

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 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")

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

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 di gestione (la "**Linea**") è un prodotto finanziario che promuove la caratteristica ambientale della riduzione dell'intensità delle emissioni di gas serra (GHG) investendo in strumenti finanziari che rispettano altresì prassi di buona governance.

Non è stato designato un benchmark al fine di soddisfare la caratteristica ambientale promossa dalla Linea.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

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

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

La Linea seleziona titoli obbligazionari governativi e societari, titoli azionari, OICVM ed ETF al fine di promuovere la riduzione dell'intensità delle emissioni di gas serra (GHG).

Per misurare il contributo degli investimenti alla realizzazione di tale caratteristica si prendono in considerazione due parametri:

1. 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 corrispondente al rischio massimo e 100 è il punteggio corrispondente al rischio minimo) per i 3 pilastri della sostenibilità (E, S, G) complessivamente valutati nonché per lo specifico pilastro della *governance*. La SGR valuterà anche il rischio di sostenibilità a livello di ciascun strumento finanziario in portafoglio (OICVM/ETF, obbligazioni ed azioni), escludendo, in ogni caso, l'investimento in singoli strumenti finanziari con rischio di sostenibilità severo (punteggio ESG inferiore a 50).
2. Utilizzo dei seguenti indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) come indicatori di sostenibilità al fine della misurazione del raggiungimento della caratteristica ambientale della riduzione dell'intensità delle emissioni di gas serra (GHG) promossa dalla Linea:
 - per la componente di portafoglio investita in titoli governativi: le emissioni di CO2 sono espresse in tonnellate per milione di prodotto interno lordo generato da ciascun emittente sovrano;
 - per la componente di portafoglio investita in titoli azionari e obbligazionari corporate: le emissioni di CO2 sono espresse in tonnellate per milione di fatturato di ciascun emittente societario.

Al fine di verificare il raggiungimento della caratteristica ambientale della Linea si utilizza un database esterno fornito da un ESG service provider qualificato (Clarity AI).

Il Comitato ESG fissa periodicamente e con cadenza almeno annuale determinate soglie limite e ne monitora con cadenza trimestrale il rispetto



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 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 titoli obbligazionari governativi e societari, titoli azionari, 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 corrispondente al rischio minimo) per i 3 pilastri della sostenibilità (E, S, G) complessivamente valutati nonché per lo specifico pilastro della *governance*. La SGR valuterà anche il rischio di sostenibilità a livello di ciascuno strumento in portafoglio escludendo gli strumenti con rischio di sostenibilità considerato severo (punteggio inferiore a 50);

(ii) il rispetto di determinate soglie limite fissate dal Comitato ESG periodicamente e con cadenza almeno annuale per gli indicatori relativi all'intensità delle emissioni di gas serra per emittenti governativi e societari come determinate alla sezione *"Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?"* che consentano il raggiungimento della caratteristica ambientale promossa dalla Linea. Il Comitato ESG monitora il rispetto delle menzionate soglie e in generale di tutti gli indicatori di sostenibilità.

La Linea non investirà in società che svolgano (i) attività di costruzione, produzione, sviluppo, assemblaggio, riparazione, conservazione, impiego, utilizzo, immagazzinaggio, stoccaggio, detenzione, promozione, vendita, distribuzione, importazione, esportazione, trasferimento o trasporto delle mine antipersona, delle munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse (ii) ricerca tecnologica, fabbricazione, vendita e cessione, a qualsiasi titolo, esportazione, importazione e detenzione di munizioni e submunizioni cluster, di qualunque natura o composizione, o di parti di esse. LA SGR utilizzerà l'indicatore PAI 14, controllato attraverso il database fornito dal data provider Clarity AI, relativo all'esposizione alle sopra menzionate armi controverse al fine di verificare costantemente il rispetto del divieto totale di investimento in tale settore di attività in conformità alla Legge 9/12/2021 n°220.

