

BANCOPOSTA FOCUS AMBIENTE 2027 - INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

Sintesi

“BancoPosta Focus Ambiente 2027” è un fondo di tipo bilanciato obbligazionario che mira a realizzare un moderato incremento del capitale investito, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari diversificati, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile.

Il fondo è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il fondo è qualificabile come prodotto che promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance. Nello specifico, il fondo si focalizza su segmenti e settori economici collegati alla tutela dell'ambiente, tra cui: Lotta al cambiamento climatico, Energia Pulita, Economia Circolare, Acqua e gestione sostenibile delle risorse idriche, Salvaguardia degli Oceani (“Economia Blu”).

La gestione del fondo prevede l'investimento in via principale¹ in OICVM classificati come prodotti Articolo 8 o Articolo 9 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR), orientando la propria strategia verso strumenti passivi (ivi inclusi quelli a gestione passiva o con gestione attiva ridotta) che, in via esclusiva o tra le altre, promuovono caratteristiche ambientali quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, economia circolare, blue economy, energia pulita/energie rinnovabili, transizione climatica, risorse idriche, oppure si pongono obiettivi di investimento sostenibili.

L'investimento in via principale in OICVM aventi i requisiti sopra descritti rappresenta l'elemento vincolante ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali da parte del prodotto.

La selezione di OICR che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali (“ESG”) (ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088), o di OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088), garantisce il rispetto delle pratiche di buona governance da parte dei sottostanti.

Gli investimenti che soddisfano i requisiti alla base della strategia di promozione di caratteristiche ambientali o sociali sopra descritte vengono effettuati in OICR e sono effettuati in via principale rispetto alla quota di portafoglio verso cui è orientata la politica di investimento. La componente del fondo investita in OICVM non classificati come prodotti ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) è costituita essenzialmente da fondi promossi dal Gestore Delegato (Anima SGR), funzionali al completamento del portafoglio dal punto di vista tematico, geografico e settoriale.

Gli OICVM oggetto di investimento vengono monitorati nel continuo al fine di mantenere un portafoglio del fondo coerente con le caratteristiche di integrazione dei fattori ESG sopra descritti. Per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali promosse da questo prodotto finanziario, viene considerata la componente del fondo investita in OICVM classificati come prodotti ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Sul piano metodologico, la selezione degli OICVM volti a soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo “BancoPosta Focus Ambiente 2027” avviene attraverso un processo di valutazione di natura quantitativa e qualitativa basato sull'analisi del singolo fondo. Tramite tale analisi il Gestore Delegato individua i fondi classificati come prodotti ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR), identificando allo stesso tempo il tema ambientale oggetto di focus prioritario da parte dell'OICVM.

Per l'identificazione del tema ambientale e la selezione degli OICVM da parte del Gestore Delegato si compie un'analisi, tra gli altri elementi, della documentazione d'offerta del singolo fondo, della metodologia di costruzione dell'indice di riferimento e della sua composizione. Al fine di incrementare la qualità dei dati, l'analisi degli OICVM oggetto d'investimento è inoltre completata attraverso le informazioni richieste direttamente alle case di gestione e quelle fornite da info provider specializzati.

Le informazioni raccolte dalla documentazione ufficiale dell'OICR vengono analizzate ed elaborate per verificare la soddisfazione dei criteri sopra descritti ai fini della strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

Viste le peculiarità della metodologia adottata, non è previsto l'utilizzo di informazioni e dati stimati, né sono previste limitazioni di metodologie e dati per la strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali. Tuttavia, BancoPosta Fondi si impegna ad attivarsi qualora eventuali limitazioni, rappresentate dal grado di copertura degli investimenti in portafoglio da parte degli info provider impiegati dal Gestore Delegato, dovessero impattare sull'implementazione della strategia adottata a tal fine.

La valutazione ESG degli asset del fondo è effettuata nell'ambito delle decisioni di investimento tramite le informazioni ottenute e successivamente elaborate dal Gestore Delegato, sulla base delle fonti pubbliche e private da esso consultate.

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 comune d'investimento “BancoPosta Focus Ambiente 2027” è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Il fondo è qualificabile come prodotto che promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, a condizione che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance. Nello specifico, il fondo si focalizza su segmenti e settori economici collegati alla tutela dell'ambiente, tra cui: Lotta al cambiamento climatico, Energia Pulita, Economia Circolare, Acqua e gestione sostenibile delle risorse idriche, Salvaguardia degli Oceani (“Economia Blu”).

