

INVESTIMENTI STRATEGICI ESG

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ - SINTESI

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

Questo prodotto promuove caratteristiche ambientali/sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili.

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 specifici screening negativi e positivi.

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.

Con riferimento alla quota di portafoglio investita in investimenti sostenibili, nel processo di selezione degli strumenti finanziari vengono applicate specifiche esclusioni di investimento con riferimento ai seguenti della Tabella 1:

Indicatore 4: Esposizione verso imprese attive nel settore dei combustibili fossili

Indicatore 7: Attività che incidono negativamente sull'aree sensibili sotto il profilo della biodiversità

Indicatore 10: Violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle imprese multinazionali

Indicatore 14: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Indicatore 16: Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali

Il processo di esclusione non contempla gli OICR ed ETF eventualmente presenti in portafoglio.

Le esclusioni sopra descritte 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.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali per almeno l'80 % del proprio patrimonio con un minimo di investimenti sostenibili con obiettivi ambientali almeno pari al 10% del patrimonio del Fondo. La restante parte del portafoglio potrà essere investita in strumenti finanziari privi di rating ESG, OICR ed ETF ex art. 6 Regolamento 2088/2019, liquidità, 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.

Il Fondo promuove le seguenti caratteristiche ambientali e/o sociali il cui perseguimento è monitorato mediante specifici indicatori:

Caratteristica promossa	Indicatore
Rispetto di diritti umani e diritti dei lavoratori	Assenza di investimenti in emittenti societari che non rispettano tali diritti
Rispetto di convenzioni internazionali relative alle armi controverse	Assenza di investimenti in emittenti societari che non rispettano le convenzioni
Esclusione di business esposti a combustibili fossili altamente inquinanti	% di emittenti societari che (i) derivano più del 5% del loro fatturato dall'estrazione di carbone termico o di sabbie bituminose oppure (ii) derivano più del 20% del loro fatturato dalla generazione di energia da carbone termico

Per la quota di portafoglio investita in investimenti sostenibili, il Fondo persegue l'obiettivo di investimento sostenibile di seguito descritto il cui conseguimento è monitorato con specifico indicatore:

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 proventi su obiettivo e/o in prodotti ex art. 9 esposti su obiettivo.

Il prodotto non ha un indice di riferimento sostenibile.

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, così come il perseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile che il prodotto intende in parte realizzare, viene 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 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 e il perseguimento dell'obiettivo ambientale che il prodotto intende in parte realizzare 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 la selezione degli investimenti, il monitoraggio dei principali effetti negativi e la misurazione degli indicatori di sostenibilità 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 qualità dei dati è garantita dal confronto costante con il 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 sono in prevalenza stimati ma le misure adottate per garantire la qualità dei dati garantiscono che tale limitazione non influisca sul modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche ambientali o sociali promosse e sul raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile. Eventuali disallineamenti rispetto ai dati stimati potranno verificarsi nel momento in cui gli emittenti societari renderanno pubblici i dati reali.

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.