



Informativa web sulla sostenibilità (informativa sulla trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.)

relativa a CREDEMVITA LIFE MIX WELCOME 60101 - FONDO INTERNO Credemvita Simple Life Global Equity ESG

Sintesi

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Fondo Interno Credemvita Simple Life Global Equity ESG, rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Credemvita Life Mix Welcome 60101 Contratto multiramo (Ramo I e Ramo III), nonché l'unica, nell'ambito delle quattro opzioni disponibili, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente al Fondo Interno Credemvita Simple Life Global Equity ESG e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nel fondo medesimo.

Le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo sono promosse attraverso (i) **limiti stringenti alla possibilità di investire gli attivi del Fondo in strumenti finanziari con scoring ESG basso o privi di scoring**; (ii) **investimento prevalente in OICR/ETF di cui all'art.8 o art.9 rispetto al totale degli investimenti in OICR/ETF** (esclusi quelli rappresentativi di emittenti governativi OECD o commodities); (iii) il **divieto di effettuare investimenti: (a) in società caratterizzate da comportamenti non conformi ai principali standard internazionali in materia di sostenibilità, o coinvolte in attività che possono comportare significativi rischi ambientali e sociali**, con particolare riferimento a investimenti in (i) società responsabili di gravissime violazioni dei diritti umani e dei diritti dei minori, e (ii) società che operano nei settori delle armi controverse, e in (b) **derivati sulle materie prime alimentari**.

Inoltre, Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun emittente sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse, sulla base di dati forniti da *provider* terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio *look-through*.

Credemvita Simple Life Global Equity ESG ha come obiettivo la crescita del capitale investito mediante un portafoglio diversificato di strumenti finanziari globali. Il Fondo investe fino al 100% in strumenti finanziari di tipo azionario, rappresentativi di tutte le aree geografiche, i

settori e le divise, nel rispetto della natura “a benchmark” del portafoglio, al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari, ivi compresi OICR aventi analoga natura. Il Fondo investirà in misura maggioritaria in strumenti finanziari o OICR che perseguono il modello di investimento sostenibile, cosiddetto ESG (Environmental, social and governance).

Il Fondo fa riferimento ad un *benchmark* (85% MSCI World ESG Leaders Net Total Return Index (MBWOES Index) in Euro; e 15% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index (EG0A Index)) anche al fine di determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali che promuove.

Al fine di valutare se uno strumento finanziario risponde alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto, il gruppo Credem applica uno “Score ESG” proprietario che sintetizza il profilo di sostenibilità per emittenti/emissioni e OICR/ETF.

La metodologia di calcolo dello Score ESG varia a seconda che vengano presi in considerazione (i) strumenti emessi da società, Stati o enti sovranazionali; e (ii) OICR. Lo Score ESG finale consiste in un numero compreso tra 0 e 100, dove zero rappresenta il punteggio peggiore in termini di sostenibilità e cento il migliore.

Ovviamente, lo Score ESG può essere calcolato solo laddove si disponga delle informazioni necessarie a condurre la relativa valutazione, in assenza delle quali ciascuna emissione verrà considerata come “priva di scoring”.

Una volta assegnato un punteggio, l’universo di riferimento viene diviso in quintili:

- ESG score tra >60 e 100: scoring alto;
- ESG score tra >40 e ≤60: scoring medio;
- ESG score tra 0 e ≤40: *scoring* basso.

Soltanto gli strumenti finanziari con *Score* ESG medio o alto possono essere considerati tra gli strumenti che sono allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto.

I dati a partire dai quali vengono calcolati gli Score ESG sono ottenuti da: (i) *Data Provider ESG*: *MainStreet Partner* – MSP e Morgan Stanley Capital International Inc. – MSCI Inc.; (ii) altri *provider* utilizzati per altre tipologie di dati: Morningstar, Bloomberg, etc; (iii) attività interna di ricerca, svolta dal gruppo Credem: raccolta di informazioni sugli *asset manager* terzi tramite *Due Diligence Questionnaire* ESG.

