

Informativa ex Art. 10 Regolamento (UE) 2019/2088 - Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali sui siti web

OICVM denominato "AcomeA Risparmio" (il "Fondo")

A. Sintesi

Il Fondo è di tipo obbligazionario ed è caratterizzato da una duration finanziaria tendenzialmente non superiore a 12 mesi.

Lo stile di gestione fonda la selezione dei titoli sull'analisi fondamentale e sulle dinamiche macroeconomiche dell'universo investibile. Il Fondo, istituito e gestito da AcomeA SGR S.p.A. (la "SGR"), rientra tra i prodotti di cui all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (il "SFDR"), i.e. tra i prodotti finanziari che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Gli elementi vincolanti della strategia ESG adottata sono i seguenti:

- esclusione di emittenti che producono armi non convenzionali (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, chimiche e batteriologiche);
- rating di governance del Fondo maggiore o uguale a 0,5 (0 alto rischio, 1 basso rischio);
- complessivo rating ESG (dato dalla somma delle singole componenti E, S e G) del Fondo maggiore o uguale a 1,5;
- esclusione di emittenti governativi con rating inferiore a 60 (0 alto rischio, 100 basso rischio);

La SGR elabora, altresì, uno score proprietario ESG che permette di attribuire un punteggio complessivo riferito ad ogni emittente in cui investe il Fondo, con una scala da 0 (peggiore) a 100 (migliore). Lo score degli emittenti in cui investe il Fondo viene, infatti, aggiornato annualmente ed è rendicontato, sul sito internet della SGR, sia in fase iniziale che successivamente ad ogni aggiornamento.

Il Fondo effettua investimenti, nel rispetto degli elementi vincolanti di cui sopra, che consentano di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo medesimo in misura non inferiore al 70%.

Al fine dell'elaborazione dello score proprietario ESG che permette di attribuire un punteggio complessivo riferito ad ogni emittente corporate o governativo in cui investe il Fondo.

I dati per l'elaborazione di tale score sono raccolti mediante informazioni fornite direttamente dall'infoprovider individuato (Refinitiv).

Lo score ESG individuato si basa su informazioni fornite da tale provider terzo, che prevede a loro volta una rielaborazione soggettiva. Tale score potrebbe quindi differire rispetto a quello fornito da altri provider rendendo meno precise eventuali comparazioni con altri indicatori di terzi.

Nella valutazione delle opportunità di investimento individuate per il Fondo, la SGR agisce in conformità della propria procedura interna appositamente adottata in materia di *due diligence e selezione degli investimenti*.

L'impegno - tenuto conto dell'*asset class* in cui investe il Fondo - non fa parte della strategia di investimento definita dalla SGR per il Fondo.

L'SGR, qualora lo ritenga opportuno, può comunque partecipare ad azioni collaborative di dialogo su tematiche relative alla sostenibilità con gli emittenti in cui investe.

Non è stato designato un indice di riferimento al fine di misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

C. Caratteristiche ambientali o sociali del Fondo

Il Fondo promuove le seguenti caratteristiche ambientali e sociali:

- Ambientali
 - Utilizzo virtuoso delle risorse disponibili
 - Innovazione di prodotto al fine di ridurre l'impatto ambientale
 - Riduzione delle emissioni di gas nell'atmosfera
- Sociali
 - Rispetto dei diritti umani
 - Rispetto della responsabilità di prodotto come marketing, qualità e tutela della privacy
 - Rispetto della sicurezza e della diversità della forza lavoro

D. Strategia di investimento

AcomeA Risparmio è un fondo obbligazionario caratterizzato da una duration finanziaria tendenzialmente non superiore a 12 mesi.

Lo stile di gestione è di tipo value-contrarian e fonda la selezione dei titoli sull'analisi fondamentale e sulle dinamiche macroeconomiche dell'universo investibile. L'indicatore di rischio prevalentemente utilizzato è quello della massima perdita registrata dal fondo negli ultimi 36 mesi (Max Draw Down).

Gli investimenti sono effettuati almeno per il 70% del totale delle attività in strumenti finanziari di natura monetaria od obbligazionaria di emittenti sovrani o di organismi sovranazionali/agenzie e di emittenti societari appartenenti a qualsiasi settore negoziati nei i) mercati regolamentati, dei Paesi aderenti al Fondo Monetario Internazionale e di Taiwan; ii) sistemi multilaterali di negoziazione (MTF) autorizzati dalla Consob e/o comunitari; iii) mercati OTC. L'investimento in OICR che investono nelle predette categorie è consentito fino al 10% del totale delle attività.

Il processo di selezione degli emittenti degli strumenti finanziari oggetto di investimento prevede una politica di esclusione settoriale. In particolare, il Fondo non potrà investire in emittenti che producono armi non convenzionali (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, chimiche e batteriologiche) anche ai sensi della Legge n.220/21 del 9 dicembre 2021 (come descritto nella policy ESG e nella procedura dedicata). Il monitoraggio degli emittenti da escludere viene effettuato sui dati forniti dal provider esterno di cui si avvale la SGR (FactSet). Sono, altresì, consultate le liste di esclusione in materia di restrizioni finanziarie e commerciali (FactSet).

Il Fondo prevede l'applicazione dei limiti di cui sopra per governance, ESG per emittenti corporate e ESG per emittenti governativi.

Il Comitato ESG monitora periodicamente questi limiti sollecitando adeguati interventi in caso di violazione.

Gli elementi vincolanti della strategia ESG adottata sono i seguenti:

- esclusione di emittenti che producono armi non convenzionali (mine antiuomo, bombe a grappolo, armi nucleari, chimiche e batteriologiche);
- score ESG minimo per portafoglio nel suo complesso (per emittenti corporate ed emittenti governativi).

