

Allegato II

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Linea Crescita Sostenibile

Identificativo della persona giuridica: 815600A3B7F4B84AB037

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del (lo) ___ di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economicamente socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo 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.

Gli indicatori di sostenibilità

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario

● Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o 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).



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

- Sì, _____
- No

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

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 definiti e 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;

La strategia di investimento

guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio

- specializzati su temi di sostenibilità (cambiamento climatico, riduzione CO2, energia rinnovabile ecc.).

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. A tal fine, la SIM effettua (a) l'analisi dell'investimento identificando 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.

Gli OICR esterni sottostanti (prodotti art. 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

● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

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).

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

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 anche sulla base dei criteri di buona governance.

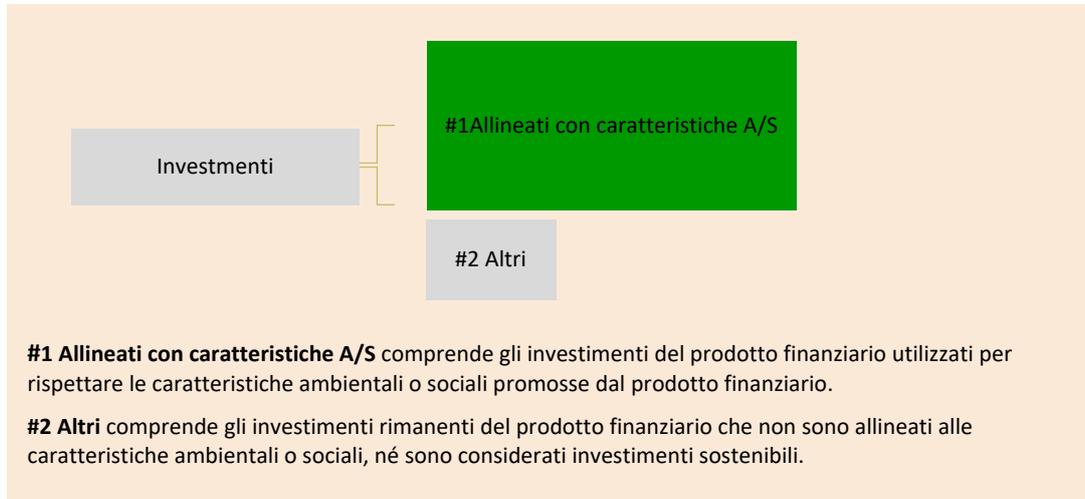
Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale e rispetto degli obblighi fiscali



L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

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 (#1Allineati alle caratteristiche E/S) dovrebbe essere almeno il 70% del portafoglio.



Le attività allineate alla Tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrata da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Non sono utilizzati derivati per il perseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla Tassonomia dell'UE?

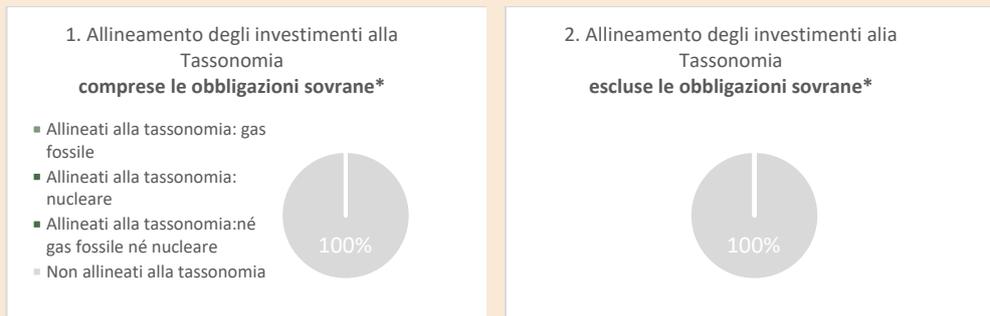
La quota minima di investimenti in attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale in linea con la tassonomia dell'UE, comprese le attività transitorie e abilitanti, è pari allo 0,0%.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale ad un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissioni gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Poichè non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla Tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia in relazione a tutti gli investimenti della prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla Tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota #2 Altri include OICR che non promuovono in caratteristiche ambientali e sociali e non hanno obiettivi di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR, in particolare:

- 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.



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: <https://www.consultinvest.it/sim/esg>