

**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**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: Consultinvest Mosaico - Fondo Etico
Identificativo della persona giuridica: 8156005D5F72C6E7D769

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?



Sì



No



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(la): ____ %



in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(la): ____%



Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del ____% 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 promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando i fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) nel processo di investimento tramite l'analisi del rating ESG delle società e dei Paesi oggetto di investimento.

Nello specifico, nella metodologia Bloomberg adoperata dal fondo, per le società oggetto di investimento, vengono considerate, a seconda di settore e industria, le seguenti tematiche:

Ambientale: qualità dell'aria, biodiversità e capitale naturale, esposizione ai rischi climatici, gestione dell'energia, finanza sostenibile, prodotti sostenibili, gestione dei rifiuti, gestione risorse idriche

Sociale: disponibilità e accessibilità economica, diritti e relazioni con le comunità, benessere dei clienti, sicurezza dei dati e privacy dei clienti, etica e conformità normativa, politiche e pratiche in materia di lavoro e occupazione, marketing e labeling, gestione della salute e sicurezza sul lavoro, gestione dei rischi operativi, gestione della qualità dei prodotti, gestione in termini di compliance su tematiche sociali della catena di approvvigionamento

Governance: diversità, indipendenza e turnover del Consiglio di amministrazione, ruoli esecutivi, struttura di incentivi, politiche di remunerazione, remunerazione sulla base delle performance, politiche in materia di azionariato, voto sulla nomina degli amministratori, comitato di Audit, comitato di auditor esterni e risultato degli Audit.

Per quanto concerne gli investimenti in titoli governativi, viene valutato principalmente il climate risk del Paese oggetto di investimento, calcolato secondo la metodologia Bloomberg.

Il fondo non utilizza un benchmark al fine del perseguimento delle caratteristiche ambientali e /o sociali.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse è misurato attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità:

- l'assenza di investimenti in attività che rientrano nella lista di esclusioni. Il fondo non effettua investimenti in società operanti in settori ritenuti non sostenibili e/o che possano comportare significativi rischi ambientali e/o sociali, quali:
 - società coinvolte in attività riguardanti armi vietate;
 - società attive nella coltivazione e nella produzione di tabacco;
 - società per le quali sono state constatate violazioni dei principi del patto mondiale delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali;
 - società che ottengono l'1 % o più dei ricavi dalla prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite;
- almeno l'80% di investimenti (cd. "investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali) dovrà avere un Rating ESG o un Climate Risk score pari o superiore a 4,5 (in una scala da 1 a 10, dove 1 è il valore minimo e 10 il valore massimo della scala)

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

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.

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

Non applicabile in quanto il fondo non effettua investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 17) del regolamento UE 2019/2088 (SFDR).

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile in quanto il fondo non effettua investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 17) del regolamento UE 2019/2088 (SFDR).

- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile in quanto il fondo non effettua investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 17) del regolamento UE 2019/2088 (SFDR).

- *In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Non applicabile in quanto il fondo non effettua investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 17) del regolamento UE 2019/2088 (SFDR).

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.



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

☒ No

☐ Sì



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?

Oltre alla tradizionale analisi finanziaria, le seguenti attività, con un focus sulle caratteristiche ambientali e sociali, sono parte integrante del processo di investimento:

Integrazione ESG

L'analisi di ciascun investimento integra i punteggi ambientali, sociali e di governance (ESG) con i tradizionali criteri di valutazione. L'obiettivo viene perseguito attraverso un processo di ottimizzazione che mira a limitare o escludere le esposizioni con i profili ESG meno solidi, privilegiando al contempo le società caratterizzate da punteggi ESG più elevati.

Lista di esclusione

Gli investimenti in società operanti in settori ritenuti non sostenibili e/o che possono comportare rischi ambientali e sociali significativi non sono consentiti qualora la quota di fatturato proveniente da tali attività sia superiore a una soglia specifica, come meglio specificato nella domanda *“Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?”* del presente documento

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

Integrazione ESG

Almeno l'80% di investimenti (cd. “investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali) dovrà avere un Rating ESG o un Climate Risk score pari o superiore a 4,5 (in una scala da 1 a 10, dove 1 è il valore minimo e 10 il valore massimo della scala)

Lista di esclusione

Non sono ammessi investimenti in attività che rientrano nella lista di esclusioni. Il fondo non effettua investimenti in società operanti in settori ritenuti non sostenibili e/o che possano comportare significativi rischi ambientali e/o sociali, quali:

- società coinvolte in attività riguardanti armi vietate;
- società attive nella coltivazione e nella produzione di tabacco;
- società per le quali sono state constatate violazioni dei principi del patto mondiale delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali;
- società che ottengono l'1 % o più dei ricavi dalla prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite;

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

Il fondo non si impegna a ridurre di una percentuale minima il proprio universo di investimento prima dell'applicazione della sua strategia di investimento.

