



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

Informativa sulla sostenibilità

MEDIOBANCA NORDEA WORLD CLIMATE ENGAGEMENT

Sintesi

Il fondo Mediobanca Nordea World Climate Engagement - fondo istituito da Mediobanca SGR e gestito in delega da Nordea Investment Management (NIM) - è classificato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR in quanto promuove caratteristiche ambientali e sociali nonché il rispetto delle prassi di buona governance.

Nel dettaglio il prodotto promuove tra le caratteristiche ambientali la transizione climatica investendo in società che si mostrano intenzionate ad allineare i loro modelli di business agli obiettivi dell'accordo di Parigi e promuove tra le caratteristiche sociali la riduzione dell'esposizione in emittenti che sono contrari ai valori del Gruppo Mediobanca o che violino principi e normative che potrebbero esporre il Gruppo ad un grave rischio reputazionale. Inoltre, effettua in parte investimenti sostenibili, ossia investe in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato negli SDG delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

L'attività di engagement e di azionariato attivo sono elementi caratterizzanti la strategia di gestione del Fondo in quanto giocano un ruolo centrale nel tentativo di influenzare il comportamento delle aziende e di promuovere e accelerare il raggiungimento di specifici obiettivi in ambito ESG (strategia engagement driven). Nell'ambito della delega di gestione è possibile che vengano applicate le modalità di gestione dei rischi ESG internamente adottate dai Delegati in luogo di quelle sviluppate da Mediobanca SGR, pur salvaguardando le previsioni relative ai "negative screening" previste dalla Direttiva ESG di Mediobanca SGR.

NIM utilizza le capacità ESG interne per analizzare le società e identificare quelle chiaramente intenzionate a migliorare il proprio profilo ESG. Le società e gli emittenti vengono analizzati e selezionati utilizzando la metodologia proprietaria di NIM al fine di individuare e selezionare gli investimenti che contribuiranno alla percentuale di investimenti sostenibili.

Mediobanca SGR, in qualità di delegante, monitora la coerenza del portafoglio gestito rispetto agli obiettivi fissati. Inoltre, effettua attività di Due Diligence sul processo di investimento implementato, al fine di valutare che il livello di integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance e le modalità di gestione dei rischi di sostenibilità siano adeguate e conformi ai requisiti previsti dalla normativa vigente.

Le eventuali limitazioni delle metodologie e delle fonti di dati possono riguardare il reperimento di alcune informazioni relative a determinate asset class da parte dei provider esterni. In ogni caso, al fine di verificare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali del prodotto, NIM oltre alle fonti dati esterne effettua una ricerca interna e utilizza una piattaforma ESG di cui è proprietaria.

Non è stato designato un benchmark ESG per tale fondo.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto:

- ha un obiettivo di investimento sostenibile.
- promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

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

Gli investimenti sostenibili hanno superato un test che ha stabilito che non arrecano un danno significativo ad altri obiettivi sociali o ambientali (test DNSH). NIM ha sviluppato uno "strumento PAI" quantitativo proprietario che valuta la performance dell'intero universo di investimento di NIM attraverso molteplici indicatori PAI.

Gli indicatori PAI vengono valutati nello strumento PAI di NIM e i risultati rappresentano una parte significativa del test DNSH.

L'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani viene verificato e garantito nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo "strumento PAI" di NIM .

Quali sono le caratteristiche ambientali e sociali promosse?

Le caratteristiche A/S di questo fondo includono:

Transizione climatica

Il fondo si concentra su società che si mostrano intenzionate ad allineare i loro modelli di business agli obiettivi dell'accordo di Parigi. L'azionariato attivo e l'engagement giocano un ruolo chiave nel tentativo di influenzare il comportamento delle aziende e nel promuovere e accelerare la necessaria transizione.

Quota minima di investimenti sostenibili

Il fondo investe parzialmente in investimenti sostenibili, ossia in società ed emittenti coinvolti in attività che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale come indicato negli SDG delle Nazioni Unite e/o nella tassonomia dell'UE, senza arrecare un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali.

Principali effetti negativi (PAI)

L'impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità viene considerato una parte integrante del processo d'investimento.

Criteri di esclusione di emittenti

Il Fondo non effettua consapevolmente investimenti in emittenti che sono contrari ai valori del Gruppo Mediobanca o che violino principi e normative che potrebbero esporre il Gruppo ad un grave rischio reputazionale.

NIM in qualità di gestore del fondo, esclude le società coinvolte in gravi violazioni delle norme internazionali, laddove l'engagement è ritenuto impossibile o inefficace ai fini dell'ottenimento di azioni correttive.

Quale strategia di investimento adotta questo prodotto finanziario?

L'attività di engagement e di azionariato attivo sono elementi caratterizzanti la strategia di gestione del Fondo in quanto giocano un ruolo centrale nel tentativo di influenzare il comportamento delle aziende e di promuovere e accelerare il raggiungimento di specifici obiettivi in ambito ESG (strategia engagement driven).

Trattandosi di un fondo istituito dalla SGR ma gestito in delega da Nordea Investment Management, la SGR ha condiviso, nell'ambito delle investment guidelines, gli obiettivi di engagement e il set di KPI da utilizzare per: a) valutare il posizionamento iniziale degli emittenti rispetto ad un processo di transizione verso un modello di business sostenibile, e: b) i progressi ottenuti attraverso l'attività di engagement nel raggiungimento dei targets.

