

 <small>Investimenti SIM S.p.A.</small>	
<i>Oggetto</i>	<i>Stato</i>
Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali	In vigore

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Approvata dal Consiglio di amministrazione del 13.12.2023

Questo documento è stato prodotto per uso interno. Ne è, pertanto, vietata la citazione, o la riproduzione con l'obiettivo di diffonderla all'esterno della Società, senza l'approvazione scritta.

Linea Crescita Sostenibile

Sintesi

Il presente documento fornisce informazioni sulla Linea di Gestione in relazione all'informativa sulla Sostenibilità ai sensi del Regolamento 2022/1288.

In particolare, le informazioni sono finalizzate a dettagliare le caratteristiche di sostenibilità, nonché i rischi della Linea di Gestione, in quanto prodotto classificato ex. art. 8 SFDR.

Nello specifico, le sezioni successive descrivono le caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla Linea di Gestione, la strategia di investimento adottata per soddisfare tali caratteristiche e come questa sia monitorata nel continuo. Inoltre, vengono dettagliate le fonti dati utilizzate dalla SIM al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali della Linea di Gestione.

Si consiglia di consultare tale informativa insieme alle altre documentazioni rilevanti sulla Linea di Gestione, così che Lei possa prendere decisioni di investimento informate.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questa Linea di Gestione promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile ai sensi dell'art.2 (17) del Regolamento SFDR.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La Linea di Gestione, al fine di perseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse, orienta gli investimenti verso OICR che promuovono a loro volta caratteristiche ambientali e/o sociali, con il rispetto delle prassi di buona governance.

La Linea di Gestione, pertanto investe tendenzialmente in OICR:

- la cui politica d'investimento prevede la selezione degli emittenti sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance (quali fattori ESG o altri criteri tempo per tempo definiti e di generale accettazione internazionale) e sulla base di un'analisi tesa a verificare la sussistenza, presso gli emittenti, di elevati standard di responsabilità sociale e ambientale e di un buon comportamento in termini di governance;
- specializzati su temi che pongono attenzione alla crescita sostenibile (quali ad esempio tematiche legate all'acqua, al risparmio energetico, a fonti energetiche alternative) nonché sull'esclusione di investimenti in emittenti operanti in settori non coerenti con detti principi.

La Linea di Gestione non utilizza un benchmark al fine del perseguimento delle caratteristiche ambientali e /o sociali.

Strategia di investimento

1. La strategia di investimento usata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario

La Linea di Gestione si impegna a destinare una percentuale di investimenti in OICR esterni che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e che rispettano le prassi di buona governance (prodotti art. 8 ai sensi del Regolamento 2019/2088 SFDR) e/o investimenti in OICR esterni con obiettivi di investimento sostenibile (prodotti art. 9 ai sensi del Regolamento 2019/2088 SFDR).

I criteri generali di selezione di OICR esterni classificati come prodotti art. 8 e 9 SFDR, la cui politica d'investimento prevede la selezione degli emittenti anche sulla base di criteri ambientali, sociali e di governance (quali fattori ESG o altri criteri tempo per tempo definite di generale accettazione internazionale), oppure OICR specializzati sui temi della crescita sostenibile – sono:

- con SRI, ESG, Sustainable, SDG, Impact o similari nel nome;
- il cui nome sia indicativo di un processo di investimento basato non solo sugli aspetti finanziari;
- di società di gestione specializzate negli investimenti sostenibili;
- specializzati su temi di sostenibilità (cambiamento climatico, riduzione CO₂, energia rinnovabile ect.).

La Linea di Gestione si impegna a destinare una percentuale minima del 70% in investimenti in OICR esterni che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e che rispettano le prassi di buona governance (prodotti art. 8 ai sensi del Regolamento 2019/2088 SFDR) e/o investimenti in OICR esterni con obiettivi di investimento sostenibile (prodotti art. 9 ai sensi del Regolamento 2019/2088 SFDR).

2. La politica adottata per valutare le prassi di buona governance

La Linea di Gestione investe prevalentemente in OICR classificati come art. 8 e 9 SFDR le cui politiche d'investimento prevedono la selezione degli emittenti sulla base dei criteri di buona governance.

Quota degli investimenti

In accordo con gli elementi vincolanti della strategia di investimento adottati per la promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali, la quota minima degli investimenti allineati a tali caratteristiche (#1 Allineati alle caratteristiche E/S) dovrebbe essere almeno il 70% del portafoglio.

