

Bilanciato Ambiente Cedola 2027

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

Ex Art.10 Regolamento UE 2088/2019

Bilanciato Ambiente Cedola 2027 è un fondo a scadenza Bilanciato Obbligazionario che promuove caratteristiche ESG, con un focus particolare sull'ambiente.

Per la gestione del fondo la SGR si avvale dell'*advisory* di Rothschild & Co Asset Management, società di gestione che integra l'analisi di sostenibilità all'interno delle proprie soluzioni di investimento, seleziona emittenti impegnati nella salvaguardia dell'ambiente e nella transizione verso un'economia a basse emissioni di CO2, con un approccio dinamico agli investimenti.

Promozione delle caratteristiche ESG

Il Fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Oltre a ciò il Fondo nell'effettuare investimenti sostenibili non tiene conto dei criteri tecnici dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Il processo di selezione degli strumenti in cui investe il fondo combina analisi finanziaria ed analisi ESG.

La promozione delle caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* avviene applicando nella selezione degli investimenti uno *screening* positivo e uno *screening* negativo rafforzato oltre a quello negativo previsto per tutti i prodotti.

Screening Negativi

Il Fondo applica degli screening negativi che vanno ad escludere emittenti corporate che: derivano parte non residuale del loro fatturato dalla produzione di armamenti non convenzionali (quali le armi nucleari); non garantiscono il rispetto dei diritti umani e dei

lavoratori; derivano parte non residuale del loro fatturato in attività di gioco d'azzardo; fanno uso sistematico della corruzione nella gestione del business.

Si escludono inoltre, con riferimento a elementi ESG forniti da MSCI, emittenti corporate con: controversie gravi in corso (*Red Flags*) e con particolari problematiche legate alla governance.

Inoltre, dato il particolare focus ambientale del fondo, vengono esclusi emittenti corporate con controversie ambientali severe in corso (*Orange Flags*).

Sono inoltre esclusi emittenti corporate e governativi, OICR di terzi ed ETF con rating MSCI pari a CCC. Gli OICR ed ETF con rating MSCI pari a B non potranno essere in misura superiore al 10% del patrimonio.

Screening Positivo

Il Fondo ha un orientamento verso società con un forte approccio alla sostenibilità. Vengono valutati positivamente gli emittenti con opportunità nella sfera ambientale e sociale.

Data l'assenza di un *benchmark* di riferimento e considerato il focus ambientale del Fondo, lo *screening* positivo è assicurato attraverso il mantenimento di un *rating* medio del Fondo pari ad almeno BBB e un *rating* medio per la componente ambientale pari ad almeno A.

La copertura del portafoglio sotto il profilo del *rating* ESG di ciascuno strumento in esso contenuto deve essere almeno pari al 65%; per calcolare la copertura il peso dei singoli titoli viene riproporzionato a 100, escludendo il *cash* e i derivati.

La Società a decorrere dal 7 marzo 2022 prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

Modifiche del documento

Versione	Data	Descrizione modifiche
1.0	07/03/2022	Prima stesura della scheda di Informativa sulla sostenibilità dapprima allegata alla sintesi della Politica di sostenibilità. Aggiornamento dell'informativa sulla sostenibilità con riferimento alla tassonomia. Informativa relativa alla dichiarazione di segno positivo sugli effetti negativi nelle scelte di investimento.