La SGR, come descritto nella Policy ESG, valuta anche le pratiche di buona governance di ciascun emittente e investe esclusivamente negli emittenti che hanno conseguito lo score minimo sopra individuato.

Lo score ESG, infatti, per la parte della governance (pillar “G”), prende in considerazione i seguenti fattori (sulla base della metodologia in uso al provider Refinitiv) i seguenti aspetti:

- CSR Strategy, in termini di politica e strategia di Corporate Social Responsibility e dei profili di reporting e trasparenza ESG;
- Management, in termini di composizione del Consiglio di Amministrazione, con particolare riguardo all’indipendenza dei membri e alla diversità di genere) e ai profili remunerativi riconosciuti agli amministratori;
- Diritti degli azionisti e misure di difesa per assicurare la stabilità gestionale e la protezione degli stakeholder degli emittenti.

E. Quota degli investimenti

Il Fondo investe in obbligazioni statali e corporate ed effettua investimenti, nel rispetto degli elementi vincolanti di cui sopra, che consentano di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo medesimo in misura non inferiore al 70%.

F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Al fine di misurare il raggiungimento di ciascuna caratteristica ambientale e sociale promossa dal Fondo, la SGR monitora il sistema di limiti ESG sopra descritti nella valutazione e del monitoraggio degli investimenti del Fondo.

Lo *score* costituisce il punto di partenza al fine di misurare, su base continuativa, e dunque monitorare il miglioramento delle caratteristiche ambientali e sociali perseguite dal Fondo.

G. Metodologie

Per misurare in che modo il Fondo soddisfa le caratteristiche ambientali o sociali promosse dallo stesso, la SGR monitora il sistema di limiti ESG nella valutazione e del monitoraggio degli investimenti del Fondo.

Il Fondo potrà investire esclusivamente in emittenti governativi e corporate che abbiano ottenuto uno score ESG minimo come segue:

- **Score ESG degli emittenti Governativi**
Sono ammessi investimenti in emittenti governativi che abbiano conseguito lo score ESG minimo pari a 60 (scala valutativa: da 0, rischio alto a 100, rischio basso), tenendo in considerazione il rating aggregato fornito da Refiniv.
- **Score ESG degli emittenti Corporate**
Gli investimenti devono rispettare i seguenti limiti:
 - rating di governance del Fondo maggiore o uguale a 0,5 (0 alto rischio, 1 basso rischio);
 - complessivo rating ESG (dato dalla somma delle singole componenti E, S e G) del Fondo maggiore o uguale a 1,5.

Lo score è basato sulle informazioni fornite da un primario data provider esterno (Refinitiv) che valuta il rischio di sostenibilità degli emittenti corporate.

Oltre al monitoraggio dei limiti ESG sopra riportati sulla base dei dati forniti da un provider terzo specializzato (Refinitiv), la SGR elabora uno score proprietario ESG che permette di attribuire un punteggio complessivo riferito ad ogni emittente in cui investe il Fondo, con una scala da 0 (peggiore) a 100 (migliore).

H. Fonti e trattamento dei dati

I dati relativi allo score ESG sopra indicato verranno raccolti mediante informazioni fornite direttamente dall'infoprovider individuato (Refinitiv).

La qualità ed il trattamento dei dati è garantita dalla SGR tramite l'applicazione delle relative policy e procedure interne in materia di trattamento dei dati in linea con quanto previsto dalla normativa in materia di trattamento dei dati personali vigente.

I. Limitazioni delle metodologie e dei dati

Lo score ESG individuato si basa su informazioni fornite da provider terzi, che prevedono a loro volta una rielaborazione soggettiva, data la complessità di misurazione di emittenti come governi o entità sovranazionali in cui il Fondo investe.

Tale score potrebbe quindi differire rispetto a quello fornito da altri provider rendendo meno precise eventuali comparazioni con altri indicatori di terzi.

Tale limitazione non influisce sul modo in cui sono valutate le caratteristiche ambientali e sociali perseguite dal Fondo

J. Dovuta diligenza

Nella valutazione delle opportunità di investimento individuate per il Fondo, la SGR agisce in conformità della propria procedura interna appositamente adottata in materia di *due diligence* e selezione degli investimenti. In particolare, la SGR cura l'individuazione e l'implementazione delle scelte di investimento (bond picking), operando sul portafoglio del Fondo in coerenza con gli indirizzi e la politica di investimento deliberati dal Consiglio di Amministrazione e con le indicazioni condivise nel Comitato Investimenti.

Quest'ultimo svolge l'attività di monitoraggio e controllo continuativo nel tempo sulle strategie di investimento messe in atto.

Inoltre è presente il Comitato ESG che supervisiona il rispetto di tutte le strategie di sostenibilità di cui sopra del Fondo.

Oltre alla supervisione periodica dei due comitati sopra indicati, la SGR quotidianamente evidenzia le situazioni da monitorare (sulla base di un report generato dal depositario) sia nel caso in cui sia stata rilevata una violazione dei limiti di investimento sia nel caso in cui non siano state rilevate ulteriori anomalie o sforamenti.

K. Politiche di impegno

L'impegno non fa parte della strategia di investimento definita dalla Società di Gestione per il Fondo.

L'SGR, qualora lo ritenga opportuno, può partecipare ad azioni collaborative di dialogo su tematiche relative alla sostenibilità con gli emittenti in cui investe.

L. Indice di riferimento

Non è stato designato un indice di riferimento al fine di misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.