La quota #2 Altri della Linea di Gestione include:

- OICR che non promuovono in caratteristiche ambientali e sociali e non hanno obiettivi di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR;

- Liquidità;
- Derivati (con finalità di copertura);
- Obbligazioni societarie e di stato.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La strategia della Linea di Gestione è documentata e monitorata su base continuativa. Al fine di garantire nel continuo il perseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la SIM si assicura che l'impatto di ciascun investimento sia monitorato in due momenti distinti:

- ex ante, nella fase di selezione e valutazione dell'investimento, verificando la compatibilità del potenziale investimento rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla linea di gestione Patrimoniale. A tal fine, la SIM effettua:
 - a) l'analisi dell'investimento identificato verificando che lo stesso promuova caratteristiche ambientali e/o Sociali;
 - b) l'analisi dell'Asset Manager verificando che lo stesso abbia adottato politiche ESG.
- ex post, nella fase di monitoraggio della sussistenza dei principi richiamati nella strategia adottata della linea di Gestione Patrimoniale.

Metodologie

La SIM, per garantire il raggiungimento delle caratteristiche ambientali/sociali della Linea di Gestione, utilizza una metodologia di selezione degli OICR esterni, privilegiando i fondi classificati come prodotti art. 8 e prodotti art. 9 SFDR, impegnandosi a destinare una percentuale minima del 70% in investimenti in OICR esterni che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e che rispettano le prassi di buona governance (prodotti art. 8 ai sensi del Regolamento 2019/2088 SFDR) e/o investimenti in OICR esterni con obiettivi di investimento sostenibile (prodotti art. 9 ai sensi del Regolamento 2019/2088 SFDR).

Nello specifico, secondo la metodologia di selezione, gli OICR esterni sottostanti (prodotti artt. 8 e 9 SFDR) applicano una o più delle seguenti strategie:

- Best in class
- Engagement and voting
- ESG integration
- Exclusions
- Impact Investing
- Norms based screening
- Thematic Investment

Fonti e trattamento dei dati

1. Le fonti di dati utilizzate per soddisfare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

La presente Linea di Gestione utilizza, al fine del perseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali, le seguenti fonti di dati:

- Morningstar - Sustainalytics, per la selezione dei fondi esterni classificati come art. 8 e 9 SFDR;

2. Le misure adottate per garantire la qualità dei dati

La metodologia utilizzata dai provider terzi per la valutazione degli OICR esterni si basa sul profilo di sostenibilità delle posizioni sottostanti. In particolare, ciascun fondo è soggetto ad un processo di valutazione che si basa su criteri di eleggibilità ben definiti, che considerano questioni ambientali, sociali e di governance.

Le informazioni per la definizione dell'universo investibile (classificazione fondi come art. 8 o art. 9) provengono direttamente dai prospetti/regolamenti dei fondi e quindi hanno una elevata affidabilità

3. Le modalità di trattamento dei dati

I dati dell'infoprovider sono utilizzati direttamente dalla SIM per applicare le metodologie descritte nella sezione "Metodologie".

4. La quota dei dati che sono stimati

L'infoprovider esterno fornisce il dato anagrafico relativo alla classificazione dei fondi art.8 e 9 SFDR sulla base delle informazioni ricevute giornalmente dalle società di gestione dei fondi OICR per il tramite dei tracciati EET o tramite l'esame dei prospetti/regolamenti. La valutazione ESG dei fondi, fornita sempre tramite infoprovider esterno, è aggiornata mensilmente, e si basa sul requisito secondo cui almeno circa il 70% dei relativi sottostanti sia idoneo a ricevere la valutazione ESG.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

L'eventuale mancanza di disclosure da parte dei gestori dei fondi in cui si investe rappresenta una limitazione delle fonti dei dati ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali.

Al fine di non creare una rappresentazione fuorviante della percentuale di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, nel caso in cui per alcuni investimenti non siano disponibili i dati, tali investimenti vengono esclusi dalla quota di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali.

Dovuta diligenza

La SIM ha incorporato gli aspetti sulla sostenibilità delle strategie di investimento all'interno di adeguati processi per la selezione e il monitoraggio degli investimenti.

Politiche di impegno

Poiché la strategia di investimento della Linea di Gestione si basa sulla selezione di OICResterni, non è prevista alcuna attività diretta di engagement per le partecipazioni detenute dalla Linea di Gestione. Tale attività viene garantita a sua volta dai fondi in cui il prodotto investe, che prevedono specifiche politiche di engagement volte a promuovere comportamenti virtuosi e sostenibili.

Indice di riferimento designato

Non è stato designato un benchmark ESG per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.