

**INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ NEL SETTORE DEI SERVIZI FINANZIARI AI SENSI DEL REGOLAMENTO
(UE) 2019/2088 ART. 10**

GP GLOBAL EQUITY - ESG

Obiettivo della linea: l'obiettivo principale è un elevato incremento del capitale nel tempo mediante l'investimento prevalente sui mercati azionari globali, adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento. La linea è caratterizzata da una volatilità molto alta, che potrebbe comportare anche risultati negativi nel corso del tempo. La possibilità per il gestore di detenere sul conto di gestione divisa comporta un rischio di cambio per il Cliente.

Metodologie utilizzate per l'adozione criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance

L'attività di gestione è orientata all'integrazione di valutazioni di natura finanziaria e di criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance). Nell'attività di gestione, oltre ad essere adottate le linee guida per la gestione del rischio di sostenibilità riportate nel "Documento Informativo Generale Unico", vengono selezionate strategie SRI\ESG degli OICR secondo un processo di analisi e due diligence interno che considera:

a) un'analisi sistematica di Peer Group omogenei per strategia, e successiva assegnazione di un Global Scoring quantitativo, frutto di un mix di variabili ponderate, e di una serie di Qualifying Ratings, indicatori di base quantitativa, utili ad individuare sinteticamente alcune caratteristiche peculiari delle strategie oggetto di analisi;

b) un'analisi qualitativa, e successiva assegnazione di un Global Scoring qualitativo. Il processo di due diligence qualitativo (svolto da EASIM relazionandosi direttamente con le case di investimento) è ampliato al fine di tener conto delle caratteristiche non finanziarie, quali ad esempio gli aspetti sotto richiamati: crede

- si tiene conto se, e da quanto tempo, la società è firmataria dei principi delle Nazioni Unite per gli Investimenti Responsabili (PRI);
- da quanto tempo la società adotta i principi ESG nella valutazione degli investimenti;
- il numero dei membri del team ESG dedicato;
- il background dei membri del team;
- la modalità di implementazione delle analisi di sostenibilità al livello di prodotto;
- l'approccio/i ESG utilizzato/i: Esclusione, Integrazione, Best-in-Class, Themes, Impact;
- nel caso vengano utilizzati dei rating/score ESG, la valutazione se questi ultimi vengono sviluppati internamente o vengono acquisiti da un provider esterno.

Il parametro utilizzato come indice di riferimento circa i criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance è l'indice di MSCI World ESG Leaders. Tale parametro, che pesa l'85% rispetto al benchmark della gestione, è coerente con la strategia di investimento in materia poichè i titoli azionari inclusi nell'indice sono quelli che, relativamente a quelli appartenenti allo stesso settore, ottengono uno score più alto sulla base di criteri di sostenibilità definiti dal fornitore dell'indice (Environmental, Social & Governance performance).

GP BILANCIATA ESG

Obiettivo della linea: l'obiettivo principale è un incremento del capitale nel tempo adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento. Una quota degli investimenti è destinata ad attività più speculative, nella consapevolezza che ciò comporta maggiori rischi. La linea è difatti caratterizzata da una volatilità mediamente alta, che potrebbe comportare anche risultati negativi nel corso del tempo. La possibilità per il gestore di detenere sul conto di gestione divisa comporta un rischio di cambio per il Cliente.

Metodologie utilizzate per l'adozione criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance

L'attività di gestione è orientata all'integrazione di valutazioni di natura finanziaria e di criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance). Nell'attività di gestione, oltre ad essere adottate le linee guida per la gestione del rischio di sostenibilità riportate nel "Documento Informativo Generale Unico", vengono selezionate strategie SRI/ESG secondo un processo di analisi e due diligence interno che considera:

a) un'analisi sistematica di Peer Group omogenei per strategia, e successiva assegnazione di un Global Scoring quantitativo, frutto di un mix di variabili ponderate, e di una serie di Qualifying Ratings, indicatori di base quantitativa, utili ad individuare sinteticamente alcune caratteristiche peculiari delle strategie oggetto di analisi;

b) un'analisi qualitativa, e successiva assegnazione di un Global Scoring qualitativo. Il processo di due diligence qualitativo è ampliato al fine di tener conto delle caratteristiche non finanziarie, quali ad esempio gli aspetti sotto richiamati:

