

# Investimenti Sostenibili

## INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ – Sintesi

Questo prodotto finanziario effettua investimenti sostenibili per almeno l'80% del patrimonio complessivo del Fondo con un minimo di investimenti sostenibili con obiettivo ambientale pari al 50% e un minimo di investimenti sostenibili con obiettivo sociale pari al 15%. La restante parte del portafoglio è costituita da liquidità e/o investimenti in strumenti finanziari derivati. Il fondo può investire al massimo il 25% in OICR ed ETF, che costituiscono gli investimenti indiretti nei soggetti che beneficiano degli investimenti.

Al fine di non arrecare un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale la SGR applica una strategia di investimento caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a screening negativi e positivi che portano, tra l'altro, all'applicazione di specifiche esclusioni di investimento. Il processo di esclusione non contempla gli OICR ed ETF eventualmente presenti in portafoglio. Tali esclusioni consentono l'allineamento del portafoglio alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali ed ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo.

La SGR calcola e monitora nel continuo con la finalità di migliorarne il proprio posizionamento tutti gli indicatori contenuti nella Tabella 1 "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" contenuta nell'Allegato 1 "Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità" del Regolamento Delegato 2022/1288 come pure l'indicatore 4 e l'indicatore 9 rispettivamente della Tabella 2 e 3.

Il Fondo persegue gli obiettivi di investimento sostenibile di seguito descritti il cui conseguimento è monitorato con specifici indicatori:

Obiettivo	Indicatore
Mitigazione dei cambiamenti climatici	% portafoglio investita in emittenti societari con ricavi e/o con Science Based Target approvati e/o in strumenti finanziari con destinazione di proventi su obiettivo e/o in prodotti ex art. 9 esposti su obiettivo.
Standard di vita e benessere adeguati	% portafoglio investita in emittenti societari con ricavi e/o in strumenti finanziari con destinazione di proventi su obiettivo (nutrizione, salute, social housing) e/o in prodotti ex art. 9 esposti su obiettivo.

Obiettivo	Indicatore
Comunità e società inclusiva e sostenibile	% portafoglio investita in emittenti societari con ricavi e/o in strumenti finanziari con destinazione di proventi su obiettivo (educazione, accesso alla finanza, accesso alle infrastrutture di base) e/o in prodotti ex art. 9 esposti su obiettivo.

Il perseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile è attuato mediante l'applicazione di una strategia d'investimento caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi da cui scaturiscono precisi limiti di investimento integrati nel sistema di Front Office e monitorati nel continuo dalla Funzione di Risk Management. Gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile sono monitorati lungo l'intero ciclo di vita del prodotto e rendicontati annualmente.

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento sono compiutamente descritti nella versione completa della presente informativa.

Per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile la SGR si avvale dei dati forniti dai provider MSCI, MainStreet Partners 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 prodotto dagli Asset Manager di riferimento.

In particolare 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 dai provider MSCI e MainStreet Partners sono in prevalenza stimati, le misure adottate per garantire la qualità dei dati garantiscono che tale limitazione non influisca sul raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile. I dati relativi ai Science Based Target approvati da SBTi fanno riferimento ad uno specifico processo di validazione.

Eventuali disallineamenti potranno verificarsi nel momento in cui gli emittenti societari renderanno pubblici i dati reali.

Per raggiungere gli obiettivi di investimento sostenibile del Fondo non è stato designato alcun indice di riferimento. Al fine di contribuire al raggiungimento degli obiettivi di decarbonizzazione definiti dall' Accordo di Parigi, il Fondo investe in emittenti societari con parte di ricavi destinati a soluzioni necessarie a ridurre le emissioni di gas effetto serra, in strumenti finanziari con destinazione di proventi verso le medesime soluzioni e in emittenti societari con obiettivi di riduzione delle emissioni di gas effetto serra sottoposti a verifica e approvati da SBTi (Science Based Target initiative).

#### 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.