ALLEGATO

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

EDMOND DE ROTHSCHILD FUND - INCOME EUROPE

Nome del prodotto: Edmond de Rothschild Fund Income Europe

Identificativo della persona giuridica: 54930023U7P1EPTME560

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo d'investimento sostenibile?

☐ **Sì**

☒ **No**

☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo)**:** ___%

- ☐ 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** pari al(lo): ___%

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 20**%** di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con 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**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

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

Il Comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali identificate dal nostro quadro di riferimento ESG, quali:

- Ambiente: strategia ambientale, consumo energetico, emissioni di gas a effetto serra, acqua, rifiuti, inquinamento, impatto verde;
- Sociale: condizioni di lavoro, gestione delle risorse umane, impatto sociale, relazioni con le parti interessate, salute e sicurezza.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  I gestori hanno accesso agli strumenti di monitoraggio del portafoglio, fornendo indicatori climatici ed ESG, come l'impronta CO2 o la temperatura a livello di portafoglio, l'esposizione ai vari Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (OSS), nonché i rating ambientali e sociali degli investimenti. I nostri strumenti forniscono una visione consolidata del portafoglio e un'analisi per emittente. La nostra analisi ESG proprietaria e/o di origine esterna assegna un punteggio a ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto e a disposizione dei gestori.

- ***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?***

  Gli investimenti sostenibili del fondo mirano a contribuire positivamente a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (OSS), nello spazio ambientale o sociale, senza arrecare un danno significativo e rispettando gli standard minimi di governance.

  Attualmente, il Comparto non mira ad effettuare investimenti che contribuiscano agli obiettivi ambientali di mitigazione e/o adattamento del cambiamento climatico, come definito dalla tassonomia europea.

  La descrizione della metodologia d'investimento sostenibile definita da Edmond de Rothschild Asset Management (France) è disponibile sul sito web della società di gestione patrimoniale: https://www.edmond-de-rothschild.com/SiteCollectionDocuments/Responsible-investment/OUR%20ENGAGEMENT/FR/EdRAM-Definition-et-methodologie-Investissement-durable.pdf

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

  Gli investimenti sostenibili effettuati dal Comparto si assicurano di non arrecare un danno significativo ad un obiettivo d'investimento sostenibile, in particolare:

  – applicando la politica di esclusione di Edmond de Rothschild Asset Management (France) che comprende la vendita e/o la produzione di armi vietate, tabacco, carbone termico, olio di palma e combustibili fossili non convenzionali;

  – assicurandosi di non investire in aziende che violano gli standard internazionali (OCSE, Organizzazione internazionale del lavoro (OIL) e uno o più dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC)).

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

Gli indicatori per gli effetti negativi sono integrati nel processo d'investimento del fondo e fanno parte del nostro modello di rating ESG e della nostra definizione d'investimento sostenibile (vedere la descrizione della metodologia d'investimento sostenibile disponibile sul sito web). Sono integrati negli strumenti di monitoraggio del portafoglio e monitorati dal team d'investimento e dalla Direzione Rischi.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

I gestori selezionano investimenti sostenibili in conformità alle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani escludendo qualsiasi società che violi i principi dell'OIL e del Global Compact dell'ONU.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'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 dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

☒ Sì,

Il Comparto tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità applicando anzitutto la politica di esclusione di Edmond de Rothschild Asset Management (France), in particolare per quanto riguarda il carbone termico e le armi vietate. I principali effetti negativi sono presi in considerazione anche nel quadro dell'analisi ESG proprietaria o esterna degli emittenti e dell'impatto sui punteggi ambientali e sociali, nonché sul rating ESG complessivo.

Le relazioni periodiche del Comparto che presentano, ai sensi dell'articolo 11 del Regolamento (UE) 2019/2088, il cosiddetto Regolamento SFDR, in particolare la misura in cui le caratteristiche ambientali o sociali sono rispettate, sono disponibili sul sito www.edmond-de-rothschild.com alla scheda "Fund Center".

☐ No

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

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

L'obiettivo della strategia ESG del Comparto è individuare le opportunità d'investimento identificando le imprese con un impatto ambientale o sociale positivo e con buoni risultati extra-finanziari. Essa mira inoltre a individuare i rischi extra-finanziari che potrebbero concretizzarsi da un punto di vista finanziario.

A tal fine, il comparto si basa su una valutazione ESG interna o su una valutazione fornita da un'agenzia di rating esterna, combinata con un filtraggio negativo basato su un elenco di esclusione definito dalla società di gestione, disponibile sul proprio sito web.

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

  Almeno il 90% delle società di portafoglio riceve un rating ESG. Si tratterà di un rating ESG proprietario o di un rating fornito da un'agenzia di rating non finanziario esterna. Al termine di questo processo, il Comparto avrà un rating ESG superiore a quello del suo universo d'investimento.

  Il processo di selezione dei titoli prevede uno screening negativo, nell'ambito del quale il Gestore degli investimenti ha definito una politica di esclusione formale che prevede l'esclusione delle società legate alla vendita e/o alla produzione di armi vietate, carbone, tabacco, olio di palma e combustibili fossili non convenzionali, nonché delle società che violano gli standard internazionali (OCSE, Organizzazione internazionale del lavoro (OIL) e uno o più dei 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC)). Ulteriori dettagli sul sito Web del Gestore degli investimenti: https://www.edmond-de-rothschild.com/en/Pages/Responsible-investment.aspx

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

  Il Comparto non si impegna ad avere una quota minima di impegni per ridurre la portata degli investimenti previsti prima dell'attuazione della strategia d'investimento.

