

Informativa sulla sostenibilità dei prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome del prodotto: Eurizon Fund - Strategic Allocation

Identificativo della persona giuridica: 549300ZNIKXW5UPBGN63

Categorizzazione SFDR: prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, di cui all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR").

Sintesi

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue alcun obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088. Tuttavia il fondo può investire in attività che possono essere considerate sostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Nessun obiettivo di investimento sostenibile".

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono così determinate:

- ESG Score integration
- Azionariato attivo - impegno
- Esclusione di settore
- Esclusione dell'emittente

Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario".

Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta e nelle valute stesse. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade. Questi investimenti possono essere effettuati da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Per ulteriori informazioni relative alla politica di investimento del fondo si rimanda al prospetto. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Strategia di investimento".

Gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali sono una quota minima dell'80% del patrimonio netto del fondo (#1 Allineati con caratteristiche A/S). Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Quota degli investimenti".

Eurizon Capital S.A. svolge attività di monitoraggio specifiche per l'integrazione del rischio di sostenibilità nelle strategie sopra menzionate. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali".

Per misurare il conseguimento di ogni caratteristica ambientale e sociale promossa da questo prodotto finanziario, si ricorre a indicatori di sostenibilità specifici. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Metodologie".

Eurizon Capital S.A. utilizza uno dei principali fornitori di informazioni di mercato specializzato in questioni ESG come fonte di dati per valutare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Fonti e trattamento dei dati".

Eurizon Capital S.A., utilizzando un unico fornitore di dati, non ha la possibilità di integrare i dati mancanti o di correggere direttamente le anomalie incrociando più fonti di dati. In ogni caso, per ridurre al minimo il rischio di "eccessiva dipendenza", Eurizon Capital S.A. ha definito procedure speciali volte a rivalutare le informazioni rese dal fornitore. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Limitazioni delle metodologie e dei dati".

Eurizon Capital S.A. effettua una dovuta diligenza sulle attività sottostanti il prodotto finanziario, attraverso specifici controlli sia ex ante che ex post volti ad assicurare la conformità alle strategie di investimento. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Dovuta diligenza".

Eurizon Capital S.A. attribuisce importanza alle attività di monitoraggio e impegno delle società in cui investe, attraverso un dialogo proattivo con i mutuatari. La Politica di impegno della Società è pubblica e disponibile sul sito web della Società. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Politiche di impegno".

Non è designato alcun indice specifico come benchmark per determinare se il fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non si è impegnato a effettuare investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 17, del Regolamento 2019/2088.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono così determinate:

ESG Score integration: in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un “punteggio ESG” - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del suo universo di investimenti, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti.

Azionariato attivo - impegno: il fondo promuove anche un impegno proattivo con gli emittenti, esercitando i diritti di partecipazione e di voto e impegnandosi con le imprese beneficiarie degli investimenti, attraverso la promozione di una comunicazione efficace con il management delle società.

Esclusione di settore: il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati “non socialmente e ambientalmente responsabili”.

Esclusione dell'emittente: il fondo non investe in emittenti “critici” (ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità ESG nell'universo di investimento azionario e obbligazionario) per il quale si è attivato un processo di escalation.

Il fondo non persegue alcun obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088.

Strategia di investimento

Il fondo investe principalmente, direttamente o attraverso derivati, in titoli azionari, obbligazioni societarie e titoli di Stato denominati in qualsiasi valuta e nelle valute stesse. Questi investimenti possono avere rating inferiore a investment grade. Questi investimenti possono essere effettuati da qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti. Per ulteriori informazioni relative alla politica di investimento del fondo si rimanda al prospetto.

L'analisi dei fattori ESG è un elemento qualificante della strategia del fondo.

Il fondo valuta il profilo ESG degli investimenti del portafoglio attraverso una metodologia di valutazione ESG che copra almeno:

- il 90% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi sviluppati, e titoli di debito investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).
- il 75% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi emergenti, azioni di società a media e bassa capitalizzazione e titoli di debito inferiori a investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).

In effetti, in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un “punteggio ESG” - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del suo universo di investimenti, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti. Il punteggio ESG è rappresentativo delle opportunità ambientali, sociali e di governance societaria e dei rischi ai quali è esposto un emittente e tiene conto della gestione di questi rischi da parte dell'emittente. Il punteggio ESG del fondo si calcola come una media ponderata dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari detenuti nel portafoglio del fondo.

Inoltre, il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati “non socialmente e ambientalmente responsabili”, ovvero (i) in società caratterizzate da un chiaro coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali, (ii) in società che derivano almeno il 25% del proprio fatturato da attività minerarie o di produzione di elettricità legate a carbone termico o (iii) in società che derivano almeno il 10% del loro fatturato dall'estrazione di sabbie bituminose. Inoltre, il fondo non investe in emittenti “critici” per i quali si è attivato un processo di escalation. Per emittenti “critici” si intendono le società con l'esposizione più elevata a rischi ambientali, sociali e di governance societaria, ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità nell'universo di investimento azionario e obbligazionario.

