

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

Denominazione del fondo: **Soprarno Ritorno Assoluto**

Codice LEI **8156003860A2A16CE306**

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**

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 governance.

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?

Il fondo Soprarno Ritorno Assoluto (il "Fondo") è un prodotto finanziario che promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

a) Ambientali

– riduzione dell'intensità delle emissioni gas serra (GHG);

b) Sociali

- promozione di aziende che non siano incorse in violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OECD sulle aziende multinazionali;
- promozione dell'adozione di politiche di prevenzione degli incidenti sul lavoro.

Non è stato designato un benchmark al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

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

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

Il Fondo investe in titoli obbligazionari governativi e societari, in titoli azionari, in OICVM e in ETF. Per misurare il contributo degli investimenti alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali si prendono in considerazione i seguenti parametri:

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.

- i. Valutazione complessiva del rischio di sostenibilità degli investimenti effettuati dal Fondo. Utilizzando un database esterno fornito da un ESG service provider qualificato, la SGR determina periodicamente il punteggio complessivo relativo al rischio di sostenibilità del portafoglio del Fondo, che deve esser pari ad almeno 60/100 (ove 1 è il punteggio minimo e 100 è il punteggio massimo) tenendo conto dei dati aggregati relativi a ciascuno dei fattori (E, S, G).
- ii. Utilizzo dei seguenti indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) come indicatori di sostenibilità al fine della misurazione del raggiungimento di ciascuna caratteristica ambientale e sociale promossa dal Fondo:

Caratteristiche ambientali

- Riduzione dell'intensità delle emissioni di gas serra (GHG):
 - a) per la componente di portafoglio investita in titoli governativi, le emissioni di CO2 espresse in tonnellate per milione di prodotto interno lordo generato da ciascun emittente sovrano;
 - b) per la componente di portafoglio investita in titoli obbligazionari *corporate* e titoli azionari, le emissioni di CO2 espresse in tonnellate per milione di fatturato di ciascun emittente societario;

Caratteristiche sociali

- promozione di aziende che non siano incorse in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OECD sulle aziende multinazionali: percentuale degli attivi investiti in imprese che non siano incorse in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OECD sulle aziende multinazionali, pari ad almeno l'60% del patrimonio del Fondo;
- promozione dell'adozione di politiche di prevenzione degli incidenti sul lavoro: percentuale degli attivi investiti in imprese che adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro, pari ad almeno l'60% del patrimonio del Fondo;

Al fine di verificare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo, si utilizza un database esterno fornito da un ESG service provider qualificato.

Il Comitato ESG con riferimento esclusivamente agli indicatori PAI per i quali siano stabilite specifiche metriche di misurazione, ossia i PAI relativi alla riduzione dell'intensità delle emissioni di gas serra, fissa periodicamente e con cadenza almeno annuale determinate soglie limite e ne monitora il rispetto.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo saranno rispettate a meno di condizioni di mercato straordinarie e sempre nell'interesse dei sottoscrittori.



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

Sì.

Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI). In particolare, la SGR sebbene misuri tutti i PAI obbligatori di cui alla tabella 1 dell'Allegato 1 al Regolamento delegato (UE) 2022/1288, monitora trimestralmente e adotta specifiche azioni con riferimento esclusivamente ai seguenti PAI obbligatori e facoltativi appositamente selezionati (anche quali indicatori di sostenibilità per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo).

Pai obbligatori

Clima e altri indicatori connessi all'ambiente

- **intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti (PAI 3):** viene determinata una soglia massima, misurata in tonnellate di emissioni di CO2 per milione di euro di fatturato dell'emittente, riferita all'intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

- **violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OECD destinate alle aziende multinazionali (PAI 10):** l'obiettivo è il contenimento della quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state

coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, pari ad una quota complessivamente inferiore al 40% del patrimonio del Fondo;

- **esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) (PAI 14):** quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione e nella vendita di armi controverse, che permette di rispettare il principio di esclusione totale stabilito dalla strategia del Fondo in conformità alla Legge 9/12/2021 n°220.

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali

- **intensità di GHG (PAI 15):** viene determinata una soglia massima, misurata in tonnellate di emissioni di CO2 per milione di Euro di Prodotto Interno Lordo, dell'intensità di GHG dei paesi sovrani che beneficiano degli investimenti.

Pai facoltativi

Indicatori supplementari in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

- **investimenti effettuati in imprese che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro (PAI 1):** l'obiettivo è il contenimento della quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro, pari ad una quota complessivamente inferiore al 40% del patrimonio del Fondo.

La SGR si propone di valutare trimestralmente i dati numerici relativi ai PAI e con riferimento esclusivamente agli indicatori PAI per i quali siano stabilite specifiche metriche di misurazione (ossia i PAI relativi alla riduzione dell'intensità delle emissioni di gas serra), fissa periodicamente, con cadenza almeno annuale, determinate soglie limite e ne monitora il rispetto.

Gli emittenti che ottengono i punteggi peggiori saranno oggetto di attività di approfondimento ed engagement, volta a ridurre nel tempo l'esposizione del Fondo ai principali effetti negativi dei fattori di sostenibilità.

Le informazioni sui principali effetti negativi dei fattori di sostenibilità sono contenute nella rendicontazione di gestione annuale.