I *Data Provider* sono stati selezionati dal Gruppo Credem a fronte di una attività di *due diligence*, nell’ambito del quale si è valutata la capacità di ciascuno di essi di assicurare: (a) livelli di servizi in linea con gli standard internazionali di mercato; (b) un elevato livello di qualità dei dati raccolti e/o stimati; (c) un’attenzione adeguata alla compliance e all’adattamento alle novità normative.

I *data provider* terzi forniscono lo Score ESG unicamente quando sono disponibili dati completi e affidabili in relazione all'emittente e al titolo. In assenza di tali dati, lo *scoring* ESG non viene fornito e quindi lo strumento finanziario non può essere computato per il raggiungimento della quota minima di investimenti che sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Viene svolta attività di *due diligence* in materia ESG in relazione agli *asset manager* degli OICR target del Fondo, attraverso la somministrazione di un *Due Diligence Questionnaire* ("DDQ"). Il DDQ contiene un ampio *set* di domande volte a comprendere il livello di attenzione alla sostenibilità degli *asset manager* terzi, tra cui, ad esempio, domande relative alle policy ESG adottate, alla performance dei medesimi rispetto ad alcuni indicatori di sostenibilità ambientali e sociali (e.g. obiettivi di riduzione della *carbon footprint*, legame tra politiche di remunerazione e obiettivi ESG, *gender diversity* a livello di Consiglio di Amministrazione, etc.), alla presenza di un Team dedicato agli investimenti ESG. Il DDQ viene rivisto annualmente sulla base delle evoluzioni normative e le *best practice* di mercato.

Nella valutazione della *governance* delle società in cui il Fondo investe, la Compagnia tiene conto dei seguenti parametri: (a) struttura della *corporate governance* della società; (b) relazioni con gli azionisti; (c) *accounting standards* adottati; e (d) adozione, da parte della società, di protocolli di *Business Ethics*. I dati relativi alla *performance* delle società emittenti in relazione a tali parametri sono ottenuti da *data provider* terzi. La Compagnia aggrega tali dati e li valuta secondo una metodologia proprietaria, che assegna un peso ad ogni fattore in base all'importanza dello stesso in termini assoluti e rispetto al settore di appartenenza. L'assegnazione di un punteggio molto basso all'emittente con riferimento al parametro della *governance* o l'esistenza in relazione al medesimo di controversie molto gravi relative alla *governance* può comportarne l'esclusione dell'emittente dal novero delle società in cui il Fondo può investire. Per tali OICR, i gestori di quest'ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona *governance* sulla base delle proprie *policy* interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle *policy* adottate da tali gestori.

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, e gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il rispetto di ciascuna di tali caratteristiche ambientali o sociali, sono monitorati in via continuativa lungo l'intero ciclo di vita del prodotto finanziario. A tal fine, la Compagnia verifica periodicamente il rispetto dei criteri definiti, ad esempio circoscrivendo alle percentuali stabilite l'investimento in strumenti con Score ESG medio-basso o privi di scoring ed evitando l'investimento in strumenti con scoring basso. In caso di *downgrade* dello Score ESG assegnato ad un titolo oggetto di selezione, il *provider* terzo di cui la Compagnia si avvale per lo *scoring* degli strumenti finanziari provvede ad emanare un *alert*, che determina l'avvio, da parte della Compagnia, di un processo di riesame dell'allineamento del portafoglio del Fondo con gli indicatori di sostenibilità. A fronte della rilevazione di eventuali criticità (e.g.



rischio di scostamento dalla soglia minima di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo), la Compagnia valuta l'adozione di azioni correttive, fino al disinvestimento.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo Interno Credemvita Simple Life Global Equity ESG, rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Credemvita Life Mix Welcome 60101, Contratto multiramo (ramo I e ramo III), nonché l'unica, nell'ambito delle quattro opzioni disponibili, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR. Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente al Fondo Interno Credemvita Simple Life Global Equity ESG e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nel fondo medesimo.