Nell'ambito della delega di gestione è possibile che vengano applicate le modalità di gestione dei rischi ESG internamente adottate dai Delegati in luogo di quelle sviluppate dalla SGR, pur salvaguardando le previsioni relative ai "negative screening" previste dalla Direttiva ESG di Mediobanca SGR.

In relazione a quanto sopra riportato, la Politica d'investimento responsabile di NIM, vieta gli investimenti in società attive nella produzione di armi illegali o nucleari e in imprese con un'esposizione all'estrazione di carbone oltre una soglia predefinita. Sulla base di verifiche regolari, il Responsible Investments Committee di NIM sollecita un'azione appropriata per qualsiasi società che sia presumibilmente coinvolta in violazioni delle leggi e delle norme internazionali o controversie in materia. Se l'attività di engagement fallisce o è considerata inutile, gli investimenti possono essere sospesi o l'azienda può essere inserita nella lista di esclusione.

Come sono rispettate le prassi di buona governance?

Le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti vengono considerate a vari livelli del processo di selezione dei titoli.

Le garanzie di salvaguardia in materia governance sono parte integrante della selezione basata su norme a livello di NIM e dei processi PAI di NIM.

Inoltre, a livello di fondo, le società vengono selezionate in base alle loro prassi di buona governance, valutando ad esempio le relazioni con i dipendenti, le pratiche retributive, le strutture di gestione e il rispetto degli obblighi fiscali. Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, la valutazione delle prassi di buona governance si basa su tre pilastri: 1) principi di governance (governance democratica), 2) esecuzione della governance e 3) efficienza della governance.

Quota degli investimenti

Il Fondo si impegna a effettuare almeno 90% di investimenti allineati con caratteristiche ambientali e/o sociali nel rispetto degli elementi vincolanti delineati nella strategia e nella politica di investimento del Fondo.

Inoltre, il Fondo effettua in parte investimenti sostenibili nella misura dello: 50%

La quota residuale degli investimenti, compresi nella categoria "#2 Altri", è pari a 10% ed è destinata ad attività di efficiente gestione, legate a esigenze di liquidità o di copertura.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali

Il gestore delegato predispone, con frequenza trimestrale, specifica reportistica con riferimento agli esiti dell'attività di engagement al fine di consentire alla SGR di monitorare la coerenza del portafoglio gestito rispetto agli obiettivi fissati e di adempiere ai requisiti di disclosure stabiliti dalla SFDR.

Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

La strategia utilizza le capacità ESG interne di NIM per analizzare le società e identificare quelle chiaramente intenzionate a migliorare il proprio profilo ESG.

Le società e gli emittenti vengono analizzati e selezionati utilizzando la metodologia proprietaria di NIM al fine di individuare e selezionare gli investimenti che contribuiranno alla percentuale di investimenti sostenibili.

Sezione fonti e trattamento dati

NIM utilizza una serie di fornitori esterni di dati ESG, in aggiunta alla ricerca interna e alla nostra piattaforma ESG proprietaria.

NIM sottopone a controlli di due diligence tutti i dati interni ed esterni su base continuativa, e valuta costantemente se l'analisi e i modelli potrebbero essere migliorati da nuovi fornitori di dati. NIM richiede anche ai fornitori di dati di rispettare il Codice di condotta per i fornitori elaborato dalla stessa NIM. La selezione di un fornitore di dati è preceduta da ampie ricerche di mercato, in cui i

potenziali fornitori sono valutati su questioni come qualità dei dati, copertura, sicurezza, metodologia, prezzo, affidabilità e conflitti di interessi.

In linea generale, i dati ESG sono in continua evoluzione e la copertura dei dati migliora col tempo. NIM effettua costanti ricerche sul mercato per ottenere dati allineati ai requisiti del regolamento UE, che possono essere utilizzati per fornire ai clienti i necessari rapporti sui profili ESG dei fondi.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Le eventuali limitazioni delle metodologie e delle fonti di dati possono riguardare il reperimento di alcune informazioni relative a determinate asset class da parte dei provider esterni.

In ogni caso, al fine di verificare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali del prodotto, NIM oltre alle fonti dati esterne effettua una ricerca interna e utilizza una piattaforma ESG di cui è proprietaria.

Dovuta diligenza

La SGR effettua una approfondita attività di Due Diligence sul processo di investimento implementato dal gestore delegato, al fine di valutare che il livello di integrazione dei criteri ambientali, sociali e di governance e le modalità di gestione dei rischi di sostenibilità siano adeguate e conformi ai requisiti previsti dalla normativa vigente, sia in fase di istituzione della delega che successivamente, con cadenza periodica.

Politiche di impegno

NIM svolge, per conto dei propri clienti, una serie di attività di engagement con le società, al fine di orientare e influenzare queste ultime a migliorare le loro prassi ambientali, sociali e di governance, compresa la promozione di un processo decisionale che segua un approccio a lungo termine. I nostri strumenti di azionariato attivo includono il voto, la partecipazione alle assemblee generali annuali, la definizione di standard, l'engagement con le società, la presentazione di mozioni, ecc. Per una descrizione dettagliata dei processi di engagement di NIM si rimanda alla Politica di IR di NIM.

Indice di riferimento designato

Questo prodotto ha designato un indice di riferimento ESG?

NO

SI