Qualora il punteggio complessivo trimestrale del Rischio di Sostenibilità della Linea, scenda sottosoglia e/o non si rispettino i limiti d'investimento sopra riportati, la Funzione di Risk Management 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?***

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare la caratteristica ambientale promossa dalla Linea sono descritti nella precedente sezione *"Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?"*.

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

La Linea considera il rispetto delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, valutando il rischio di sostenibilità complessivo della Linea (investendo in titoli obbligazionari governativi e societari, titoli azionari, OICVM ed ETF che consentano il conseguimento e successivo mantenimento di punteggio minimo di 60/100 per i 3 pilastri della sostenibilità (E, S, G) e per lo specifico pilastro della *governance*) nonché relativo a ciascuno strumento finanziario in portafoglio (escludendo, in ogni caso, l'investimento in singoli strumenti finanziari con rischio di sostenibilità severo, ossia inferiore a 50) e verificando anche i dati relativi a ciascuno dei fattori (E, S, G) e, dunque, specificamente anche del pilastro sulla Governance (assicurandosi che il punteggio per lo specifico pilastro della *governance* sia pari ad almeno 60/100).

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

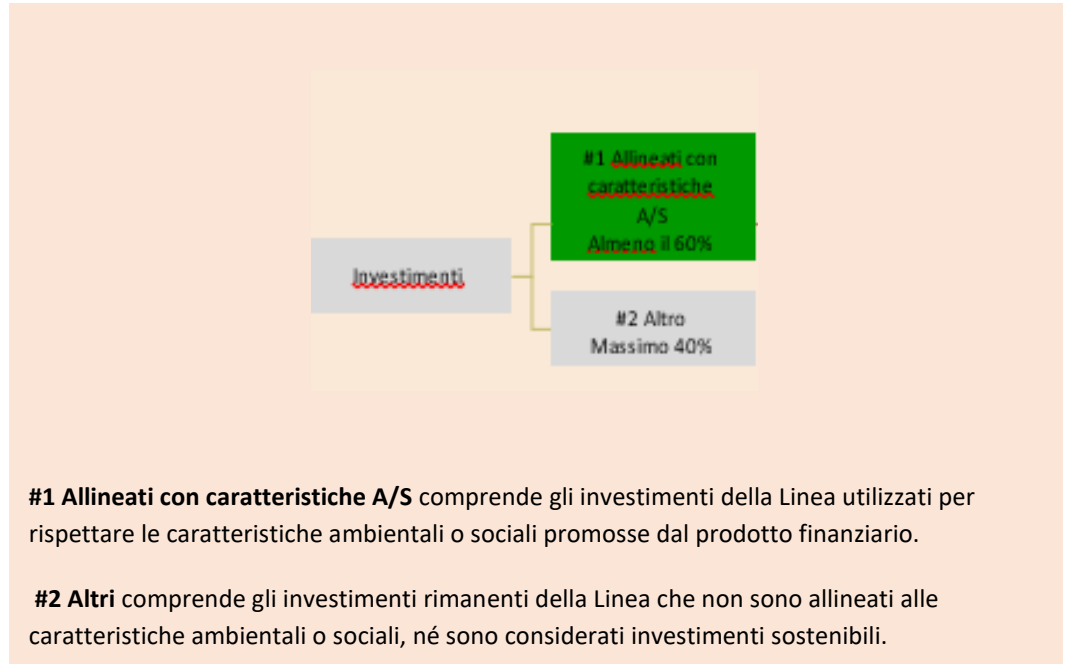
● **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non esiste un tasso minimo specifico di impegno per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

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

● **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 la caratteristica ambientale promossa dalla medesima in misura non inferiore al 60% del patrimonio.



● **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 investimenti rientranti nella restante parte (#2 altri) sono prevalentemente strumenti finanziari (titoli obbligazionari governativi e societari, titoli azionari, 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.soprnosgr.it/sostenibilita>.