Tale Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- (I) **limiti stringenti alla possibilità di investire gli attivi del Fondo in strumenti finanziari con scoring ESG basso o privi di scoring;**
- (II) **Investimento prevalente in OICR/ETF di cui all'art.8 o art.9 rispetto al totale degli investimenti in OICR/ETF (esclusi quelli rappresentativi di emittenti governativi OECD o commodities);**
- (III) **il divieto di effettuare investimenti: (a) in società caratterizzate da comportamenti non conformi ai principali standard internazionali in materia di sostenibilità, o coinvolte in attività che possono comportare significativi rischi ambientali e sociali, con particolare riferimento a investimenti in (i) società responsabili di gravissime violazioni dei diritti umani e dei diritti dei minori, e (ii) società che operano nei settori delle armi controverse, e in (b) derivati sulle materie prime alimentari.**

Strategia di investimento

Credemvita Simple Life Global Equity ESG ha come obiettivo la crescita del capitale investito mediante un portafoglio diversificato di strumenti finanziari globali. Il Fondo investe fino al 100% in strumenti finanziari di tipo azionario, rappresentativi di tutte le aree geografiche, i

settori e le divise, nel rispetto della natura “a benchmark” del portafoglio, al fine di cogliere le migliori opportunità dei mercati finanziari, ivi compresi OICR aventi analoga natura. Il Fondo investirà in misura maggioritaria in strumenti finanziari o OICR che perseguono il modello di investimento sostenibile, cosiddetto ESG (Environmental, social and governance).

Il Fondo può, comunque, investire anche strumenti finanziari obbligazionari, e in OICR le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo.

In via residuale sono ammessi anche investimenti in strumenti finanziari derivati con lo scopo di ridurre il rischio di investimento e/o di gestire in modo più efficace il portafoglio, senza alterare gli obiettivi, il grado di rischio e in generale le caratteristiche del Fondo.

Il Fondo prevede l'applicazione di uno specifico parametro di riferimento (*benchmark*). Nel predetto processo di selezione delle azioni, obbligazioni e OICR *target*, la Compagnia tiene conto anche della metodologia del *benchmark* di riferimento.

Il rispetto dei criteri previsti dalla strategia d'investimento è monitorato periodicamente dalla Compagnia.

In particolare, i criteri vincolanti che il Fondo si impegna a rispettare nella selezione degli investimenti del Fondo, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in OICR/ETF di cui all'art.8 o art.9 del SFDR pari al 70% rispetto al totale degli investimenti in OICR/ETF (esclusi quelli rappresentativi di emittenti governativi OECD o commodities);
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* pari al 10%;
- (iv) nessun investimento in (a) società responsabili di gravissime violazioni ai diritti umani e ai diritti dei minori, e (b) le società che generano ricavi rilevanti da attività legate ad armi controverse (l'esclusione riguarda i soli produttori di armi di primo livello e non le società della filiera produttiva);
- (v) nessun investimento in derivati su materie prime alimentari.

Nella valutazione della governance delle società in cui il Fondo investe, la Compagnia tiene conto dei seguenti parametri: (a) struttura della corporate governance della società; (b) relazioni con gli azionisti; (c) accounting standards adottati; e (d) adozione, da parte della società, di protocolli di Business Ethics. I dati relativi alla performance delle società emittenti in relazione a tali parametri sono ottenuti da data provider terzi. La Compagnia aggrega tali

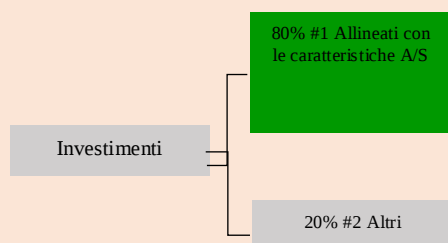
dati e li valuta secondo una metodologia proprietaria, che assegna un peso ad ogni fattore in base all'importanza dello stesso in termini assoluti e rispetto al settore di appartenenza. L'assegnazione di un punteggio molto basso all'emittente con riferimento al parametro della governance o l'esistenza in relazione al medesimo di controversie molto gravi relative alla governance può comportarne l'esclusione dell'emittente dal novero delle società in cui il Fondo può investire.

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questo Fondo investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di quest'ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona governance sulla base delle proprie policy interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle policy adottate da tali gestori.

Quota degli investimenti

Il Fondo investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno *scoring* medio o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi del Fondo, può essere rappresentata da azioni, obbligazioni o OICR/ETF con *scoring* ESG medio-basso o privi di *scoring*, inclusi i derivati.



