

Strategia Balanced ESG – Informativa SFDR¹ del sito web

Data prevista di pubblicazione: 16 dicembre 2022

(a). Sintesi

La strategia Balanced ESG (Balanced ESG) promuove caratteristiche ambientali o sociali (E/S) ma non si pone come obiettivo l'investimento sostenibile.

Balanced ESG mira a conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo principalmente in fondi azionari e obbligazionari, con la flessibilità di investire globalmente in società di ogni settore e capitalizzazione, privilegiando i fondi che nel proprio processo d'investimento promuovono i fattori ambientali, sociali e di governance ("ESG") e/o si concentrano su temi sostenibili. La strategia di investimento sottostante associata a Balanced ESG include: analisi economica, analisi di mercato, costruzione del portafoglio e considerazioni sulla selezione dei veicoli. Balanced ESG include principi di investimento che tengono conto di temi ambientali, sociali e di governance. Questi principi forniscono un quadro coerente che sarà utilizzato nel corso dell'implementazione del prodotto finanziario.

La strategia Balanced ESG manterrà almeno l'80% dei suoi investimenti in fondi azionari e obbligazionari con designazione Articolo 8 o Articolo 9 del regolamento SFDR.

Per individuare i fondi nell'universo investibile che soddisfano le caratteristiche promosse e l'asset allocation della strategia, Balanced ESG si avvale di dati provenienti da fonti terze, di team di selezione dei gestori e della due diligence.

(b). Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non include tra i propri obiettivi quello dell'investimento sostenibile.

(c). Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto

Balanced ESG investe principalmente in fondi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali (hanno una designazione Articolo 8 ai sensi del regolamento SFDR) o hanno un obiettivo di investimento sostenibile (hanno una designazione Articolo 9 ai sensi del regolamento SFDR). Secondo il caso, questi fondi sottostanti possono promuovere caratteristiche ambientali e sociali di diverso genere, indicate nelle rispettive informative, in linea con i requisiti di SFDR.

(d). Strategia di investimento

Balanced ESG mira a conseguire un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo principalmente in fondi azionari e obbligazionari, con la flessibilità di investire globalmente in società di

¹ Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

ogni settore e capitalizzazione, privilegiando i fondi che promuovono i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel proprio processo d'investimento e/o che si concentrano su temi sostenibili. La strategia di investimento viene attuata mantenendo almeno l'80% degli investimenti della strategia in fondi con una designazione Articolo 8 o Articolo 9 ai sensi del regolamento SFDR.

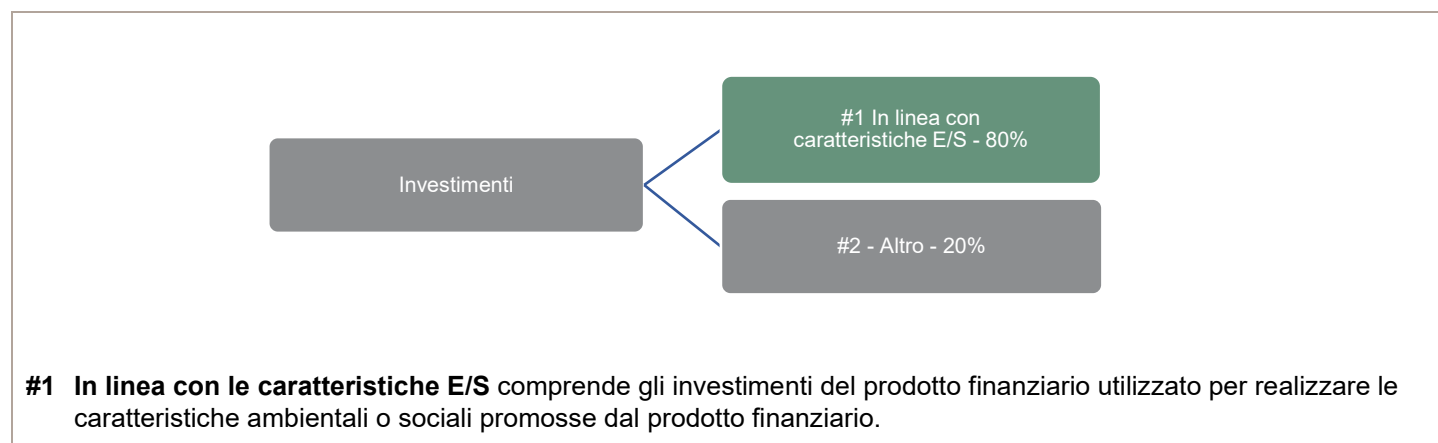
I fattori ambientali, sociali e di governance promossi da tali fondi possono includere:

