

## Investimenti Strategici 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 analisi finanziaria e integrazione delle caratteristiche ESG, con un 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, inoltre 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.