Strategia di investimento

“BancoPosta Focus Ambiente 2027” è un fondo di tipo bilanciato obbligazionario che mira a realizzare un moderato incremento del capitale investito, attraverso l'investimento del patrimonio in un portafoglio di strumenti finanziari diversificati, selezionati tenendo conto anche di criteri di finanza sostenibile. La gestione del fondo mira, in particolare, a beneficiare del potenziale di crescita nel medio-lungo periodo espresso da quei segmenti e settori che, a giudizio del Gestore Delegato, saranno in grado di interpretare al meglio i nuovi trend di sostenibilità ambientale, quali, ad esempio, l'economia circolare, l'economia blu, le energie rinnovabili e la transizione climatica.

1. In linea generale, il termine “principale” qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale del valore complessivo netto del fondo; il termine “prevalente” gli investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine “significativo” gli investimenti compresi tra il 30% e il 50%; il termine “contenuto” gli investimenti compresi tra il 10% e il 30%; infine, il termine “residuale” gli investimenti inferiori in controvalore al 10%. I termini di rilevanza suddetti sono da intendersi come indicativi delle strategie gestionali del fondo, posti i limiti definiti nel relativo Regolamento.

La strategia di investimento è orientata verso OICR (in particolare OICVM) che, in via esclusiva o tra le altre, promuovono caratteristiche ambientali quali a titolo esemplificativo e non esaustivo, economia circolare, blue economy, energia pulita/energie rinnovabili, transizione climatica, risorse idriche, oppure si pongono obiettivi di sostenibilità. A tal fine, il fondo prevede l'investimento in via principale in OICVM classificati come prodotti Articolo 8 o Articolo 9 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR), orientando la propria strategia verso strumenti passivi (ivi inclusi quelli a gestione passiva o con gestione attiva ridotta) come sopra descritto.

L'investimento in via principale in OICVM aventi i requisiti sopra descritti rappresenta l'elemento vincolante ai fini della promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali da parte del prodotto.

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento è inoltre operata sulla base del processo di valutazione degli aspetti ambientali, sociali e di governance (c.d. "ESG") del Gestore Delegato.

La selezione di OICR che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali ("ESG") (ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088), o di OICR che hanno come obiettivo investimenti sostenibili (ai sensi dell'Articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088), garantisce il rispetto delle pratiche di buona governance da parte dei sottostanti.

Quota degli investimenti

Gli investimenti che soddisfano i requisiti alla base della strategia di promozione di caratteristiche ambientali o sociali descritte nei paragrafi precedenti vengono effettuati in OICR e sono effettuati in via principale rispetto alla quota di portafoglio a cui è orientata la politica di investimento. La componente del fondo investita in OICVM non classificati come prodotti ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) è costituita essenzialmente da fondi promossi dal Gestore Delegato, funzionali al completamento del portafoglio dal punto di vista tematico, geografico e settoriale.

Gli investimenti del fondo che soddisfano i requisiti alla base della strategia di promozione di caratteristiche ambientali o sociali descritti nei paragrafi precedenti vengono effettuati in OICVM e non includono pertanto esposizioni dirette.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Gli OICVM oggetto di investimento vengono monitorati nel continuo al fine di mantenere un portafoglio del fondo coerente con le caratteristiche di integrazione dei fattori ESG sopra descritti. Per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali promosse da questo prodotto finanziario, viene considerata la componente del fondo investita in OICVM classificati come prodotti ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il Gestore Delegato fornisce periodicamente informazioni su tale indicatore e BancoPosta Fondi verifica il rispetto dei limiti.

Metodologie

All'interno dei prodotti confluiscono sia OICVM gestiti dal Gestore Delegato che OICVM di gestori terzi; per i primi, il gestore utilizza metodologie proprietarie per classificare i fondi, mentre per i secondi vengono analizzate informazioni messe a disposizione dai gestori terzi.

Fonti e trattamento dei dati

L'identificazione del tema ambientale e la selezione degli OICVM da parte del Gestore Delegato avvengono analizzando, tra gli altri elementi, la documentazione d'offerta del singolo fondo, la metodologia di costruzione dell'indice di riferimento e la sua composizione. Al fine di incrementare la qualità dei dati, l'analisi degli OICVM oggetto d'investimento è inoltre completata attraverso le informazioni richieste direttamente alle case di gestione e quelle fornite da info provider specializzati. Rispetto a quest'ultime informazioni, la qualità dei dati è verificata attraverso la valutazione delle metodologie applicate dai data provider e l'adozione, qualora necessario, di eventuali misure a tutela della stessa.