- si tiene conto se, e da quanto tempo, la società è firmataria dei principi delle Nazioni Unite per gli Investimenti Responsabili (PRI);
- da quanto tempo la società adotta i principi ESG nella valutazione degli investimenti;
- il numero dei membri del team ESG dedicato;
- il background dei membri del team;
- la modalità di implementazione delle analisi di sostenibilità al livello di prodotto;
- l'approccio/i ESG utilizzato/i: Esclusione, Integrazione, Best-in-Class, Themes, Impact;
- nel caso vengano utilizzati dei rating/score ESG, la valutazione se questi ultimi vengono sviluppati internamente o vengono acquisiti da un provider esterno.

Il parametro utilizzato come indice di riferimento circa i criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance è l'indice di riferimento azionario MSCI World ESG Leaders. Tale parametro, che pesa il 45% rispetto al benchmark della gestione, è coerente con la strategia di investimento adottata in materia poiché i titoli azionari inclusi nell'indice sono quelli che, relativamente a quelli appartenenti allo stesso settore, ottengono uno score più alto sulla base di criteri di sostenibilità definiti dal fornitore dell'indice (Environmental, Social & Governance performance).

GP OBBLIGAZIONARIA ESG

Obiettivo della linea: l'obiettivo principale è una rivalutazione del capitale nel tempo, investendo il portafoglio principalmente nei mercati obbligazionari sia governativi che corporate a livello europeo e globale ed adottando criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance) nella valutazione e selezione dei titoli e OICR/ETF oggetto di investimento. Quanto precede nella consapevolezza che ciò comporta il sostenimento di maggiori rischi dovuti ad una volatilità media degli investimenti, che potrebbe comportare anche risultati negativi nel breve - medio periodo. La possibilità per il gestore di detenere, sul c/c di gestione, divisa estera comporta un rischio di cambio per il Cliente.

Metodologie utilizzate per l'adozione criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance

L'attività di gestione è orientata all'integrazione di valutazioni di natura finanziaria e di criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG – Environmental, Social and Governance). Nell'attività di gestione, oltre ad essere adottate le linee guida per la gestione del rischio di sostenibilità riportate nel "Documento Informativo Generale Unico", vengono selezionate strategie SRI/ESG secondo un processo di analisi e due diligence interno che considera:

a) un'analisi sistematica di Peer Group omogenei per strategia, e successiva assegnazione di un Global Scoring quantitativo, frutto di un mix di variabili ponderate, e di una serie di Qualifying Ratings, indicatori di base quantitativa, utili ad individuare sinteticamente alcune caratteristiche peculiari delle strategie oggetto di analisi;

b) un'analisi qualitativa, e successiva assegnazione di un Global Scoring qualitativo. Il processo di due diligence qualitativo (svolto da EASIM relazionandosi direttamente con le case di investimento) è ampliato al fine di tener conto delle caratteristiche non finanziarie, quali ad esempio gli aspetti sotto richiamati:

- si tiene conto se, e da quanto tempo, la società è firmataria dei principi delle Nazioni Unite per gli Investimenti Responsabili (PRI);
- da quanto tempo la società adotta i principi ESG nella valutazione degli investimenti;
- il numero dei membri del team ESG dedicato;
- il background dei membri del team;
- la modalità di implementazione delle analisi di sostenibilità al livello di prodotto;
- l'approccio/i ESG utilizzato/i: Esclusione, Integrazione, Best-in-Class, Themes, Impact;
- nel caso vengano utilizzati dei rating/score ESG, la valutazione se questi ultimi vengono sviluppati internamente o vengono acquisiti da un provider esterno.

Il parametro di riferimento della linea è di tipo tradizionale.