#1 Allineati con le caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo e gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il rispetto di ciascuna di tali caratteristiche ambientali o sociali, sono monitorati in via continuativa lungo l'intero ciclo di vita del prodotto finanziario. A tal fine, la Compagnia verifica periodicamente il rispetto dei criteri definiti, ad esempio circoscrivendo alle percentuali stabilite l'investimento in strumenti con Score ESG medio-basso o privi di scoring ed evitando l'investimento in strumenti con scoring basso. In caso di *downgrade* dello Score ESG assegnato ad un titolo oggetto di selezione, il *provider* terzo di cui la Compagnia si avvale per lo *scoring* degli strumenti finanziari provvede ad emanare un *alert*, che determina l'avvio, da parte della Compagnia, di un processo di riesame dell'allineamento del portafoglio del Fondo con gli indicatori di sostenibilità. A fronte della rilevazione di eventuali criticità (e.g. rischio di scostamento dalla soglia minima di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo), la Compagnia valuta l'adozione di azioni correttive, fino al disinvestimento.

Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

Al fine di valutare se uno strumento finanziario risponde alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il gruppo Credem applica uno "Score ESG" proprietario che sintetizza il profilo di sostenibilità per emittenti/emissioni e OICR/ETF.

La metodologia di calcolo dello Score ESG dipende dal tipo di strumento finanziario: (i) strumenti emessi da società, Stati o enti sovranazionali; e (ii) OICR.

ESG Corporate e Sovereign Score

Il calcolo del *ESG Corporate e Sovereign Score* si articola in due fasi: (1) assegnazione di un Score ESG "base"; e (2) eventuale correzione dello Score ESG "base" sulla base di un sistema bonus/malus.

Quanto alla fase (1), il punto di partenza è rappresentato dal punteggio di sostenibilità fornito dai *data provider*, MainStreet Partners ("**MSP**") e MSCI, provider internazionali di dati ESG che hanno sviluppato una metodologia di analisi della performance delle società emittenti sulla base di indicatori ambientali, sociali e di *governance*. I rating dei data provider vengono elaborati al fine di definire uno Score ESG Base.

Tale Score, assegnato a ciascuna società emittente/titolo, viene eventualmente rivisto tramite l'applicazione di un sistema di *bonus/malus* che incide sul punteggio ESG della stessa.

In particolare, tale sistema prevede:

1. un *malus* nel caso in cui la società sia coinvolta in gravi controversie. L'entità di tale *malus* dipende dalla gravità della violazione, anch'essa recepita da Data Provider e calcolata sulla base dei seguenti parametri:

- (i) Severità: impatto finanziario e danno reputazionale per la società, impatto sugli *stakeholders* e valutazione dei danni sociali ed ambientali;
- (ii) Frequenza: il coinvolgimento ripetuto in controversie aumenta la probabilità di essere coinvolti in controversie future;
- (iii) Reattività: l'adeguatezza nella risposta all'evento di una controversia assicura che gli eventi futuri verranno affrontati adeguatamente;
- (iv) Efficienza: l'efficienza nella risposta ad una controversia è un elemento chiave per determinare l'impatto sull'operatività della società;
- (v) Trasparenza: la trasparenza è un elemento essenziale per determinare la volontà della compagnia di cooperare con le autorità e gli *stakeholders*.

L'analisi consente di classificare le controversie, sulla base della loro rilevanza, in due categorie: Rosse (Red Flag) e Gialle (Yellow Flag).

2. un *bonus* per le emissioni c.d. "*labelled bond*" (i.e. obbligazioni finalizzate ad obiettivi ambientali e/o sociali, e.g. *green bond*, *social bond* etc..).

Affinché un "*labelled bond*" possa essere definito ad impatto positivo in termini di sostenibilità, è necessaria una valutazione complessiva dell'emissione, associata ad una verifica delle caratteristiche di sostenibilità dell'emittente ed una verifica del "Use of Proceeds", ottenuta tramite i dataprovider.

