

Investimenti Azionari Europa ESG

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

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.

Il processo di analisi, selezione e composizione del portafoglio combina l'analisi finanziaria con l'integrazione delle caratteristiche ESG, con focus su rischi e opportunità ambientali e sociali nonché il rispetto di prassi di buona corporate governance e considerazioni relative alla presenza di controversie gravi in corso.

Screening Positivo

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

Il fondo si pone come obiettivo quello di avere un *rating* ESG MSCI complessivo superiore a quello del suo benchmark di riferimento.

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.

Screening Negativo

Il Fondo applica, inoltre, 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.

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.