

## Allegato E - SEZIONE 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



Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona

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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla

Nome della linea di gestione di portafoglio: **Linea Soprarno Crescita Equilibrata**

Identificativo della persona giuridica: **815600FF17A92F1DA894**

Società di gestione del risparmio: **Soprarno SGR S.p.A.** (la "SGR")

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Si**

**No**

Effettuerà un minimo 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 un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

**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**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

La Linea è un prodotto finanziario che promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

### 10. Ambientali

- ❖ biodiversità
- ❖ riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>

### 11. Sociali:

- ❖ Promozione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.



Gli **Indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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.

### Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario ?

La Linea seleziona OICVM ed ETF obbligazionari e azionari. Per misurare il contributo degli investimenti alla realizzazione di tali caratteristiche si prendono in considerazione tre parametri:

1. percentuale (60%) di portafoglio della Linea investita in OICVM ed ETF obbligazionari e azionari classificati ex artt.8 o 9 dell'SFDR prediligendo i prodotti che a loro volta promuovono le medesime caratteristiche ambientali e sociali della Linea;
2. valutazione minima complessiva del rischio di sostenibilità degli investimenti effettuati dalla Linea. Utilizzando un database esterno di un qualificato ESG data provider (Clarity AI) - che raccoglie, attraverso l'uso dell'intelligenza artificiale, un' ampia base di dati ESG con cadenza molto frequente, coprendo un campione di società emittenti e di fondi molto elevato la SGR determina periodicamente il punteggio complessivo relativo al rischio di sostenibilità della Linea, che deve esser pari ad almeno 60/100 (ove 1 è il punteggio minimo e 100 è il punteggio massimo) per i 3 pilastri della sostenibilità ( E, S, G). La SGR valuterà anche il rischio di sostenibilità a livello di ciascun OICVM/ETF in portafoglio. In particolare, per la valutazione del Rischio di Sostenibilità anche per i fondi gestiti da terzi, oltre alla classificazione secondo l'SFDR e la presenza di uno scoring di Sostenibilità del fondo rilasciato da Clarity AI, la SGR misurerà – tramite l'utilizzo di un algoritmo proprietario - anche il rischio reputazionale ESG dell'SGR gestore dei fondi di terzi oggetto di investimento e dell'eventuale Capogruppo del menzionato gestore nonché il Rischio di Sostenibilità Paese per fondi che investano in società di mercati emergenti; e
3. determinazione di soglie entro cui devono mantenersi i valori dei PAI considerati parte integrante della strategia d'investimento da parte dell'SGR, che si riferiscono alle caratteristiche ambientali e sociali sopra descritte.

In particolare, il Comitato ESG determina le soglie limite entro cui gli indicatori PAI di seguito indicati devono mantenersi:

- intensità delle Emissioni Gas Serra;
- attività che impattano negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità;
- violazione dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

La SGR investirà in OICVM ed ETF che consentano il raggiungimento e successivo mantenimento delle soglie determinate dal Comitato ESG.

Qualora il punteggio complessivo trimestrale del Rischio di Sostenibilità della Linea, scenda sotto soglia e/o non si raggiungano gli obiettivi relativi ai PAI predefiniti dal Comitato ESG e/o non venga rispettata la percentuale minima del 60% del patrimonio investita in prodotti classificati ex artt 8 o 9 dell'SFDR, il Responsabile del Controllo del rischio di portafoglio (CRO) ne dà pronta comunicazione al Responsabile degli investimenti, il quale deve informare di tali scostamenti il Comitato ESG e quest'ultimo delibererà gli interventi da attuare (ivi inclusa l'eventuale vendita dal portafoglio degli strumenti non in linea con la strategia ESG).

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

**No.** Con riferimento all'art. 7 della SFDR, la Linea non prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità per le difficoltà operative (date anche dall'eventuale carenza dei dati nonché dall'integrazione nella stessa metodologia di calcolo delle informazioni relative a diverse tipologie strumenti finanziari) e l'onerosità attualmente riscontrata nella valutazione di tali effetti negativi con riferimento ai prodotti di terzi. La SGR si riserva in futuro di prendere in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.



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

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

L'obiettivo della strategia d'investimento della Linea è quello di selezionare strumenti finanziari in grado di combinare rendimento finanziario e rispetto delle caratteristiche ESG. La SGR, nella strategia di investimento della Linea, privilegerà gli OICVM ed ETF che si contraddistinguono per un'attenzione particolare con riferimento alle sopra menzionate caratteristiche ambientali e sociali. A tal fine, la Linea investirà in OICVM ed ETF che consentano (i) il conseguimento e successivo mantenimento di un determinato rischio di sostenibilità, valutato complessivamente a livello di Linea dalla SGR (punteggio minimo di 60/100, ove 100 è il punteggio massimo) per i 3 pilastri della sostenibilità (E, S, G). La SGR valuterà anche il rischio di sostenibilità a livello di ciascun OICVM in portafoglio e valuterà l'impatto su ciascuna delle caratteristiche promosse (ii) l'investimento del 60 % di portafoglio in OICVM ed ETF classificati dal relativo gestore come rientranti nell'articolo 8 (i.e. prodotto che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali) o 9 (i.e. prodotto finanziario che ha come obiettivo investimenti sostenibili) della SFDR, prediligendo quei fondi che a loro volta promuovono le medesime caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dalla Linea o perseguono obiettivi di investimento sostenibile allineati alle caratteristiche promosse dalla Linea e (iii) il raggiungimento di determinate soglie limite fissate in relazione agli specifici indicatori concernenti i principali effetti negativi sopra individuati.

