

Informativa di cui all'articolo 10(1) del Regolamento 2019/2088 (Articolo 24-36 RTS)

Linea "Sviluppo Sostenibile"

Legal Entity Identifier: 529900BUVMOECVUTQO64

Versione n.001

Data pubblicazione 01.01.2023

a) Sintesi

La Linea promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento 2019/2088.

La Linea, al fine di promuovere caratteristiche ambientali e sociali, investe principalmente in quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali (ex artt. 8 SFDR) e/o che hanno specifici obiettivi di investimento sostenibile o (ex artt. 9 SFDR).

Per l'investimento diretto in titoli la SGR ha adottato una metodologia di screening negativo finalizzata all'esclusione, dall'universo investibile, di emittenti corporate operanti in aree di business ritenute sensibili, come ad esempio nel settore delle armi e nel settore energetico.

A tal proposito è prevista un'attività di monitoraggio dei rischi ESG basata su dati forniti da un primario infoprovider ed un'attività di controllo nel continuo che consiste nel monitoraggio del rispetto dei limiti che caratterizzano la Linea.

b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile

La Linea promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La Linea Sviluppo Sostenibile privilegia investimenti riconducibili a tematiche ambientali e sociali (c.d. A/S) attraverso un processo di selezione che mira al contenimento dei rischi e alla promozione delle stesse.

Tra le caratteristiche ambientali promosse, tramite gli investimenti effettuati dalla Linea, si citano ad esempio il livello di impatto e l'andamento delle emissioni inquinanti, il trattamento e l'utilizzo delle acque, i rifiuti, il trattamento, l'uso del suolo e dell'energia.

Tra le caratteristiche sociali promosse, tramite gli investimenti effettuati dalla Linea, si citano ad esempio l'Impegno formale al rispetto dei diritti umani e del lavoro, il contributo allo sviluppo locale, etc.

La Linea, al fine di promuovere caratteristiche A/S, investe principalmente in quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali (ex artt. 8 SFDR) e/o che hanno specifici obiettivi di investimento sostenibile o (ex artt. 9 SFDR).

Inoltre, per l'investimento diretto in titoli è stata definita una metodologia di screening negativo finalizzata all'esclusione, dall'universo investibile, di emittenti corporate operanti in aree di business ritenute sensibili, come ad esempio nel settore delle armi e nel settore energetico.

Per la Linea non è stato designato un indice di riferimento per misurare l'allineamento del prodotto finanziario alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

d) Strategia di investimento

La Linea Sviluppo Sostenibile privilegia investimenti riconducibili a tematiche ambientali e sociali attraverso un processo di selezione che mira al contenimento dei rischi e alla promozione delle stesse.

La Linea, al fine di promuovere caratteristiche A/S, investe principalmente in quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), classificati ex artt. 8 o 9 del Regolamento UE 2019/2088 (SFDR).

Inoltre, per l'investimento diretto in titoli la SGR ha adottato una metodologia di screening negativo finalizzata all'esclusione, dall'universo investibile, di emittenti corporate operanti in aree di business ritenute sensibili, come ad esempio nel settore delle armi e nel settore energetico.

Investitori SGR (di seguito anche la "Società" o la "SGR"), quale società del Gruppo Allianz, applica costantemente i Principi per l'investimento responsabile (PRI) delle Nazioni Unite (www.unpri.org) per l'intera durata del processo di investimento. Oltre alla strategia a lungo termine relativa al clima, il Gruppo Allianz persegue dal 2011 un approccio olistico alla sostenibilità.