- Ambiente: sostenibilità ambientale e innovazione, inclusa la riduzione delle emissioni e la protezione del capitale naturale
- Sociale: rispetto per gli stakeholder, tra cui azionisti, dipendenti, clienti, fornitori e collettività
- Governance: governance responsabile

La strategia mira a integrare l'analisi ESG nel processo d'investimento nelle seguenti aree:

- Analisi economica: il team di gestione del portafoglio Balanced ESG valuta gli effetti del ciclo economico e delle condizioni finanziarie sulla strategia e relativi investimenti.
- Analisi di mercato: integrazione delle prospettive del team di gestione del portafoglio Balanced ESG su utili, valutazioni, trend strutturali e clima di fiducia dei mercati, ivi compresa l'analisi continua dei trend di investimento legati ai criteri ESG e delle disparità di valutazione.
- Costruzione del portafoglio: il team di gestione del portafoglio Balanced ESG adatta in modo flessibile l'allocazione di portafoglio della strategia per rispecchiare i propri giudizi, basandosi sui dati finanziari ed ESG. Le metriche ESG vengono utilizzate per valutare, ad esempio, attività controverse associate agli investimenti o all'emissione di carbonio degli investimenti. I confronti vengono effettuati sulla base degli indici tradizionali e i giudizi sulle metriche ESG possono essere presi in considerazione insieme ad aspetti tradizionali come settore, dimensioni, regione geografica, volatilità e così via.
- Scelta del veicolo: Balanced ESG mira a investire in fondi che dispongono del personale, della filosofia e dei processi necessari per offrire risultati finanziari positivi, promuovendo al contempo fattori coerenti con i principi di cui sopra.

(e). Percentuale degli investimenti



#2 Altro comprende gli investimenti residui del prodotto finanziario non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali e che non si qualificano come investimenti sostenibili.

* *In qualità di gestore di fondi di fondi, l'esposizione si ottiene attraverso investimenti in fondi*

(f). Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Durante tutto il ciclo di vita del prodotto, Balanced ESG fa uso di controlli per monitorare la percentuale di investimenti con designazione SFDR Articolo 8 o 9.

(g). Metodologie per le caratteristiche ambientali o sociali

Balanced ESG investe principalmente in fondi azionari e obbligazionari con designazione Articolo 8 o 9. Balanced ESG determina l'allineamento alle caratteristiche E/S promosse, misurando la proporzione del portafoglio investito in fondi con designazione SFDR Articolo 8 o 9 e richiede che almeno l'80% degli investimenti sia detenuto in tali fondi dotati di tale designazione SFDR.

(h). Fonti ed elaborazione dei dati

Balanced ESG utilizza le designazioni SFDR dei fondi ricevute da fonti di dati terze per determinare la percentuale del portafoglio investito in fondi con designazione SFDR Articolo 8 o 9. Quando i dati inviati da fornitori terzi sono ricevuti nei sistemi interni, vengono sottoposti a numerosi controlli tecnici e non tecnici per garantirne la qualità. Nel caso in cui i dati ricevuti vengano contrassegnati come potenzialmente errati, il fornitore viene contattato con una richiesta di correzione. I processi di elaborazione e di contatto vengono coordinati a livello centrale attraverso l'ufficio dati principale. Poiché i fondi designati Articolo 8 e Articolo 9 SFDR sono tenuti a rispettare i requisiti del regolamento SFDR, generalmente ci si aspetta che i dati utilizzati non siano delle stime.

(i). Limitazioni a metodologie e dati

Nei casi in cui la designazione SFDR di un fondo non sia disponibile presso fornitori terzi, Balanced ESG può ottenere le designazioni SFDR presso altre fonti.

(j). Due diligence

Balanced ESG si avvale di un team dedicato agli investimenti sostenibili che collabora con i team di due diligence e selezione dei gestori. Queste azioni di due diligence beneficiano il prodotto finanziario come segue:

- Applichiamo determinati criteri per valutare e monitorare gli strumenti sottostanti
- Valutiamo, misuriamo e monitoriamo le prestazioni dei gestori sulla base di benchmark di mercato tradizionali.
- Conduciamo azioni di engagement con i gestori dei fondi per comprendere in che modo integrano il rischio di sostenibilità e i fattori ambientali e sociali nella gestione di portafoglio.

(k). Politiche di engagement

L'engagement non fa parte della strategia d'investimento ambientale o sociale. Balanced ESG si avvale dell'engagement tra il team di selezione dei gestori e i gestori di fondi per comprendere come vengono valutati gli aspetti ambientali e sociali durante l'esecuzione della strategia, ivi comprese le informazioni sull'approccio del gestore del fondo all'engagement con gli investimenti sottostanti.

(I). Indice di riferimento designato

Balanced ESG non si avvale di un indice di riferimento designato, secondo la definizione di tale termine fornita dal regolamento SFDR.