



**MEDIOBANCA**  
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

## **Informativa sulla sostenibilità**

# MEDIOBANCA MORGAN STANLEY STEP IN GLOBAL BALANCED ESG ALLOCATION

## Sintesi

Il fondo Mediobanca Morgan Stanley Step in Global Balanced ESG Allocation 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.

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali privilegiando l'investimento in OICR che a loro volta promuovono, nella loro politica di investimento, caratteristiche ambientali e sociali classificati ex art. 8 della SFDR e OICR che dichiarano di perseguire un obiettivo ambientale o sociale (ex art. 9 della SFDR).

Inoltre, il Fondo non effettua investimenti diretti in emittenti:

- significativamente collegati alla produzione e/o commercializzazione di armi che violano i fondamentali principi umanitari;
- condannati per gravi violazioni dei diritti umani; per violazioni in materia di frode contabile, per riciclaggio e corruzione; per reati relativi a salute e sicurezza dei dipendenti e/o gravi danni ambientali;
- inseriti nelle black list antiterrorismo nazionali o internazionali applicabili ed emittenti sanzionati da parte di entità sovranazionali o Stati che presentano gravi carenze nella legislazione per combattere il finanziamento al terrorismo ed il riciclaggio di denaro.

Il portafoglio del fondo è gestito sulla base di analisi che integrano criteri ambientali, sociali e di buon governo ("criteri ESG") all'analisi finanziaria.

Tale approccio prevede l'applicazione:

- di criteri di esclusione degli emittenti dall'universo di investimento, (screening negativi)
- di criteri di inclusione degli OICR. In particolare, il portafoglio del prodotto sarà investito principalmente in fondi che si qualificano come ex art. 8 e 9 ai sensi della SFDR.

Con tale approccio la Società di Gestione, oltre all'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, mira ad assicurare che il Fondo raggiunga e mantenga un elevato profilo di sostenibilità.

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.*

## **Quali sono le caratteristiche ambientali e sociali promosse?**

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali privilegiando l'investimento in OICR che a loro volta promuovono, nella loro politica di investimento, caratteristiche ambientali e sociali classificati ex art. 8 della SFDR e OICR che dichiarano di perseguire un obiettivo ambientale o sociale (ex art. 9 della SFDR).

Inoltre, il Fondo non effettua investimenti diretti in emittenti:

- significativamente collegati alla produzione e/o commercializzazione di armi che violano i fondamentali principi umanitari;

- condannati per gravi violazioni dei diritti umani; per violazioni in materia di frode contabile, per riciclaggio e corruzione; per reati relativi a salute e sicurezza dei dipendenti e/o gravi danni ambientali; inseriti nelle black list antiterrorismo nazionali o internazionali applicabili ed emittenti sanzionati da parte di entità sovranazionale o Stati che presentano gravi carenze nella legislazione per combattere il finanziamento al terrorismo ed il riciclaggio di denaro.

### **Quale strategia di investimento adotta questo prodotto finanziario?**

Il portafoglio del Fondo è gestito sulla base di analisi che integrano criteri ambientali, sociali e di buon governo ("criteri ESG") all'analisi finanziaria.

In particolare, sono previsti criteri di esclusione ("negative screening") e criteri di inclusione ("positive screening") come di seguito descritti:

#### A. Criteri di esclusione per:

- emittenti coinvolti nella produzione di armi che violano i fondamentali principi umanitari;
- emittenti coinvolti nella produzione di armi nucleari, qualora i ricavi risultino pari o superiori al 2% del totale del fatturato;
- emittenti condannati per gravi violazione dei diritti umani.
- emittenti condannati per gravi violazioni in materia di frode contabile, riciclaggio e corruzione.
- emittenti condannati per reati relativi a salute e sicurezza dei dipendenti e/o gravi danni ambientali;
- emittenti sanzionati da parte di entità Sovranazionali o Stati che presentano gravi carenze nella legislazione per combattere il finanziamento al terrorismo e il riciclaggio di denaro ovvero,
- emittenti inseriti nelle black list antiterrorismo nazionali o internazionali applicabili.

Per gli OICR oggetto di investimento i criteri di negative screening non si applicano in quanto il dettaglio dell'esposizione degli stessi a tali tipologie di business non è chiaramente identificabile sulla base dei dati a disposizione della SGR.

#### B. Criteri di inclusione "Positive screening":

- il portafoglio del prodotto sarà investito principalmente in fondi che si qualificano come ex art. 8 e 9 ai sensi della SFDR.

Con tale approccio la Società di Gestione, oltre all'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, mira ad assicurare che il Fondo raggiunga e mantenga un elevato profilo di sostenibilità.

I criteri di valutazione sono descritti nel dettaglio nella sezione del sito della SGR Investimenti sostenibili | Processo di investimento ESG | [Criteri ESG](#).

### **Come sono rispettate le prassi di buona governance?**

Data la politica di investimento del Fondo e la tipologia di strumenti finanziari prevalentemente utilizzati (OICR), l'investimento in OICR che si classificano sostenibili ovvero che si dichiarano art. 8 e 9, consente di valutare in modo adeguato le prassi di buona governance degli emittenti indirettamente investiti.

### **Quota degli investimenti**

Il Fondo intende effettuare 70% 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 non effettua investimenti sostenibili.

La quota residuale degli investimenti, compresi nella categoria "#2 Altri", è pari a 30%.

Le percentuali indicate non considerano la liquidità e i derivati con finalità di copertura detenuti dal Fondo.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali e sociali**

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono verificate attraverso il monitoraggio periodico degli emittenti e degli OICR oggetto di investimento da parte della SGR.

### **Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali**

Il Gestore delegato Morgan Stanley seleziona come oggetto di investimento i fondi che rientrano nella classificazione art. 8 e 9 ai sensi della SFDR. L'analisi viene effettuata verificando le informazioni rappresentate nella documentazione d'offerta degli OICR e nella rendicontazione ex post degli stessi. La metodologia utilizzata si basa sull'analisi delle caratteristiche ambientali e sociali e sul costante monitoraggio di come tali caratteristiche siano state rispettate.

### **Sezione fonti e trattamento dati**

Al fine di verificare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dai fondi oggetto di investimento il Gestore delegato Morgan Stanley analizza le informazioni rappresentate nella documentazione d'offerta degli OICR e nella rendicontazione ex post degli stessi.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Si evidenzia che i criteri di esclusione non vengono applicati agli OICR.

### **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**

La policy di engagement del Gestore delegato Morgan Stanley risulta coerente con la policy della SGR.

Per il Gestore delegato, infatti, l'attività di engagement è una delle attività chiave attraverso cui esprimere il proprio impegno per la sostenibilità, sostenendo gli investimenti responsabili a lungo termine, che risultano attenti alle tematiche ambientali, sociali e di buona governance ("ESG").

Morgan Stanley incoraggia e collabora con le società oggetto di investimento al fine di migliorare le loro prestazioni finanziarie e di sostenibilità.

L'attività di engagement diventa dunque un vantaggio reciproco poiché consente agli emittenti di rappresentare come il loro approccio alla sostenibilità sia strettamente connesso alla strategia aziendale e agli investitori di lavorare con le società su specifici temi di governance, sociali e ambientali.

### **Indice di riferimento designato**

Questo prodotto ha designato un indice di riferimento ESG?

NO

SI