Fund score

Con riferimento al calcolo del "*Fund Score*", si tiene conto dei seguenti tre pilastri:

- **analisi di portafoglio:** in particolare, si effettua una valutazione degli Score ESG forniti da MSP e da MSCI in relazione agli strumenti finanziari presenti nel portafoglio dell'OICR.
- **casa di investimento:**
 - (a) per i prodotti extra Gruppo, si effettua una valutazione dello *score* ESG fornito da MSP in relazione all'*asset manager* dell'OICR e si combina tale elemento con gli esiti derivanti dal questionario di Due Diligence proprietario ("**DDQ**");
 - (b) per i prodotti del gruppo Credem si considerano i risultati derivanti da un DDQ dedicato e focalizzato sul Gruppo medesimo;
- **strategia di portafoglio:**

- (a) per i prodotti extra Gruppo, si effettua una valutazione dello *scoring* fornito da MSP sulla strategia di portafoglio combinandolo con un punteggio che è funzione della categoria SFDR del prodotto.
- (b) per i prodotti del gruppo Credem si prevede un punteggio in funzione della categoria SFDR del prodotto (ovvero, dell'appartenenza dei fondi alla categoria Art. 8 e 9 del SFDR).

Punteggi Score ESG

All'esito di tali fasi, viene calcolato per lo strumento finanziario lo *Score* ESG finale, che consiste in un numero compreso tra 0 e 100, dove zero rappresenta il punteggio peggiore in termini di sostenibilità e cento il migliore.

Ovviamente, lo *Score* ESG può essere calcolato solo laddove si disponga delle informazioni necessarie a condurre la relativa valutazione, in assenza delle quali ciascuna emissione verrà considerata come "priva di *scoring*".

Una volta assegnato un punteggio, l'universo di riferimento viene classificato come segue:

- Score ESG tra >60 e 100: *scoring* alto;
- Score ESG tra >40 e ≤60: *scoring* medio;
- Score ESG tra 0 e ≤40: *scoring* basso.

Soltanto gli strumenti finanziari con *Score* ESG medio o alto possono essere considerati tra gli strumenti che sono allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Fonti e trattamento dei dati

I dati a partire dai quali vengono calcolati gli *Score* ESG sono ottenuti da:

- (i) *Data Provider ESG: MainStreet Partner* – MSP e Morgan Stanley Capital International Inc. - MSCI Inc.;
- (ii) altri *provider* utilizzati per altre tipologie di dati: Morningstar, Bloomberg, Refinitiv, Thelce, etc.
- (iii) attività di ricerca interne, svolte dal gruppo Credem: raccolta di informazioni sugli *asset manager* terzi tramite *Due Diligence Questionnaire* ESG.

I *Data Provider* sono stati selezionati dal gruppo Credem a fronte di una attività di *due diligence*, nell'ambito del quale la Compagnia ha valutato la capacità di ciascuno di essi di assicurare:

- (i) livelli di servizi in linea con gli standard internazionali di mercato in termini di accuratezza, disponibilità del servizio e *accountability*, tenuto conto delle relative strutture, della dotazione finanziaria e della disponibilità di risorse qualificate;
- (ii) un elevato livello di qualità dei dati raccolti e/o stimati;
- (iii) un'attenzione adeguata alla *compliance* e all'adattamento alle novità normative, anche tenuto conto della circostanza che il quadro regolamentare in materia di sostenibilità è attualmente in continuo divenire.

Ai fini di tale *due diligence*, il gruppo Credem ha preso in considerazione anche la documentazione tecnica relativa alle metodologie di attribuzione dello Score ESG da parte dei Data Provider ESG.

Per quanto riguarda il principale Data Provider selezionato, MainStreet Partners utilizza principalmente dati ESG raccolti da documenti ufficiali pubblicati dagli emittenti al fine di determinare lo Score ESG. Dati stimati possono essere utilizzati quanto l'emittente non ha ancora fornito una specifica *disclosure* sullo strumento, esclusivamente quando esistono dati relativi ad uno strumento analogo emesso dal medesimo emittente.

I dati ricevuti dai *provider* terzi sono, ad ogni modo, elaborati dalla Compagnia, secondo quanto indicato nella sezione dedicata alle "*metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali*". Lo Score ESG finale di ciascun titolo, quindi, è il risultato della combinazione tra il dato ricevuto dal *provider* terzo e le ulteriori valutazioni svolte dalla Compagnia.