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue alcun obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 (17) del Regolamento (UE) 2019/2088.

Gli emittenti societari che non rispettano le pratiche di buona governance sono quelli che (i) non includono membri indipendenti nell'organismo direttivo, (ii) ricevono pareri negativi dal revisore esterno (iii) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 10 del Global Compact delle Nazioni Unite (l'“UNGC”) relativo all'impegno contro la corruzione in tutte le sue forme, comprese l'estorsione e la tangente, (iv) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 3 dell'UNGC relativo alla libertà di associazione e al riconoscimento del diritto alla contrattazione collettiva, (v) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 6 dell'UNGC relativo all'eliminazione delle discriminazioni nell'impiego e nell'occupazione, e (vi) sono coinvolti in controversie in materia di conformità fiscale.

Gli emittenti sono identificati mensilmente tra quelli compresi nei servizi “MSCI ESG Ratings - World”, “MSCI ESG Ratings - Emerging Markets” e “MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate” di “MSCI ESG Research”.

Tali emittenti sono esclusi ex-ante dall'universo di investimento del fondo e, al momento della valorizzazione del portafoglio, si effettua anche un controllo ex-post in base all'elenco più recente disponibile di emittenti esclusi.

Quota degli investimenti

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

Gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali sono una quota minima dell'80% del patrimonio netto del fondo (#1 Allineati con caratteristiche A/S).

Inoltre, occorre sapere che il fondo valuta il profilo ESG degli investimenti del portafoglio attraverso una metodologia di valutazione ESG che copra almeno (in percentuale del patrimonio netto del fondo o degli emittenti del portafoglio):

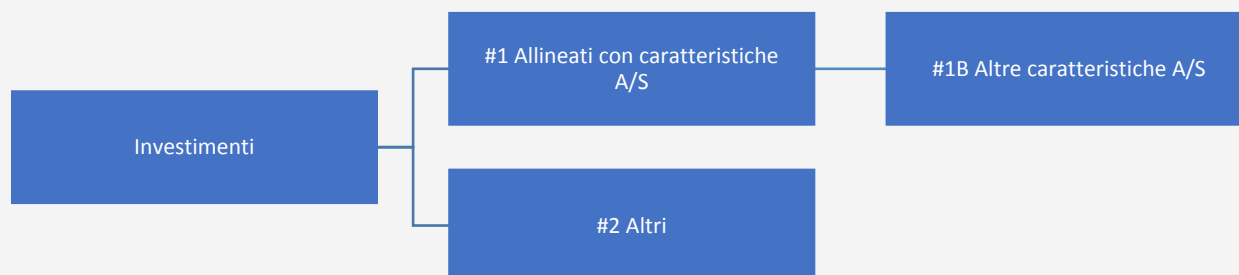
- il 90% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi sviluppati, e titoli di debito investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario);
- il 75% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi emergenti, azioni di società a media e bassa capitalizzazione e titoli di debito inferiori a investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).

Il fondo non persegue alcun obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il fondo non promuove gli obiettivi ambientali specifici stabiliti nel Regolamento (UE) 2020/852. In effetti, gli investimenti sostenibili effettuati dai fondi non tengono conto dei criteri tecnici dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Attualmente la quota nel fondo di investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 è pari allo 0%. Tuttavia il fondo può investire in attività che possono essere considerate ecosostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento delle caratteristiche ambientali del fondo.

I seguenti investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”: (i) possibili investimenti in emittenti senza punteggio ESG; (ii) derivati allo scopo di ridurre rischi (copertura) e costi, e ottenere un'esposizione aggiuntiva all'investimento; (iii) attivi liquidi allo scopo di coprire pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario per reinvestimenti in attivi idonei; (iv) strumenti e tecniche utilizzati unicamente per una gestione efficiente del fondo.

Per gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” non esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



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

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

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Eurizon Capital S.A. svolge attività di monitoraggio specifiche per l'integrazione del rischio di sostenibilità nelle strategie sopra menzionate, in particolare:

ESG Index integration: per quanto riguarda il monitoraggio relativo all'integrazione dei fattori ESG, l'attività è vigilata attraverso limiti di investimento specifici. Inoltre, Eurizon Capital S.A. applica limiti d'investimento specifici agli emittenti che non rispettano le prassi di buona governance.

Azionariato attivo: Eurizon Capital S.A. promuove un'interazione proattiva con le società in cui investe, incoraggiando una comunicazione efficace con il loro management. A tal proposito, al fine di regolamentare i comportamenti assunti per stimolare il confronto con gli emittenti in cui investe, Eurizon Capital S.A. si è dotata di una specifica "Politica di impegno", adottando specifiche misure organizzative e/o procedurali che disciplinano la partecipazione alle Assemblee e il confronto (c.d. "impegno") con le società ritenute "pertinenti".

