezione dei giorni festivi o dei giorni di chiusura dei mercati azionari francesi (calendario ufficiale di Euronext Paris S.A.) e dei giorni di chiusura dei mercati derivati europei (calendario ufficiale EUREX) per gli ordini pervenuti al centralizzatore ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto entro le ore 12.30 ed eseguiti al valore patrimoniale netto dello stesso giorno.

L'OICVM ha cessato di emettere azioni PC EUR il 30 giugno 2017 alle ore 12:30. Queste azioni non possono più essere sottoscritte da questa data.

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.

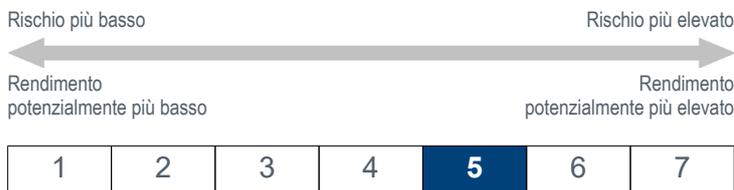
Destinazione delle entrate: Capitalizzazione

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 3 anni.

Profilo di rischio e di rendimento



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 5, 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 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	1,60%
Spese prelevate dall'OICVM a determinate condizioni specifiche	
Commissione legata al rendimento 15% l'anno della sovraperformance rispetto all'indice di riferimento 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.

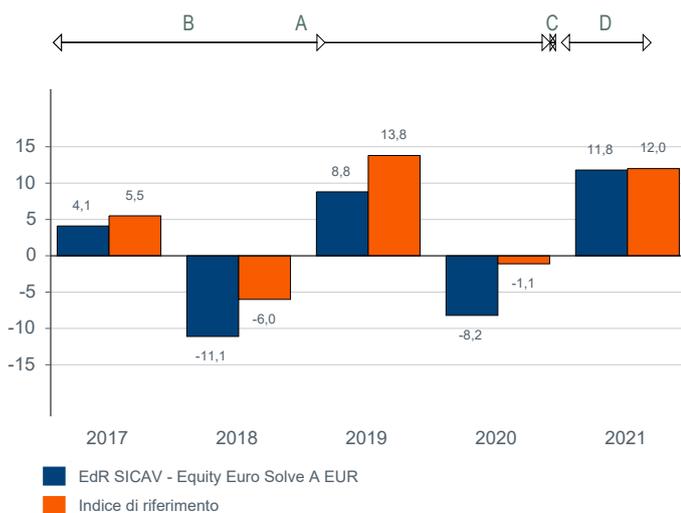
L'importo delle spese correnti si basa sulle spese dell'esercizio chiuso a settembre 2021. Tale importo può variare da un esercizio all'altro.

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 - Equity Euro Solve è stato lanciato in data 08.03.2019

Data di lancio della quota: 12.2016

Indice di riferimento: 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% €STR capitalizzato

A: Fino al 07.12.2016, il FCI non aveva indici di riferimento

B: Dall'08.12.2016, l'indice di riferimento è 56% MSCI Europe (NR) + 44% Eonia Capitalizzato

C: in data 08.03.2019, la quota C del FCI EdR Equity Europe Solve è stata incorporata dall'azione A EUR del comparto EdR SICAV - Equity Europe Solve. 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.

D: La strategia di investimento del comparto è stata modificata il 14.12.2020 e l'indice di riferimento è il seguente: 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% EONIA Capitalizzato. L'indice MSCI EMU è un indice composto da 300 titoli appartenenti ai paesi membri della zona euro, selezionati in funzione della capitalizzazione borsistica, del volume di transazioni e del settore di attività. L'indice EONIA (Euro Overnight Index Average) capitalizzato corrisponde alla media dei tassi "overnight" della zona euro, è calcolato dalla Banca Centrale Europea e rappresenta il tasso senza rischio della zona euro.

E: fino al 30.09.2021 l'indice di riferimento era 56% MSCI EMU (NR) dividendi netti reinvestiti + 44% Eonia capitalizzato.

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.