La valutazione delle prassi di buona governance è un pilastro centrale per la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

Tale valutazione è effettuata tramite la verifica dell'esposizione ai rischi delle società in cui il Fondo investe e conseguenti al coinvolgimento delle stesse in fenomeni di corruzione e/o frode. Inoltre, si verifica che le società non siano state coinvolte in gravi controversie attinenti il rispetto dei rapporti e dei diritti del lavoratore (ad es. rispetto agli standard di salute e sicurezza o rispetto alla rappresentanza dei lavoratori) e con riferimento agli obblighi fiscali.

e) Quota degli investimenti

La Linea è composta da:

- **Investimenti Allineati con caratteristiche A/S:** almeno il 70% degli investimenti soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali della Linea in termini di investimenti in OICR classificati ex artt. 8/9 SFDR. Inoltre, le esclusioni ambientali o sociali, come le armi controverse, il carbone, ecc. si applicano a tutti gli asset diversi dagli OICR.

- **Altri Investimenti:** rientrano in tale categoria gli investimenti sprovvisti del set informativo necessario e la liquidità.

Gli investimenti diretti sono oggetto di valutazione anche con riferimento alla presenza di garanzie minime di salvaguardia. Le garanzie minime di salvaguardia sono procedure attuate da un'impresa che svolge un'attività economica al fine di garantire che sia in linea con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo. La verifica dell'allineamento degli investimenti alle garanzie minime di salvaguardia è effettuata per il tramite dei dati forniti dagli infoprovider esterni.

f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

L'aderenza nel tempo ai principi di investimento sopra descritti, è garantita attraverso un'accurata selezione degli strumenti finanziari in fase di allocazione del portafoglio. E' prevista, inoltre, un'attività di monitoraggio dei rischi ESG basata su dati forniti dall'infoprovider ed un'attività di controllo che consiste nel monitoraggio del rispetto dei limiti che caratterizzano la Linea.

g) Metodologie

Ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, Investitori SGR combina elementi qualitativi con metriche quantitative vincolanti nella strategia di investimento attivo:

- o Con riferimento alla componente del portafoglio investita in OICR il vincolo è rappresentato dall'investimento del portafoglio in OICR rientranti tra la categoria di cui agli artt. 8, 9 SFDR;
- o Con riferimento alla componente del portafoglio investita in titoli si applicano le seguenti esclusioni e restrizioni:
 - **Armi vietate o controverse:** Sono escluse dagli investimenti imprese coinvolte, direttamente o per il tramite delle loro controllate (controllo indiretto minimo del 50%), nello sviluppo, nella produzione, nella manutenzione e/o nel commercio di armi vietate da convenzioni internazionali, quali i seguenti armamenti: Mine anti-uomo: come definito dall'art. 2 della Convenzione per la messa al bando dell'uso, lo stoccaggio, la produzione ed il trasferimento di mine anti-uomo, e per la loro distruzione; Munizioni a grappolo: come definito dall'art. 2 della Convenzione sulle munizioni a grappolo; Armi biologiche e tossiche: come definito dall'art. 1 della Convenzione sul divieto dello sviluppo, della produzione e dello stoccaggio di armi batteriologiche (biologiche) e tossiche e la loro distruzione (Convenzione sulle armi biologiche); Armi chimiche: come definito all'art. 2 della Convenzione sul divieto dello sviluppo, della produzione, dello stoccaggio e dell'uso di armi chimiche e sulla loro distruzione (convenzione sulle armi chimiche).
 - **Energia:** Sono previste esclusioni, per Società impiegate nell'utilizzo o nell'impegno di fonti di energia non convenzionali, quali l'impiego di carbone. Sono escluse, dagli investimenti, imprese coinvolte, direttamente o per il tramite delle loro controllate (controllo indiretto minimo del 50%)

in business basati sul carbone o rientranti nella cd. Energy Watch List. Si riportano di seguito talune esclusioni: Società minerarie che derivano almeno il 30% dei loro ricavi da attività di estrazione di carbone termico; fornitura di utenze elettriche derivanti almeno per il 30% da elettricità generata attraverso il carbone termico; e/o pianificazione dell'aumento di più di 0,3 giga watt (GW) della capacità del carbone termico.