Esclusione di settore: viene vigilata la coerenza del portafoglio rispetto all'elenco di emittenti operanti in settori non "socialmente responsabili" attraverso limiti di investimento specifici che consentono sia un controllo ex-ante durante la preparazione degli ordini sia un controllo ex-post durante la valutazione del portafoglio. A questo proposito, Eurizon Capital S.A. controlla l'assenza di investimenti diretti in tali emittenti.

Esclusione dell'emittente: il monitoraggio della coerenza del portafoglio con l'elenco degli emittenti ritenuti "critici" avviene attraverso appositi limiti di investimento che consentono sia un controllo ex-ante nella predisposizione degli ordini sia un controllo ex-post nella valutazione del portafoglio. Nel caso in cui vengano individuati emittenti di titoli già presenti nei portafogli dei patrimoni gestiti che abbiano un rating o siano stati sottoposti a una revisione del rating di sostenibilità ESG che li collochi tra quelli "critici", Eurizon Capital S.A. dispone l'attivazione di un processo di escalation (c.d. "impegno"), anche tenendo conto (i) della rilevanza delle posizioni complessive detenute dai patrimoni gestiti o (ii) dell'esposizione all'interno dei singoli patrimoni gestiti. Gli emittenti "critici" per i quali non viene avviato il processo di impegno vengono dismessi dai portafogli gestiti secondo le tempistiche ritenute più opportune nell'interesse dei partecipanti/clienti e, comunque, entro tre mesi dalla decisione presa. Se dopo 18 mesi dall'attivazione dell'impegno non si riscontrano effetti positivi o miglioramenti del rating di sostenibilità, Eurizon Capital S.A. decide se avviare il processo di dismissione dai portafogli gestiti; le dismissioni avvengono secondo le tempistiche ritenute più opportune nell'interesse dei partecipanti/clienti e, comunque, entro tre mesi dalla decisione presa.

Metodologie

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario si utilizzano gli indicatori di sostenibilità qui di seguito: Azionariato attivo: si rimanda alla "Relazione sulla partecipazione alle assemblee degli azionisti di società con titoli in portafoglio di Eurizon Capital S.A.", che è disponibile all'indirizzo

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-and-esg-engagement-policy>. Esclusione di settore: peso nel fondo di emittenti che operano in settori ritenuti non “socialmente e ambientalmente responsabili” identificati in base a dati di fornitori specializzati in ESG e indicatori sintetici di rischio.

Esclusione dell'emittente: peso nel fondo di emittenti fortemente esposti a rischi ambientali sociali e di governance (ESG) (ossia: emittenti “critici”) identificati in base a dati di fornitori specializzati in ESG. ESG Score integration: “Punteggio ESG” del fondo, determinato dal fornitore di dati specializzato ESG “MSCI ESG Research” in base al profilo ambientale, sociale e di governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Fonti e trattamento dei dati

Eurizon Capital S.A. utilizza uno dei principali fornitori di informazioni di mercato specializzato in questioni ESG come fonte di dati per valutare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario. La percentuale di dati stimati è funzione delle caratteristiche dell'Emittente e del livello di interazione tra il fornitore di dati e l'Emittente stesso. Inoltre, la Società ha introdotto adeguate misure di salvaguardia per garantire la corretta rappresentazione dei dati acquisiti.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Eurizon Capital S.A., utilizzando un unico fornitore di dati, non ha la possibilità di integrare i dati mancanti o di correggere direttamente le anomalie incrociando più fonti di dati. Inoltre, va osservato che il fornitore di dati non è sempre in grado di verificare i dati con gli emittenti e, pertanto, in alcuni casi vengono utilizzate stime o approssimazioni.

Dovuta diligenza

Eurizon Capital S.A. effettua una dovuta diligenza sulle attività sottostanti il prodotto finanziario, attraverso specifici controlli sia ex ante che ex post volti ad assicurare la conformità alle strategie di investimento (si rimanda alla Sezione IV “Strategia d'investimento” e alla Sezione VI “Monitoraggio”).

Politiche di impegno

Eurizon Capital S.A. ha un impegno fiduciario nei confronti dei propri clienti e Investitori che richiede di affrontare efficacemente le questioni relative alla performance delle imprese beneficiarie degli investimenti. A tal fine, Eurizon Capital S.A. ha adottato una Politica di impegno che è pubblicata sul sito web:

https://www.eurizoncapital.com/-/media/Project/Eurizon/EurizonPortals/EurizonPortal/Files/Sustainability/ENG/ECSA_EngagementPolicy_eng.pdf

Benchmark designato

Non è designato alcun indice specifico come benchmark per determinare se il fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

La presente informativa sulla sostenibilità è accurata alla data del: 25/09/2024.