

## 1. OBIETTIVI E CARATTERISTICHE IN RELAZIONE ALLE QUALI IL FONDO INTERNO È QUALIFICATO COME “SOSTENIBILE”

Il fondo interno *NOVIS Sustainability - Sostenibilità* (di seguito “Fondo”) investe, in coerenza con la propria politica di investimento, in strumenti azionari o obbligazionari emessi da imprese che siano conformi agli stringenti criteri ambientali, sociali e di governance aziendale, basati sui criteri ONU per gli investimenti ESG (*Environmental, Social and Governance*).

Obiettivo ulteriore del Fondo è di investire in enti che integrino i requisiti di *impact investing*, vale a dire in società, organizzazioni e fondi che mirano a generare un impatto tangibile dal punto di vista sociale e ambientale unitamente a un rendimento finanziario. Tali fattori costituiscono uno dei criteri di selezione degli investimenti da parte della Compagnia.

Nel perseguimento delle finalità previste dalla propria politica d’investimento, il Fondo utilizza al momento solo fondi d’investimento gestiti da soggetti rinomati che effettuano investimenti sostenibili sulla base delle politiche d’investimento applicate dai rispettivi asset managers, come di seguito indicato:

### 1.1 UBS Global Sustainable Q-acc

ISIN: LU1240780160

Gestore: UBS

#### Politica di investimento applicata nel rispetto dei criteri di sostenibilità

Fondo di private equity che investe almeno due terzi dei suoi asset, secondo il principio della diversificazione del rischio, in azioni o strumenti di tipo equity di primarie società (normalmente *large cap* ma anche *small cap*) con un profilo e/o rating ESG (*Environmental, Social and Governance*) adatto attribuito da agenzie riconosciute. I criteri ESG coprono le principali attività dell’azienda e possono includere, tra gli altri, i seguenti temi (l’elenco non è esaustivo): ambiente, che comprende la risoluzione di problemi ambientali; società, che include gli standard lavorativi (rapporti con dipendenti fornitori, acquirenti e clienti); governance e management responsabile.

Il Fondo può anche investire in compagnie che hanno un modello di business o gestiscono prodotti che siano conformi, in una certa misura, a principi come responsabilità sociale o investimenti sostenibili (SRI) e che operano in settori come efficienza energetica, ambiente, salute e miglioramenti sociali e demografici. Per tali Compagnie è emesso un corrispondente profilo ESG.

#### Ulteriori informazioni possono essere reperite nel:

- Prospetto Informativo, aggiornato a marzo 2021
- Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), aggiornato a giugno 2021

### 1.2 Invesco Sustainable Allocation Fund

ISIN: LU1701702372

Gestore: Invesco

#### Politica d’investimento applicata nel rispetto dei criteri di sostenibilità

I criteri ESG (Environmental, Social and Governance) sono alla base della composizione del portafoglio del fondo. Il primo passo nel processo di creazione del portafoglio equity è identificare l’universo d’investimento, determinato grazie ai criteri ESG sottostanti. Gli emittenti potrebbero essere esclusi o selezionati sulla base di criteri positivi e negativi ponderati (best-in-class) e di una combinazione di entrambi i metodi. Gli emittenti vengono analizzati sulla base di vari criteri per tutti i campi ESG rilevanti, che includono ambiente, governance aziendale, diritti umani e condizioni di lavoro. Una volta che l’universo d’investimento è stato identificato, ha inizio la selezione di strumenti azionari. Questo processo è progettato per identificare strumenti azionari adatti o meno, previa fornitura di una valutazione imparziale sulla performance attesa del valore di ogni strumento azionario. Ciò è possibile grazie all’utilizzo del modello di selezione di strumenti finanziari basato sui fattori brevettati Invesco. Relativamente all’investimento a reddito fisso, uno strumento di rating di sostenibilità del paese fornisce una valutazione dettagliata di quanto ciascun paese stia affrontando i vari rischi ambientali, sociali e di governance (ESG) in maniera efficace o meno. Le valutazioni consentono di integrare i problemi ESG in fondi sovrani a reddito fisso e sono ideati per comprendere e gestire i rischi ESG dei titoli sovrani e di altri investimenti ad essi relativi.

