

Per **investimento sostenibile**, si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o meno alla tassonomia.

## ALLEGATO II

**Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

**Denominazione del prodotto: EdR SICAV - Euro Sustainable Credit**

**Identificativo della persona giuridica: 969500Qsx84Nz2Q07031**

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo d'investimento sostenibile?**

**Si**

**No**

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: \_\_\_ %

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_\_ %

**Promuove caratteristiche Ambientali e Sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del **30%\*** di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

\*In percentuale del patrimonio netto dell'OICVM.

**La descrizione della metodologia di investimento sostenibile definita da Edmond de Rothschild Asset Management (France) è disponibile sul sito web della società di gestione:**

<https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf>



### Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali identificate dal nostro modello di analisi ESG (Ambiente, Sociale, di Governance), quali:

- Ambiente: strategia di gestione ambientale, consumo di energia, emissioni di gas a effetto serra, acqua, rifiuti, inquinamento, impatto verde
- Sociale: qualità dell'impiego, gestione delle risorse umane, impatto sociale, rapporto con gli stakeholder, sanità e sicurezza.

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto non è stato designato alcun indice di riferimento.

### Quali sono gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

I gestori hanno accesso a strumenti di monitoraggio del portafoglio, che forniscono indicatori climatici ed ESG, come l'Impronta di carbonio o la temperatura del portafoglio, l'esposizione ai vari obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (OSS) e i rating ambientale e sociale degli investimenti. I nostri strumenti consentono una visione consolidata del portafoglio, nonché un'analisi emittente per emittente. La nostra analisi ESG proprietaria e/o rilasciata da fornitori esterni assegna un punteggio a ciascuno dei temi ambientali e sociali promossi dal fondo e accessibili ai gestori.

Per quanto riguarda il label ISR, il report sull'impatto menziona 2 KPI ESG che intendiamo sovraperformare rispetto all'indice di riferimento.

### Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

Attualmente, il comparto non mira a realizzare investimenti che contribuiscano agli obiettivi ambientali di mitigazione e/o adattamento al cambiamento climatico ai sensi della Tassonomia europea.

### In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo ad alcun obiettivo d'investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Gli investimenti sostenibili realizzati dal comparto puntano a non arrecare un danno significativo a un obiettivo d'investimento sostenibile, in particolare:

- tramite l'applicazione della politica di esclusione di Edmond de Rothschild Asset Management (France) che integra armi controverse, tabacco, carbone termico e combustibili fossili non convenzionali;
- assicurando di non investire in società che violino il Global Compact delle Nazioni Unite<sup>1</sup>.

Gli indicatori di sostenibilità valutano il grado di raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità relativi alle questioni ambientali, sociali e concernenti il personale, al rispetto dei diritti umani e alle tematiche anti-corrruzione e anti-concussione.

<sup>1</sup> Global Compact delle Nazioni Unite: Iniziativa delle Nazioni Unite lanciata nel 2000 per incoraggiare le imprese di tutto il mondo ad adottare un atteggiamento socialmente responsabile, impegnandosi ad integrare e promuovere diversi principi in materia di diritti umani, norme internazionali del lavoro, ambiente e lotta alla corruzione.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Gli indicatori degli effetti negativi, e in particolare gli indicatori PAI presentati nella tabella 1 dell'allegato 1 degli RTS, sono presi in considerazione nell'ambito del processo d'investimento del fondo, del nostro modello di rating ESG e sono anche inclusi nella nostra definizione di investimento sostenibile (cfr. La descrizione della metodologia di investimento sostenibile disponibile sul sito web). Sono integrati negli strumenti di monitoraggio del portafoglio e controllati dal team di gestione e dal reparto rischi.

Inoltre, e in conformità ai requisiti del label ISR, sono esclusi i peggiori rating ESG (20% dell'universo d'investimento) e le controversie più gravi, limitando così l'impatto negativo.

*In che modo gli investimenti sostenibili sono conformi alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

I gestori selezionano gli investimenti sostenibili conformi alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani escludendo qualsiasi società che violi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite.<sup>1</sup>

*La Tassonomia UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo" in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della Tassonomia UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

*Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo a quegli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione europea per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la quota restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione europea per le attività economiche ecosostenibili.*

*Anche qualsiasi altro investimento sostenibile non deve arrecare un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale.*



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

**X**

Sì, il comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, applicando innanzitutto la politica di esclusione di Edmond de Rothschild Asset Management (France), in particolare per quanto riguarda il carbone termico e le armi controverse. I principali effetti negativi sono presi in considerazione anche nell'ambito del modello di analisi ESG proprietario o esterno degli emittenti e incidono sui punteggi ambientali e sociali, nonché sul rating ESG complessivo<sup>1</sup>.