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

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

La valutazione delle prassi di buona governance è un pilastro centrale del processo di investimento adottato dal Gestore e consiste nel garantire che la governance di ciascuna impresa beneficiaria degli investimenti sia basata su regole di condotta allineate alle migliori pratiche internazionali e ispirate alla presa in considerazione degli interessi di tutte le parti interessate, anche attraverso la politica di remunerazione.

Per eseguire tale analisi, il fondo utilizza una metodologia che si basa sui punteggi di governance (cd "pillar G") calcolati da Bloomberg, e sono esclusi i titoli societari che abbiano uno score sul pillar G inferiore a 3.

Lo score di Governance calcolato da Bloomberg valuta elementi quali diversità, indipendenza e turnover del Consiglio di amministrazione, ruoli esecutivi, struttura di incentivi, politiche di remunerazione, remunerazione sulla base delle performance, politiche in materia di azionariato, voto sulla nomina degli amministratori, comitato di Audit, comitato di auditor esterni e risultato degli Audit.



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

In conformità con gli elementi vincolanti della strategia di investimento adottata al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali, la quota minima di investimenti allineata alle caratteristiche ambientali e sociali (#1 Allineati a caratteristiche A/S) è pari ad almeno all' 80% del portafoglio.

La quota residua di investimenti che non sono inclusi negli investimenti finalizzati a promuovere le caratteristiche ambientali o sociali o negli investimenti sostenibili (#2 Altri) è limitata a:

- denaro contante, che può essere detenuto come liquidità accessoria o ai fini del bilanciamento del rischio;
- derivati che possono essere detenuti al fine di attuare la propria politica di investimento e/o a fini di copertura dei rischi;
- i titoli non conformi ai criteri minimi stabiliti dagli elementi vincolanti (investimenti che non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, a patto che rispettino le prassi di buona governance)

Con riferimento alle garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale, con riferimento ai titoli societari, il fondo esclude le società per le quali sono state constatate violazioni dei principi del patto mondiale delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali.



L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici. Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

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

Nonostante il fondo possa utilizzare i derivati a fini di copertura e di investimento, gli stessi non sono utilizzati per promuovere caratteristiche ambientali o sociali.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?**



Sì:



Gas fossile



Energia nucleare



No

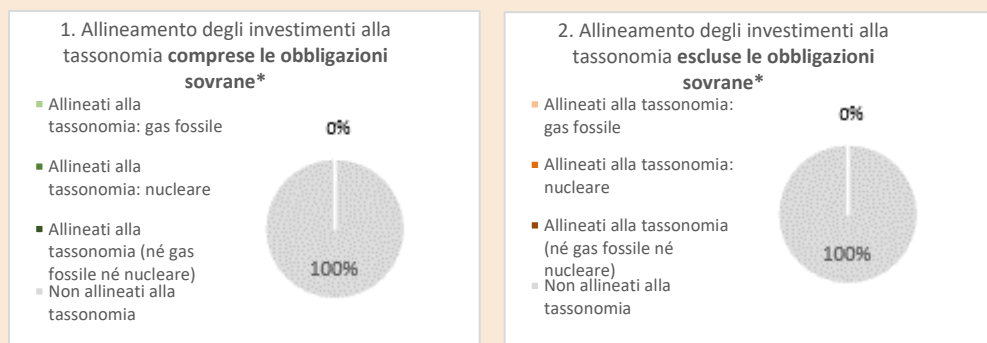
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



** Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.*

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

0%



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile in quanto il fondo non effettua investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 17) del regolamento UE 2019/2088 (SFDR).



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile in quanto il fondo non effettua investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 17) del regolamento UE 2019/2088 (SFDR).



Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua di investimenti che non sono inclusi negli investimenti finalizzati a promuovere le caratteristiche ambientali o sociali o negli investimenti sostenibili (#2 Altri) è limitata a:

- denaro contante, che può essere detenuto come liquidità accessoria o ai fini del bilanciamento del rischio;
- derivati che possono essere detenuti al fine di attuare la propria politica di investimento e/o a fini di copertura dei rischi;
- i titoli non conformi ai criteri minimi stabiliti dagli elementi vincolanti (investimenti che non promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, a patto che rispettino le prassi di buona governance)

Con riferimento alle garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale, con riferimento ai titoli societari, il fondo esclude le società per le quali sono state constatate violazioni dei principi del patto mondiale delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile.

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile.

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile.

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<http://www.consultinvest.it/sgr/esg>