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

La strategia di investimento

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

La strategia d'investimento del Fondo ha l'obiettivo di selezionare strumenti finanziari in grado di combinare rendimento finanziario e rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali sopra indicate.

Il prodotto finanziario è un fondo che investe in titoli obbligazionari governativi e societari, in titoli azionari, in OICVM/ETF compatibili con la propria politica di investimento (Fondo PIR).

La SGR, nella strategia di investimento del Fondo, privilegerà gli emittenti che si contraddistinguono per un'attenzione particolare con riferimento alle sopra menzionate caratteristiche ambientali, sociali e di governance.

A tal fine, il Fondo investirà in emittenti che consentano:

- (i) il conseguimento e successivo mantenimento di un determinato rischio di sostenibilità, valutato complessivamente a livello di portafoglio del Fondo (punteggio minimo di 60/100, ove 100 è il punteggio massimo) tenendo conto dei dati aggregati relativi a ciascuno dei fattori (E, S, G);
- (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 nonché per tutti gli altri indicatori, delle quote di investimenti, 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 delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Il Comitato ESG monitora il rispetto delle menzionate soglie e

in generale di tutti gli indicatori di sostenibilità. Tali soglie saranno rispettate a meno di condizioni di mercato straordinarie e sempre nell'interesse dei sottoscrittori. Qualora il punteggio complessivo trimestrale del rischio di sostenibilità del Fondo scenda sotto soglia e/o qualora non si raggiungano le soglie relative ai PAI (ove applicabili) predefinite dal Comitato ESG e/o non si rispettino le quote di investimenti minime necessarie per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, il Risk Manager ne darà pronta comunicazione al Responsabile degli Investimenti, il quale dovrà informare di tali scostamenti il Comitato ESG e quest'ultimo delibererà gli interventi da attuare.

(iii) Screening negativo. Il Fondo non investirà in società o enti attivi o coinvolti nei seguenti settori:

- società esposte alla fabbricazione e vendita di armi controverse (i.e. vietate da normative vigenti e/o convenzioni internazionali quali mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).

Inoltre, il Fondo non potrà investire:

- a. una quota superiore al 10% del patrimonio del Fondo in società attive nella produzione di combustibili fossili che derivano almeno il 25% dei loro ricavi da tale attività;
- b. una quota superiore al 5% del patrimonio del Fondo in emittenti attivi o coinvolti nei seguenti settori:
 - produzione di armi (non vietate da normative vigenti e/o convenzioni internazionali) derivando almeno il 25% dei loro ricavi da tale attività;
 - gioco d'azzardo e scommesse;
 - produzione e distribuzione di tabacco.

Inoltre la SGR svolgerà una attività di *engagement* (dialogo) per alcuni emittenti selezionati che abbiano conseguito i punteggi peggiori all'interno degli investimenti del Fondo, in linea la Policy Esg e la Politica di Impegno della SGR. Qualora non vi sia riscontro all'attività di dialogo intrapresa o le informazioni ricevute vengano ritenute insoddisfacenti dopo un arco di tempo ritenuto ragionevole, la SGR potrà valutare in sede di Comitato ESG, di escludere l'emittente dal portafoglio del Fondo.

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 le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo sono descritti nella precedente sezione "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?".

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 la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Il Fondo considera il rispetto delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, valutando il rischio di sostenibilità complessivo del Fondo, tenendo conto dei dati aggregati relativi a ciascuno dei fattori (E, S, G), compreso quello relativo alla Governance. Il Fondo integra nella propria strategia d'investimento alcuni PAI legati alle seguenti tematiche di buona governance:

- investimenti in imprese che non siano incorse violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OECD sulle aziende multinazionali;
- investimenti in aziende che attuano politiche di prevenzione degli incidenti sul lavoro;

La SGR svolgerà una attività di *engagement* (dialogo) per alcuni emittenti selezionati in linea con la Policy Esg e la propria Politica di Impegno.

Qualora non vi sia riscontro all'attività di dialogo intrapresa o le informazioni ricevute vengano ritenute insoddisfacenti, dopo un arco di tempo ritenuto ragionevole, la SGR può valutare in sede di Comitato ESG, di escludere l'emittente dal portafoglio del Fondo.

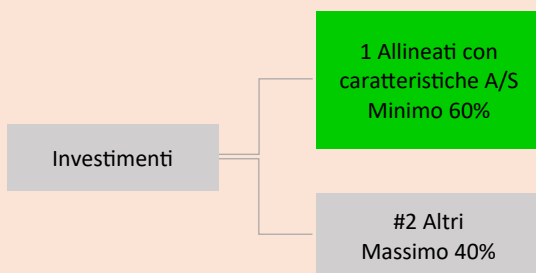
Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione della persona le e rispetto degli obblighi fiscali.



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

Il Fondo effettua investimenti, nel rispetto degli elementi vincolanti di cui sopra, che consentano di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo medesimo in misura non inferiore al 60% del patrimonio del Fondo.

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



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del Fondo utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del Fondo che non sono allineati alle caratteristiche ambientali e sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Il prodotto utilizza strumenti derivati quotati su indici principalmente per finalità di copertura. Gli strumenti derivati non sono utilizzati per perseguire il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo.



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 depositi bancari, titoli obbligazionari governativi o societari di primarie aziende, OICVM ed ETF non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo per una quota complessivamente inferiore al 40% del patrimonio del Fondo. 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.soparnosgr.it/sostenibilita>