- **Emittenti governativi:** Sono esclusi dagli investimenti emittenti governativi che presentano un rating ESG Government inferiore ad una soglia prestabilita, e/o che siano domiciliati in un paese presente nella c.d. Restricted List di Gruppo.
- **Diritti Umani:** Sono esclusi dagli investimenti emittenti domiciliati in un paese o Regione su cui ricadono accuse di presunte violazioni gravi dei Diritti Umani.
- **Engagement Exclusion:** Sono esclusi dagli investimenti emittenti corporate che non rispondono adeguatamente alle preoccupazioni del Gruppo Allianz, non mostrano alcuna volontà di migliorare le proprie prestazioni ESG, o non rispondono alle richieste di coinvolgimento del Gruppo Allianz.

h) Fonti e trattamento dei dati

- **Le fonti di dati utilizzate per soddisfare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario**
Allo scopo di misurare i rischi ESG, la SGR si avvale dell'applicativo esterno fornito dalla Società StatPro Group PLC che mette a disposizione la piattaforma web StatPro Revolution, che utilizza i dati provenienti dall'inforprovider ECPI.
- **Le misure adottate per garantire la qualità dei dati**
Con riferimento alle attività di Data Quality si rimanda alle policy interne del provider StatPro all'indirizzo <https://www.confluence.com/>
- **Le modalità di trattamento dei dati**
I dati dell'inforprovider sono utilizzati direttamente per applicare le metodologie descritte nella sezione (g) Metodologie.
- **La quota dei dati che sono stimati**
L'inforprovider non effettua stime di dati. Nel caso in cui i dati non siano disponibili, i campi vengono prudenzialmente posti come non valorizzati, in modo che gli investimenti senza dati disponibili non siano considerati come investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

i) Limitazioni delle metodologie e dei dati

Per alcuni investimenti i dati potrebbero non essere disponibili. In tal caso, i campi relativi a tali dati vengono prudenzialmente posti come non valorizzati, in modo che gli investimenti senza dati

disponibili non siano considerati come investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali.

j) Dovuta diligenza

Per gli OICR di terzi classificati come sostenibili di cui agli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 per i quali, viene verificato il corretto svolgimento delle attività di Due Diligence, effettuate in fase di selezione degli investimenti dalla Direzione Investimenti, al fine di verificarne la sostenibilità degli OIRC oggetto di investimento. Le attività di Due Diligence consistono nella verifica della classificazione degli OICR di terzi ex art. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 da parte del gestore terzo e dalle informazioni di prodotto contenute nelle informative precontrattuali degli stessi nonché nella Policy ESG.

k) Politiche di impegno

Con particolare riferimento agli eventi assembleari, Investitori esamina gli ordini del giorno per valutare la presenza di temi di particolare interesse quali, ad esempio, la tutela degli azionisti, la proposta di operazioni sul capitale, l'approvazione del bilancio e/o la nomina di componenti degli organi societari (anche in rappresentanza delle minoranze azionarie). Nell'ambito del processo di valutazione particolare importanza viene attribuita a tutti gli argomenti che possano avere impatto su tematiche relative ai conflitti di interesse o ai c.d. rischi di "sostenibilità".

Ponendo particolare attenzione su quest'ultimi, la SGR focalizza la propria attenzione sulle principali tematiche ESG, di seguito riportate:

- I. analisi della Governance Societaria, ponendo principalmente il proprio focus sull'indipendenza dei membri dei Board, sull'assenza di procedure di bancarotta o liquidazione, nonché sull'assenza di indagini di natura contabile/finanziaria;
- II. la politica ambientale adottata, con particolare riferimento alle tematiche relative ai cambiamenti climatici e al surriscaldamento globale;
- III. la CSR – Responsabilità Sociale della società.

Inoltre, la SGR, per le partecipazioni detenute in strumenti finanziari selezionati in conformità con i principi ESG, si impegna a procedere con attività di monitoraggio volte a verificare il corretto allineamento e rispetto, da parte delle società partecipate, dei suddetti principi.

l) Indice di riferimento designato

Non è stato designato nessun benchmark specifico realizzato al fine di promuovere le caratteristiche ambientali o sociali della Linea.