Qualora il punteggio complessivo trimestrale del Rischio di Sostenibilità della Linea, scenda sotto soglia e/o non si raggiungano gli obiettivi relativi ai PAI predefiniti dal Comitato ESG e/o non venga rispettata la percentuale minima del 60% del patrimonio investita in prodotti classificati ex artt 8 o 9 dell'SFDR, il Responsabile del Controllo del rischio di portafoglio (CRO) ne dà pronta comunicazione al Responsabile degli investimenti, il quale deve informare di tali scostamenti il Comitato ESG e quest'ultimo delibererà gli interventi da attuare (ivi inclusa l'eventuale vendita dal portafoglio degli strumenti non in linea con la strategia ESG).

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

La strategia d'investimento della Linea è caratterizzata dal rispetto di alcuni elementi vincolanti, in particolare dal (i) conseguimento e successivo mantenimento di un determinato rischio di sostenibilità, valutato complessivamente a livello di Linea dalla SGR (punteggio minimo di 60/100, ove 100 è il punteggio massimo) per i 3 pilastri della sostenibilità (E, S, G); (ii) l'investimento del 60 % del portafoglio della Linea in OICVM ed ETF classificati dal relativo gestore come rientranti nell'articolo 8 (i.e. prodotto che promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali) o 9 (i.e. prodotto finanziario che ha come obiettivo investimenti sostenibili) della SFDR, prediligendo quei fondi che a loro volta promuovono le medesime caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dalla Linea o perseguono obiettivi di investimento sostenibile allineati alle caratteristiche promosse dalla Linea; e (iii) raggiungimento di determinate soglie limite fissate in relazione agli specifici indicatori concernenti i principali effetti negativi sopra individuati.

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

La Linea considera indirettamente il rispetto delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, valutando il rischio di sostenibilità complessivo della Linea (investendo in OICVM ed ETF che consentano il conseguimento e successivo mantenimento di punteggio minimo di 60/100) nonché relativo a ciascun OICVM o ETF in portafoglio e verificando anche i dati relativi a ciascuno dei fattori (E, S, G) e, dunque, specificamente anche del pilastro sulla Governance. La SGR misurerà anche il rischio reputazionale ESG dell'SGR gestore dei fondi di terzi oggetto di investimento e dell'eventuale Capogruppo del menzionato gestore nonché il

Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione della persona le e rispetto degli obblighi fiscali.

Rischio di Sostenibilità Paese per fondi che investano in società di mercati emergenti. Inoltre, la Linea investe in OICVM ed ETF classificati ex artt. 8 e 9 della SFDR, che pertanto a loro volta, considerano il rispetto delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

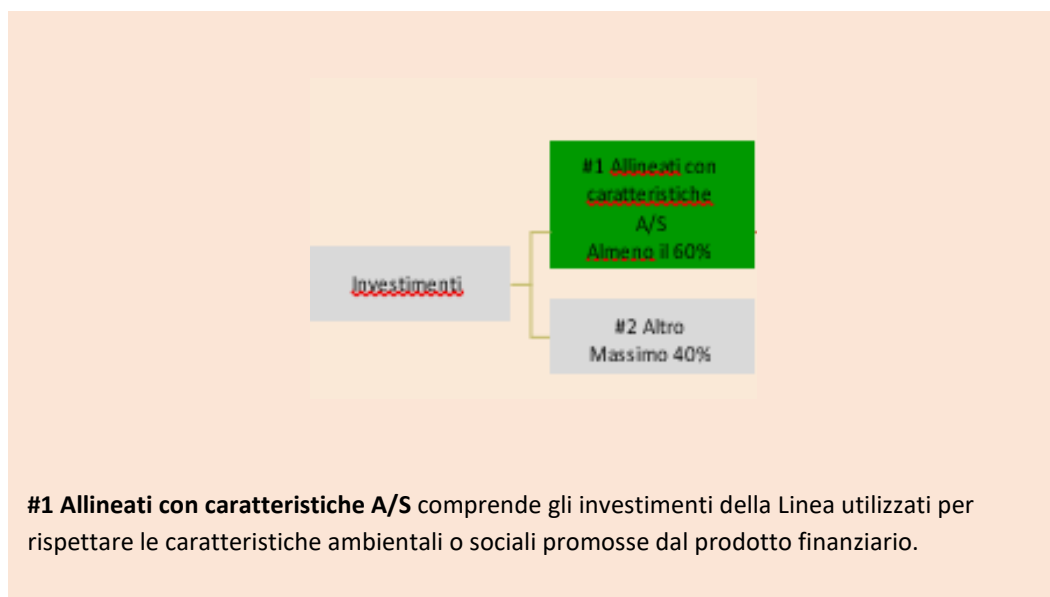
● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non vi è alcun impegno a ridurre l'universo investibile di una specifica percentuale.

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

La Linea effettua investimenti, nel rispetto degli elementi vincolanti di cui sopra, che consentano di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla medesima in misura non inferiore al 60% del patrimonio.

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



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

La Linea non utilizza strumenti derivati.



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

Gli strumenti finanziari rientranti nella restante parte (#2 altri) sono prevalentemente in OICVM ed ETF che non rispettano la strategia ESG sopra descritta per una quota pari al 40%. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



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

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: <https://www.sopranosgr.it/sostenibilita>