Le relazioni periodiche del comparto che illustrano, ai sensi dell'articolo 11 del regolamento (UE) 2019/2088, cosiddetto regolamento SFDR, in particolare la misura in cui sono soddisfatte le caratteristiche ambientali o sociali, sono disponibili sul sito [www.edmond-de-rothschild.com](http://www.edmond-de-rothschild.com), scheda "Fund Center".

-

No



### Qual è la strategia d'investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo della strategia ESG del comparto consiste nell'individuare le opportunità d'investimento, identificando le imprese con un impatto ambientale o sociale positivo e buone prestazioni extra-finanziarie. Essa mira inoltre ad individuare i rischi extra-finanziari che potrebbero concretizzarsi da un punto di vista finanziario.

A tal fine, il comparto si basa su un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna, combinato con uno screening negativo basato su un elenco di esclusioni definito dalla società di gestione, disponibile sul suo sito web.

I criteri ESG sono presi in considerazione in ogni fase del processo d'investimento con la definizione di un universo idoneo (eliminazione dell'ultimo quintile dell'universo sulla base dei rating ESG) e un'analisi ESG titolo per titolo, prevedendo per alcuni di essi un approccio attivo di dialogo e coinvolgimento.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Almeno il 90% delle società in portafoglio beneficia di un rating ESG interno o fornito da un'agenzia di rating esterna.

Successivamente all'applicazione di questo processo, l'universo d'investimento verrà ridotto almeno del 20%, eliminando i peggiori rating extra-finanziari secondo un approccio Best-in Universe.

Inoltre, il processo di selezione dei titoli comprende anche uno screening negativo finalizzato ad escludere le società che contribuiscono alla produzione di armi controverse, nel rispetto delle convenzioni internazionali in materia, nonché le società esposte ad attività correlate al carbone termico, al tabacco e ai combustibili fossili non convenzionali, in conformità alla politica di esclusione di Edmond de Rothschild Asset Management (France), disponibile sul suo sito web. Questo screening negativo contribuisce alla mitigazione del rischio di sostenibilità.

- **Qual è la percentuale minima di impegno per ridurre l'entità degli investimenti presi in considerazione prima dell'applicazione di tale strategia d'investimento?**

Il comparto si impegna in una percentuale minima del 20% per ridurre l'entità degli investimenti presi in considerazione prima dell'applicazione di tale strategia d'investimento.

- **Qual è la politica per valutare le prassi di buona governance delle società beneficiarie degli investimenti?**

Le prassi di buona governance vengono valutate attraverso un'analisi completa del pilastro governance nell'ambito dell'analisi ESG dell'emittente, nonché attraverso la valutazione di controversie che riguardano l'emittente. Agli investimenti sostenibili del comparto viene applicato un punteggio minimo di governance, fornito dalla nostra analisi ESG interna o da un fornitore esterno.

La **strategia d'investimento** guida le decisioni d'investimento in base a fattori quali gli obiettivi d'investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture gestionali solide, rapporti con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



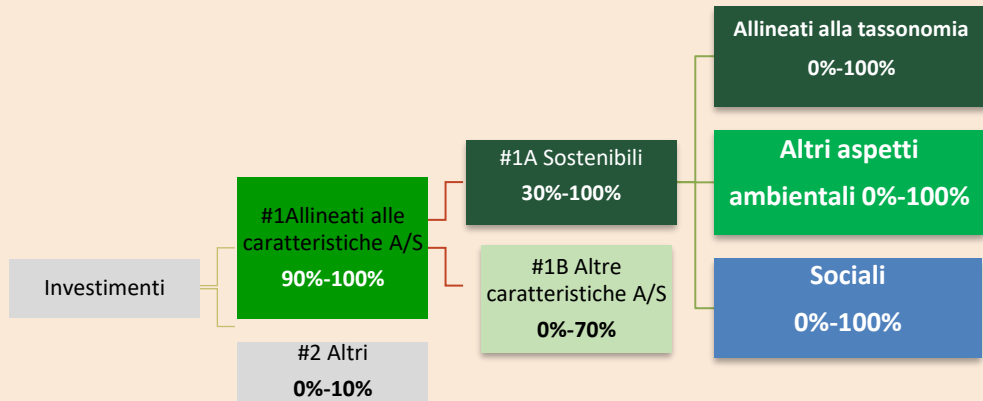
### Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?