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

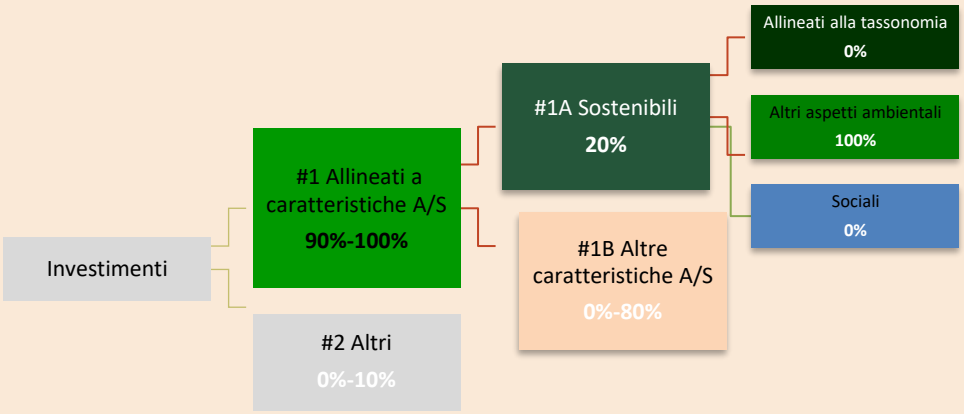
- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

  Le prassi di buona di governance sono valutate attraverso un'analisi completa del pilastro della governance nell'analisi ESG dell'emittente, nonché attraverso l'esame delle controversie che riguardano l'emittente. Un punteggio minimo di governance, fornito dalla nostra analisi ESG interna o da un fornitore esterno, viene applicato agli investimenti sostenibili del Comparto.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:
fatturato: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
spese in conto capitale (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
spese operative (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a 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 considerati investimenti sostenibili.

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

  Derivati su singoli titoli solo con esposizione lunga (opzioni, futures, CDS, CFD, ecc.) ai fini delle metodologie di analisi ESG proprietarie e del calcolo della quota d'investimento sostenibile del Comparto secondo il regolamento SFDR.

  Gli effetti dell'esposizione e della copertura allo stesso sottostante da derivati su singoli titoli saranno compensati.

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Poiché attualmente non è in grado di fornire dati affidabili per valutare la quota degli investimenti che possono beneficiare o sono allineati al Regolamento sulla tassonomia UE, in questa fase, il Comparto non è in grado di calcolare in modo completo ed accurato gli investimenti sottostanti che possono essere considerati sostenibili dal punto di vista ambientale sotto forma di una percentuale minima di allineamento, conformemente ad una rigorosa interpretazione dell'articolo 3 del Regolamento sulla tassonomia UE. Attualmente, il Comparto non mira ad effettuare investimenti che contribuiscano a raggiungere obiettivi ambientali mirati a mitigare il cambiamento climatico e/o ad adeguarsi al cambiamento climatico, o a qualsiasi altro obiettivo ambientale ai sensi del Regolamento sulla tassonomia UE. Pertanto, la percentuale di investimenti in linea con la Tassonomia comunitaria è attualmente dello 0%.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

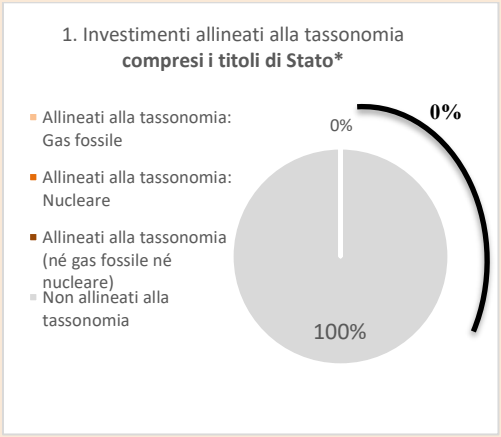
- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE[3]?**

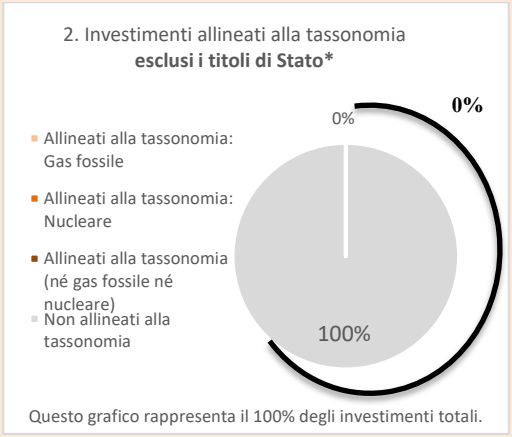
☐ Sì:

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

☒ No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento dei titoli di Stato* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario compresi i titoli di Stato, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli di Stato.





** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "titoli di Stato" si intendono tutte le esposizioni in debito sovrano.*

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

0%

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE è pari al 20%.

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

[3] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.

Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria "#2 Altri" comprende: Investimenti a fini di copertura e liquidità detenuta come liquidità accessoria.

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

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali.

Gli Indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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

  Non applicabile.

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

  Non applicabile.

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

  Non applicabile.

- ***Dov'è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

  Non applicabile.

Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

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

http://funds.edram.com