#### Ulteriori informazioni possono essere reperite nel:

- Prospetto Informativo, aggiornato a marzo 2021
- Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID), aggiornato a agosto 2021
- Sito web: <https://www.invesco.ch/en-ch/fund-centre/invesco-sustainable-allocation-fund>

### 1.3 Baillie Gifford Worldwide Global Stewardship Fund Class A -acc

ISIN: IE00BK5TW834

Gestore: Baillie Gifford

#### Politica d’investimento applicata in conformità ai criteri di sostenibilità

Worldwide Global Stewardship Fund è un fondo azionario globale che effettua investimenti a lungo termine in attività economiche nell’ambito della crescita sostenibile. La strategia si focalizza sull’investimento in aziende che offrano un netto beneficio alla società, trovino un equilibrio tra gli interessi di tutti gli Stakeholders manifestino una cultura di business sostenibile.

Le aziende sono selezionate tramite un’accurata ricerca che include il Portfolio Construction Group (PCG), costituito da sei investitori esperti e due specialisti senior di Governance e Sostenibilità, supportati da analisti di Governance e Sostenibilità.

La strategia di investimento esclude aziende di certi settori che utilizzino uno screen settoriale che non soddisfano i requisiti del Global Compact delle Nazioni Unite per le imprese.

La considerazione di fattori di investimento sostenibile è essenziale per il processo di investimento Global Stewardship, sia prima dell’investimento sia durante il suo monitoraggio, nella forma di esclusioni etiche, di ricerca di investimenti focalizzati su fattori Environmental, Social, Governance (ESG) e il coinvolgimento di aziende-obiettivo.

Il processo di investimento, accuratamente bilanciato, combina un'expertise regionale con una prospettiva globale, che è risultato in un portafoglio di due distinte tipologie di growth stocks (stock in crescita); da un lato aziende che dominano mercati globali più ampi, dall'altra aziende che operano in mercati locali o in settori globali di nicchia. Il processo di Global Stewardship Investment ha un approccio semplice che assicura che lo stock venga scelto da esperti regionali, utilizzando nel contempo una comprensione collettiva per valutare l'attrattività di tali idee su una base globale; le posizioni vengono modellate sull'opinione del gruppo. I problemi di Stewardship vengono considerati insieme ai problemi di investimento, con una dettagliata ricerca prodotta per ogni holding di Global Stewardship su tematiche ambientali, sociali e di governance.

Ulteriori informazioni possono essere reperite nel:

- Prospetto Informativo, aggiornato a giugno 2021

- Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) aggiornato a giugno 2021
- Sito web: <https://www.bailliegifford.com/en/uk/individual-investors/funds/worldwide-global-stewardship-fund>

## 2. CRITERI GENERALI DI SELEZIONE DEGLI STRUMENTI FINANZIARI

Gli strumenti finanziari selezionati dalla Compagnia quali asset sottostanti del Fondo Interno devono soddisfare i criteri ambientali, sociali e di *governance* aziendale in linea con gli obiettivi di sviluppo sostenibile e i principi di investimento responsabile delineati dalle Nazioni Unite.

Gli Asset manager degli strumenti finanziari selezionati devono aderire ai Principi per l'investimento responsabile sanciti dalle Nazioni Unite.

Lista degli Asset manager relativi ai fondi attualmente inseriti nel Fondo Interno:

Nome	Firmatario del PRI	Report più recente:
UBS Asset Management	Adesione ai Principi: 22 Aprile 2009	<a href="https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2019/28AD3F86-DC98-47F3-BA56-CA10BD6ED403/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&amp;a=1">https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2019/28AD3F86-DC98-47F3-BA56-CA10BD6ED403/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&amp;a=1</a>
Invesco Ltd	Adesione ai Principi: 12 Luglio 2013	<a href="https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2019/2957A9DC-65FA-470D-A457-8EA5CAB46721/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&amp;a=1">https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2019/2957A9DC-65FA-470D-A457-8EA5CAB46721/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&amp;a=1</a>
Baillie Gifford	Adesione ai Principi: 26 giugno 2007	<a href="https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2020/D690BB98-E3DA-4318-B51A-B103B53B9C8E/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&amp;a=1">https://reporting.unpri.org/surveys/PRI-reporting-framework-2020/D690BB98-E3DA-4318-B51A-B103B53B9C8E/79894dbc337a40828d895f9402aa63de/html/2/?lang=en&amp;a=1</a>