Per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali promosse da questo prodotto finanziario, viene considerata la componente del fondo investita in OICVM classificati come prodotti ex artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 e a tal fine, le informazioni prese in considerazione sono quelle ricevute dalle case di gestione e quelle fornite da info provider specializzati. Le informazioni raccolte vengono analizzate ed elaborate per verificare la soddisfazione dei criteri sopra descritti ai fini della strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

Viste le peculiarità della metodologia adottata, non è previsto l'utilizzo di informazioni e dati stimati.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Non previste per la strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali. Tuttavia, BancoPosta Fondi si impegna ad attivarsi qualora eventuali limitazioni, rappresentate dal grado di copertura degli investimenti in portafoglio da parte degli info provider impiegati dal Gestore Delegato, dovessero impattare sull'implementazione della strategia adottata a tal fine.

Dovuta diligenza

La selezione degli OICVM avviene attraverso un processo di valutazione di natura quantitativa e qualitativa basato sull'analisi del singolo fondo, sulla base delle fonti pubbliche e private consultate dal Gestore Delegato. I profili di governance vengono valutati dalle case di gestione degli OICVM utilizzati.

Politiche di impegno

Sebbene l'engagement non sia alla base della strategia di promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, BancoPosta Fondi ha adottato delle Politiche in materia di integrazione dei rischi di sostenibilità, tra cui la "Linea Guida per l'investimento in settori sensibili di BancoPosta Fondi SGR" e, con riferimento alle pratiche di azionariato attivo, la "Linea Guida in materia di esercizio del diritto di voto ed attività di engagement". In particolare, BancoPosta Fondi, oltre ad aderire ai Principi Italiani di Stewardship adottati da Assogestioni sulla base dell'EFAMA Stewardship Code, ha predisposto tale linea guida disponibile al pubblico (si veda <https://bancopostafondi.poste.it/prodotti/responsibility-sustainability.html>) in cui definisce misure e procedure al fine di:

- assicurare che i diritti di voto siano esercitati conformemente agli obiettivi e alla politica di investimento del fondo interessato, agli obiettivi della SGR e al sistema normativo aziendale, con particolare riferimento alla Politica di Investimento Responsabile adottata;
- monitorare le pertinenti operazioni sul capitale (corporate action);
- prevenire o gestire ogni conflitto di interesse risultante dall'esercizio dei diritti di voto;
- promuovere la corretta gestione di tematiche ESG attraverso un proficuo dialogo con gli emittenti dei titoli presenti nei propri portafogli finanziari.

Le informazioni relative al prodotto BancoPosta Focus Ambiente 2027 ivi contenute ai sensi dell'Art. 10 del Regolamento UE 2019/2088 sono state pubblicate per la prima volta nel mese di Settembre 2021 ed aggiornate nel mese di Dicembre 2022 in adeguamento alle disposizioni sugli standard tecnici previsti dal Regolamento Delegato UE 2022/1288 della Commissione.

BANCOPOSTA FOCUS AMBIENTE 2027 - SUSTAINABILITY-RELATED DISCLOSURES

Summary

"BancoPosta Focus Ambiente 2027" is a balanced bond fund that aims to achieve a moderate increase in invested capital through the investment of assets in a portfolio of diversified financial instruments, selected also taking into account sustainable finance criteria.

The fund is a financial product that promotes environmental and social characteristics in accordance with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 but does not have sustainable investment as its objective. The fund qualifies as a product that promotes, among other, environmental or social characteristics, or a combination thereof, provided that the companies in which the investments are made comply with good governance practices. Specifically, the fund focuses on segments and economic sectors related to environmental protection, including: Fighting Climate Change, Clean Energy, Circular Economy, Water and Sustainable Water Management, and Ocean Preservation ("Blue Economy").

The fund's management involves investing primarily² in UCITS classified as Article 8 or Article 9 products under Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR), directing its strategy toward passive instruments (including those with passive management or reduced active management) that, exclusively or among others, promote environmental characteristics such as but not limited to, circular economy, blue economy, clean energy/renewable energy, climate transition, water resources, or have sustainable investment objectives.

Investing primarily in UCITS with the requirements described above is the binding element for the product's promotion of environmental and/or social characteristics.

