

Disclosure ai sensi dell'articolo 10(1) del Regolamento 2019/2088 (Articoli 23-36 del Regolamento 2022/1288)

Consultinvest Mosaico - Fondo Etico

Sintesi

Il presente documento fornisce informazioni sul Fondo in relazione all'informativa sulla Sostenibilità ai sensi del Regolamento 2022/1288. In particolare, le informazioni sono finalizzate a dettagliare le caratteristiche di sostenibilità, nonché i rischi del Fondo, in quanto prodotto classificato ex. art. 8 SFDR.

Nello specifico, le sezioni successive descrivono le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo, la strategia di investimento adottata per soddisfare tali caratteristiche e come questa sia monitorata nel continuo.

Inoltre, vengono dettagliate le fonti dati utilizzate dalla SGR al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali del Fondo.

Si consiglia di consultare tale informativa insieme alle altre documentazioni rilevanti sul Fondo, così che Lei possa prendere decisioni di investimento informate.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile ai sensi dell'art.2(17) del Regolamento SFDR.

Caratteristiche ambientali o sociali del 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 un indicatore ESG con una metodologia adattata agli emittenti governativi, rispetto a quelli societari.

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

Strategia di investimento

1. La strategia di investimento usata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal 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

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;

2. La politica adottata per valutare le prassi di buona governance

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.

Quota degli investimenti

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

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La strategia del Fondo è documentata e monitorata su base continuativa. Al fine di garantire nel continuo il perseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la SGR si assicura che l'impatto di ciascun investimento sia monitorato in due momenti distinti:

- ex ante, nella fase di selezione e valutazione dell'investimento, verificando la compatibilità del potenziale investimento rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. A tal fine, la SGR effettua l'analisi dell'investimento identificato verificando se lo stesso promuova caratteristiche ambientali e/o Sociali;
- ex post, nella fase di monitoraggio della sussistenza dei principi richiamati nella strategia adottata dal Fondo. Per i titoli governativi viene inoltre verificato se gli stessi siano compatibili rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo

Metodologie

Per garantire la conformità con le strategie adottate al fine di promuovere caratteristiche ambientali o sociali, il gestore si avvale di contenuti provenienti da Bloomberg, un info provider esterno.

Per quanto riguarda le strategie di investimento utilizzate, si rimanda alla sezione "Strategia di investimento".

Fonti e trattamento dei dati

- 1. Le fonti di dati utilizzate per soddisfare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario**
Il presente Fondo utilizza, al fine del perseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali, i dati provenienti da Bloomberg, un info provider esterno.
- 2. Le misure adottate per garantire la qualità dei dati**
La SGR utilizza i dati forniti dagli infoprovider esterni, esaminando minuziosamente la qualità dei dati di ciascun provider al fine di verificarne la correttezza e l'affidabilità.
- 3. Le modalità di trattamento dei dati**
I dati dell'infoprovider sono utilizzati direttamente dalla SGR per applicare le metodologie descritte nella sezione "Strategia di investimento".
- 4. La quota dei dati che sono stimati**
L'info provider non dispone di dati stimati. Laddove i dati non siano disponibili, il valore viene conservativamente impostato come nullo, in modo che gli investimenti privi di dati disponibili non siano considerati come promotori di caratteristiche ambientali e/o sociali
- 5. Limitazioni delle metodologie e dei dati**
Un limite alle fonti di dati per la promozione di caratteristiche ambientali o sociali è rappresentato dalla mancanza di divulgazione delle informazioni da parte delle società partecipate o dei report utili. Al fine di evitare di creare una rappresentazione fuorviante della percentuale di investimenti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, laddove manchino dati su specifici investimenti, tali investimenti sono considerati, per default, come non promotori di caratteristiche ambientali o sociali

Politiche di impegno

La strategia di investimento del Fondo non prevede l'utilizzo di politiche di impegno con specifici obiettivi ESG

Indice di riferimento designato

Non è stato designato un benchmark ESG per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.