

Investimenti Sostenibili

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

Promozione delle caratteristiche ESG

Il Fondo è un prodotto finanziario che ha obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019.

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

Tutti gli strumenti in cui investe sono riconducibili a **8 temi di sviluppo sostenibile** che corrispondono a sfide ambientali e sociali rilevanti per il pianeta: Energie Rinnovabili, Gestione delle Risorse, Edilizia Sostenibile, Accesso alla Finanza, Efficienza Energetica, Alimentazione, Educazione e Assistenza Sanitaria.

Screening Positivo

Per ottenere un prodotto di investimento ad impatto Investimenti Sostenibili seleziona principalmente le seguenti tipologie di strumenti finanziari:

- Obbligazioni in cui l'emittente, generalmente attraverso un report annuale, comunica l'impatto generato: Green Bond, Social Bond, Sustainability Bond e Sustainability linked bond.
- Titoli azionari e OICR (ed ETF) con un dichiarato impatto ambientale e sociale e/o con elevato approccio alla sostenibilità.

Investimenti Sostenibili investe esclusivamente in strumenti finanziari emessi da società, governi ed entità sovranazionali, OICR ed ETF con un *rating* ESG di MSCI almeno pari ad AAA-AA-A-BBB-BB.

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.

Con ulteriore riferimento a elementi ESG forniti da MSCI esclude inoltre emittenti con controversie gravi in corso (*Red Flags*) e con particolari problematiche legate alla governance.

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