The selection of UCIS that promote, among others, environmental or social ("ESG") characteristics (pursuant to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088), or UCIS that target sustainable investments (pursuant to Article 9 of Regulation (EU) 2019/2088) ensures compliance with good governance practices by the underlying assets.

Investments that meet the requirements underlying the strategy of promoting environmental or social characteristics described in the preceding paragraphs are made in UCIS and are made primarily with respect to the proportion of the portfolio to which the investment policy is geared. The component of the fund invested in UCITS not classified as products under Articles 8 and 9 of Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR) consists mainly of funds promoted by the Delegated Manager (Anima SGR), which are functional for the completion of the portfolio in terms of themes, geographies and sectors. The invested UCITS are monitored on an ongoing basis in order to maintain a fund portfolio consistent with the ESG factor integration characteristics described above. To measure the achievement of the environmental characteristics promoted by this financial product, the fund component invested in UCITS classified as products under Articles 8 and 9 of Regulation (EU) 2019/2088 is considered.

Methodologically, the selection of UCITS aimed at meeting the environmental and social characteristics promoted by the Fund "BancoPosta Focus Ambiente 2027" is carried out through a quantitative and qualitative evaluation process based on the analysis of the single fund. Through this analysis, the Delegated Manager identifies funds classified as products under Articles 8 and 9 of Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR), at the same time identifying the environmental theme subject to priority focus by the UCITS.

For the identification of the environmental theme and the selection of UCITS by the Delegated Manager, an analysis is made of, among other elements, the individual fund's offering documentation, the methodology for constructing the benchmark index, and its composition. In order to increase data quality, the analysis of the UCITS being invested in is also supplemented through information requested directly from the management houses and that provided by specialized info providers.

The information collected from the official documentation of the UCIS is analyzed and processed to verify the satisfaction of the criteria described above for the purpose of the strategy of promoting environmental and social characteristics.

Given the peculiarities of the methodology adopted, the use of estimated information and data is not envisaged, nor are there any limitations of methodologies and data for the strategy of promoting environmental and social characteristics. However, BancoPosta Fondi undertakes to take action should these limitations, represented by the level of coverage of portfolio investments by the info providers employed by the Delegated Manager, impact the implementation of the strategy adopted for this purpose.

The ESG assessment of the fund's assets is carried out as part of the investment decisions through the information obtained and subsequently processed by the Delegated Manager, based on the public and private sources it consults.

No sustainable investment objective

This financial product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment.

Environmental or social characteristics of the financial product

The Collective Investment Fund "BancoPosta Focus Ambiente 2027" is a financial product that promotes environmental and social characteristics in accordance with Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088. The fund qualifies as a product that promotes, among other characteristics, environmental or social characteristics, or a combination thereof, provided that the companies in which the investments are made comply with good governance practices. Specifically, the fund focuses on segments and economic sectors related to environmental protection, including: Combating Climate Change, Clean Energy, Circular Economy, Water and Sustainable Water Management, and Ocean Preservation ("Blue Economy").

Investment strategy

"BancoPosta Focus Ambiente 2027" is a balanced bond fund that aims to achieve a moderate increase in invested capital through the investment of assets in a portfolio of diversified financial instruments, selected also taking into account sustainable finance criteria. The management of the fund aims, in particular, to benefit from the medium- to long-term growth potential expressed by those segments and sectors that, in the opinion of the Delegated Manager, will be able to best interpret new trends in environmental sustainability, such as, for example, the circular economy, the blue economy, renewable energy, and the climate transition.

2. Generally speaking, the term "primarily" qualifies investments exceeding in countervalue 70% of the fund's total assets; the term "predominantly" at least 50% of the investments; the term "significant" investments between 30% and 50%; the term "contained" investments between 10% and 30%; and finally, the term "residual" investments less than 10% in countervalue of the fund's total assets. The above terms of significance are intended to be indicative of the fund's management strategies, subject to the limits defined in the relevant regulations.

The investment strategy is oriented toward UCIs (particularly UCITS) that exclusively or among others promote environmental characteristics such as but not limited to, circular economy, blue economy, clean energy/renewable energy, climate transition, water resources, or have sustainability goals. To this end, the fund plans to invest primarily in UCITS classified as Article 8 or Article 9 products under Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR), directing their strategy toward passive instruments (including those with passive management or reduced active management) as described above.

Investing primarily in UCITS with the requirements described above is the binding element for the product's promotion of environmental and/or social characteristics.

