

# BILANCIATO SOSTENIBILE 2027

## INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

**Ai sensi dell'art. 24 del Regolamento UE 2022/1288**

### Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

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 investendo almeno l'80% in OICR o ETF classificati ex artt. 8 e 9 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo.

Il Comparto, inoltre, promuove le seguenti caratteristiche:

- Rispetto dei diritti umani;
- Rispetto di convenzioni internazionali relative alle armi controverse.

Il prodotto non ha un indice di riferimento sostenibile.

### Strategia di investimento

La strategia di investimento seguita da questo prodotto mira a selezionare strumenti finanziari capaci di combinare rendimento finanziario e promozione delle caratteristiche ESG.

La strategia di investimento del prodotto è caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi di seguito descritti.

### Screening negativo

Sulla base dei dati forniti dal Provider MSCI il Prodotto non investe in OICR ed ETF con rating MSCI pari a CCC.

E' inoltre previsto che:

- non più del 10% del patrimonio del Fondosia investito in OICR ed ETF con un rating ESG MSCI pari a B;
- non più del 25% del patrimonio del Fondosia investito in OICR ed ETF privi di rating ESG MSCI.

### Screening Positivo

Al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali il Fondo investe almeno l'80% in OICR ed ETF classificati ex art. 8 ed ex art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il prodotto, effettuando investimenti in OICR o ETF classificati ex art. 8 ed ex art. 9 del Regolamento UE 2088/2019, garantisce indirettamente il rispetto delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

### Quota degli investimenti

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali per almeno l'80% del proprio patrimonio investendo in OICR ed ETF classificati ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088, che costituiscono gli investimenti indiretti nei soggetti che beneficiano degli investimenti. La restante parte del portafoglio potrà essere investita in OICR ed ETF ex art. 6 Regolamento 2088/2019, liquidità e strumenti finanziari derivati.



### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali viene attuata mediante l'applicazione di una strategia d'investimento caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi da cui scaturiscono precisi limiti integrati nel sistema di Front Office e monitorati nel continuo dalla Funzione di Risk Management.

Gli indicatori di sostenibilità usati per misurare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono monitorati lungo l'intero ciclo di vita del prodotto e rendicontanti annualmente.

## Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

Si riportano di seguito gli indicatori utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- % di portafoglio investita in OICR ed ETF ex artt. 8 e 9
- % di portafoglio investita in OICR ed ETF che prevedono politiche di gestione delle violazioni dei diritti umani da parte di emittenti societari
- % di portafoglio investita in OICR ed ETF che prevedono politiche di esclusione di emittenti societari in caso di coinvolgimento nel business delle armi controverse.

Al fine di monitorare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali perseguite dal Fondo la SGR fa riferimento alle informazioni acquisite in sede di due diligence e/o a quanto dichiarato nella documentazione d'offerta dagli Asset Manager degli OICR o ETF selezionati.

## Fonti e trattamento dei dati

Per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali perseguite dal prodotto la SGR si avvale dei dati forniti dal provider MSCI.

Per gli investimenti in OICR ed ETF la SGR si avvale dei dati acquisiti in sede di due diligence e/o di quanto dichiarato nella documentazione d'offerta.

Tali dati vengono utilizzati per la selezione degli investimenti, il monitoraggio dei principali effetti negativi, la misurazione degli indicatori di sostenibilità.

La qualità dei dati è garantita dal confronto costante con i provider sia per quanto concerne lo studio e la condivisione delle metodologie sottostanti la definizione degli stessi sia per approfondimenti in caso di dati apparentemente anomali.

I dati forniti dal provider MSCI sono in prevalenza stimati.

## Limitazioni delle metodologie e dei dati

I dati sottostanti le metodologie descritte sono prevalentemente stimati ma le misure adottate per garantire la qualità dei dati descritte nella sezione "Fonti e trattamento dei dati" garantiscono che tale limitazione non influisce sul modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche ambientali o sociali promosse. Eventuali disallineamenti rispetto ai dati stimati potranno verificarsi nel momento in cui gli emittenti societari renderanno pubblici i dati reali.

## Dovuta diligenza

Per la selezione degli investimenti la SGR si avvale dei dati forniti dai provider MSCI nonché delle informazioni acquisite in sede di due diligence e/o dalla documentazione d'offerta per quanto concerne gli OICR ed ETF.

La strategia di investimento è caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi da cui scaturiscono precisi limiti di investimento integrati ex ante nel sistema di Front Office e monitorati ex post nel continuo dalla Funzione di Risk Management.

**Modifiche del documento**

Versione	Data	Descrizione modifiche
N.1	30/12/2022	Prima stesura della scheda di Informativa sulla sostenibilità ai sensi dell'art. 24 del Regolamento UE 2022/1288.