Con riferimento al reperimento e trattamento dei dati da parte dei Data Provider ESG (comprese le informazioni sulla quota di dati stimati), si rinvia ai corrispondenti siti web: per MSP: www.mspartners.org; e per MSCI: www.msci.com.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

I data provider terzi forniscono lo Score ESG unicamente quando sono disponibili dati completi e affidabili in relazione all'emittente e allo strumento finanziario.

In assenza di tali dati, lo scoring ESG non viene fornito e quindi lo strumento finanziario non può essere computato per il raggiungimento della quota minima di investimenti che sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

Due Diligence

Credemvita svolge attività di *due diligence* in materia ESG in relazione agli *asset manager* degli OICR target del fondo, attraverso la somministrazione di un *Due Diligence Questionnaire* (“DDQ”).

Tale DDQ ha la funzione di (i) introdurre una valutazione interna del rischio e dei fattori di sostenibilità, da affiancare alle metriche di *Scoring* ESG sui portafogli; (ii) permettere l’introduzione di politiche di *engagement* verso le case terze; e (iii) permettere una valutazione dello stato dell’arte delle politiche di sostenibilità degli *asset manager*, fornendo spunti per un miglioramento delle stesse all’interno dell’Area *Wealth* e del Gruppo Credem.

A tal fine, il DDQ contiene un ampio set di domande volte a comprendere il livello di attenzione alla sostenibilità degli *asset manager* terzi, tra cui, ad esempio, domande relative alle *policy* ESG adottate, alla *performance* dei medesimi rispetto ad alcuni indicatori di sostenibilità ambientali e sociali (e.g. obiettivi di riduzione della *carbon footprint*, legame tra politiche di remunerazione e obiettivi ESG, *gender diversity* a livello di Consiglio di Amministrazione, etc.), alla presenza di un Team dedicato agli investimenti ESG e al relativo livello di esperienza nel settore e alle modalità di integrazione dei fattori ESG nel processo di investimento.

Il DDQ viene rivisto annualmente sulla base delle evoluzioni normative e le *best practice* di mercato ed inviato a tutti gli *asset manager* con i quali la Compagnia collabora.

Politiche di impegno

La Compagnia non ha adottato una politica di impegno.

Indice di riferimento designato

Il fondo adotta l’indice di riferimento (costituito dal seguente paniere di indici di mercato: 85% MSCI World ESG Leaders Net Total Return Index (MBWOES Index) in Euro; e 15% ICE BofAML 0-1 Year Euro Government Index (EG0A Index).

L’indice MSCI World ESG Leaders Net Total Return Index (MBWOES Index), EUR che compone all’85% il parametro di riferimento ha le caratteristiche ESG di seguito indicate che lo rendono differente rispetto ad indici generali di mercato.

MSCI World ESG Leaders Net Total Return Index (MBWOES Index): è costituito dal sottogruppo di titoli emessi dalle società incluse nell’indice generale di mercato MSCI ACWI che: (i) presentano lo score ESG più alto e (ii) non sono significativamente coinvolte in attività che possono comportare significativi rischi ambientali e sociali. I titoli inclusi nell’indice di riferimento MSCI World ESG Leaders Index Net in Euro sono, pertanto, selezionati tra i titoli compresi nell’indice generale di mercato MSCI World secondo il criterio “Best-in-Class”, sulla base del relativo scoring ESG.



L'Indice ICE BofAML 0-1 Year Euro Government, che compone al 15% il parametro di riferimento, invece, è un indice di mercato di tipo tradizionale.

L'indice di riferimento è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dalla gestione poiché è composto per l'85% da un indice che comprende titoli di emittenti che (i) ottengono uno score più alto o che migliorino il punteggio ESG sulla base di criteri di sostenibilità definiti dal fornitore dell'indice, rispetto ad altri emittenti appartenenti alla medesima categoria e (ii) non sono coinvolti in gravi controversie.

La Compagnia monitora su base continuativa i criteri di composizione del *benchmark* al fine di verificare che restino allineati a quelli sottesi alla strategia di investimento del Fondo.

La metodologia usata per il calcolo dell'indice designato è reperibile al seguente link <https://www.msci.com>