The integration of sustainability risks into investment decisions is also made on the basis of the Delegated Manager's assessment process of environmental, social and governance (so-called "ESG") aspects.

The selection of UCIs that promote, among others, environmental or social ("ESG") characteristics (pursuant to Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088), or UCIs that target sustainable investments (pursuant to Article 9 of Regulation (EU) 2019/2088) ensures compliance with good governance practices by the underlyings.

Proportion of investments

Investments that meet the requirements underlying the strategy of promoting environmental or social characteristics described in the preceding paragraphs are made in UCIs and are made primarily with respect to the proportion of the portfolio to which the investment policy is oriented. The component of the fund invested in UCITS not classified as products under Articles 8 and 9 of Regulation (EU) 2019/2088 (SFDR) consists mainly of funds promoted by the Delegated Manager, which are functional for the completion of the portfolio in terms of themes, geographies and sectors.

Fund investments that meet the requirements underlying the strategy of promoting environmental or social characteristics described in the previous paragraphs are made in UCIs and therefore do not include direct exposures.

Monitoring of environmental or social characteristics

Investment UCITS are monitored on an ongoing basis in order to maintain a fund portfolio consistent with the ESG factor integration characteristics described above. To measure the achievement of the environmental characteristics promoted by this financial product, the fund component invested in UCITS classified as products under Articles 8 and 9 of Regulation (EU) 2019/2088 is considered.

The Delegated Manager provides information on this indicator on a periodic basis, and BancoPosta Fondi verifies compliance with the limits.

Methodologies

Within the products flow both UCITS managed by Anima SGR and UCITS from third-party managers; for the former, the manager uses proprietary methodologies to classify the funds, while for the latter, information made available by the third-party managers is analyzed.

Data sources and processing

The identification of the environmental theme and the selection of UCITS by the Delegated Manager is done by analyzing, among other elements, the offering documentation of the single fund, the methodology of construction of the reference index, and its composition. In order to increase the quality of data, the analysis of the UCITS under investment is also supplemented through information requested directly from the management houses and that provided by specialized info providers.

Concerning this information, data quality is verified by evaluating the methodologies applied by data providers and taking any measures to protect it, if necessary.

To measure the achievement of environmental characteristics promoted by this financial product, the fund component invested in UCITS classified as products under Articles 8 and 9 of Regulation (EU) 2019/2088 is considered, and for this purpose, the information taken into account is that received from management houses and that provided by specialized info providers. The information collected is analyzed and processed to verify the satisfaction of the above criteria for the purpose of the strategy of promoting environmental and social characteristics.

Given the peculiarities of the methodology adopted, the use of estimated information and data is not envisaged.

Limitations to methodologies and data

Not provided for the strategy of promoting environmental and social characteristics. However, BancoPosta Fondi undertakes to take action should these limitations, represented by the level of coverage of portfolio investments by the info providers employed by the Delegated Manager, impact the implementation of the strategy adopted for this purpose.

Due diligence

The selection of UCITS is made through a quantitative and qualitative evaluation process based on the analysis of the individual fund, based on public and private sources consulted by the Delegated Manager. Governance profiles are assessed by the management houses of the UCITS used.

Engagement policies

Although engagement is not the basis of the strategy to promote environmental and social characteristics, BancoPosta Fondi has adopted Policies on sustainability risk integration, including the "Guidelines for Investment in Sensitive Sectors" and, with reference to active shareholding practices, "Guidelines for exercising voting rights and engagement activity with Implementation of the Italian Principles of Stewardship". In particular, BancoPosta Fondi, in addition to adhering to the Italian Stewardship Principles adopted by Assogestioni based on the EFAMA Stewardship Code, has prepared this publicly available guideline (please, see <https://bancopostafondi.poste.it/prodotti/responsibility-sustainability.html>) in which it defines measures and procedures to:

- ensure that voting rights are exercised in accordance with the objectives and investment policy of the fund concerned, the objectives of the Management Company and the corporate regulatory system, with particular reference to the adopted Responsible Investment Policy;
- monitor relevant capital transactions (corporate action);
- prevent or manage any conflict of interest resulting from the exercise of voting rights;
- promote the proper management of ESG issues through a fruitful dialogue with the issuers of the securities in its financial portfolios

The information on the BancoPosta Focus Ambiente 2027 product contained therein pursuant to Art. 10 of EU Regulation 2019/2088 was first published in September 2021 and updated in December 2022 in accordance with the provisions on technical standards set forth in Commission Delegated Regulation EU 2022/1288.