#### L'asset allocation

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale:

- **del fatturato** per riflettere la quota di ricavi derivante da attività green delle società beneficiarie degli investimenti;
- **delle spese in conto capitale** (CapEx) per mostrare gli investimenti green effettuati dalle società beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso la green economy;
- **delle spese operative** (OpEx) per riflettere le attività operative green delle società beneficiarie degli investimenti.



La categoria **#1 Allineati alle caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dallo stesso.

La categoria **#2 "Altri"** comprende gli investimenti restanti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né qualificati come investimenti sostenibili. Ciò comprende gli investimenti a fini di copertura e le disponibilità liquide detenute come liquidità accessoria.

La categoria **#1 Allineati alle caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili** che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S** che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono qualificati come investimenti sostenibili.

#### ● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Nell'ambito delle metodologie di analisi ESG proprietaria e del calcolo della quota d'investimento sostenibile del fondo in conformità al regolamento SFDR vengono presi in considerazione solo i prodotti derivati single name a esposizione lunga (in particolare opzioni, futures, CDS, CFD ecc.). Vengono compensati gli effetti dell'esposizione e della copertura a uno stesso sottostante derivanti da prodotti derivati single name.



### In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla Tassonomia UE?

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limiti alle emissioni e il passaggio a elettricità rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per quanto riguarda l'**energia nucleare**, i criteri includono norme complete sulla sicurezza nucleare e sulla gestione delle scorie.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di dare un contributo sostanziale al raggiungimento di un obiettivo ambientale.

Le **attività transitorie** sono attività per le quali non esistono ancora alternative a basse emissioni di carbonio e, tra l'altro, i cui livelli di emissioni di gas serra corrispondono alla migliore prestazione ottenibile.

- **Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia UE?**

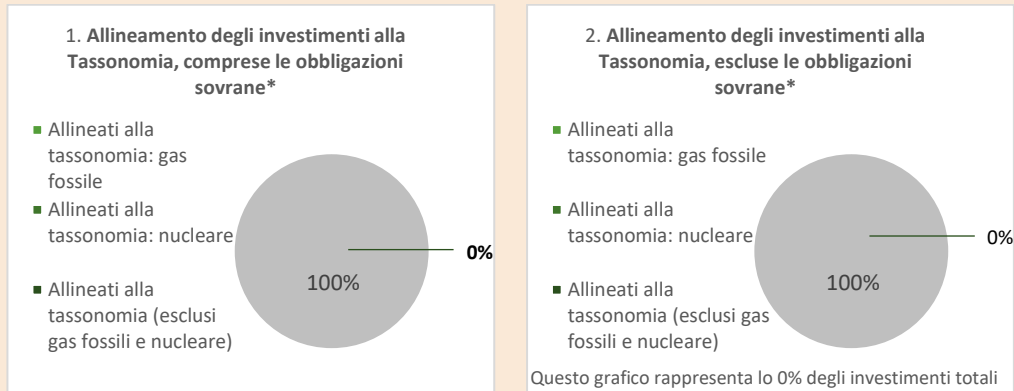
Sì

Nel gas fossile  Nell'energia nucleare

No

Considerato lo stato attuale delle informazioni non finanziarie fornite dalle aziende, non siamo in grado, in questa fase, di identificare e qualificare con precisione gli investimenti sottostanti inerenti alle attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare, in conformità alla tassonomia UE.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla Tassonomia UE. Dal momento che non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



**\* Ai fini di questi grafici, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.**

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**  
Non applicabile.

<sup>2</sup> Le attività legate ai gas fossili e/o al nucleare saranno conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiranno a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecheranno danni significativi ad alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - si veda la nota esplicativa sul margine sinistro. Tutti i criteri applicabili alle attività economiche nei settori del gas fossile e dell'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono definiti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



Il simbolo rappresenta gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri applicabili alle attività economiche ecosostenibili** conformemente alla Tassonomia UE.



**Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla Tassonomia UE?**

Non applicabile



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

Non applicabile



**Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo e vi sono misure minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La categoria “2 Altri” comprende gli investimenti a fini di copertura e le disponibilità liquide detenute come liquidità accessoria.



**Per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove è stato designato un indice specifico come indice di riferimento?**

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal comparto non è stato designato alcun indice di riferimento.

Gli **indici di riferimento** sono indici utilizzati per misurare se un prodotto finanziario raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento viene costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile

- ***In che modo viene garantito su base continuativa l'allineamento della strategia d'investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

- ***In che modo l'indice designato si differenzia da un indice di mercato generale pertinente?***

Non applicabile

- ***Dove si trova la metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile



**Dove è possibile reperire online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?**

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.edmond-de-rothschild.com/fr/asset-management/sustainability-in-action>

<https://funds.edram.com/funds-list>