

# Allegato B dell'Informativa precontrattuale MiFID

Modello di informativa pre-contrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1,2 e 2bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: **SRM**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un **elenco di attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Si**

**No**

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_%**

**Promuove** caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 10% in investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

**Promuove** caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



- Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

*La linea di gestione promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso l'allineamento alla normativa SFDR e la conseguente definizione del prodotto ex art. 8 ai sensi del citato Regolamento. Nello specifico è stata identificata una soglia minima (80%) di investimenti con caratteristiche ambientali e/o sociali.*

#### **Gli indicatori di sostenibilità**

misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

- Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

*La linea di gestione non promuove specifiche caratteristiche ambientali e/o sociali, pertanto non vengono effettuate misurazioni particolari sui singoli indicatori.*

- Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?

*Non applicabile.*

#### **I principali effetti**

**negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

- In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

*Non applicabile.*

- In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

*Non applicabile.*

- In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

*Non applicabile.*

- **Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

SI

NO



- **Qual'è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?**

*La linea di gestione mira a creare valore nel medio-lungo periodo. Il processo d'investimento privilegia il ricorso - in via principale e comunque non inferiore all'80% dell'intero portafoglio - a strumenti finanziari (nello specifico OICR) che promuovono, tra le altre, anche caratteristiche ambientali o sociali. Detti strumenti finanziari possono anche promuovere la sostenibilità come obiettivo principale. Nella selezione, si privilegiano investimenti che non arrechino un danno significativo in termini di impatto ambientale ed in cui le imprese beneficiarie rispettino prassi di buona governance.*



- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

*La strategia di investimento è vincolata all'obiettivo di creare valore nel medio-lungo periodo promuovendo, tra l'altro, obiettivi sostenibilità ambientale o sociale. I criteri utilizzati per selezionare gli investimenti sono coerenti con tali finalità.*

- **Qual è il tasso minimo impiegato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

*Non viene applicato un tasso minimo, tuttavia l'universo investibile della linea di gestione viene ridotto attraverso l'identificazione di OICR che rientrano nelle categorie art. 8 o art. 9 ai sensi del Regolamento SFDR.*

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

*Nessuna politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti è direttamente perseguita dalla linea di gestione, la quale investe esclusivamente in OICR ovvero non direttamente in imprese. L'attenzione alle prassi di buona governance rappresenta tuttavia uno dei criteri di selezione degli OICR.*

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



- **Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

*L'allocazione degli attivi programmata per la linea di gestione prevede una soglia minima (80%) di investimenti in OICR con caratteristiche ambientali e/o sociali che rientrano nelle categorie art. 8 o art. 9 ai sensi del Regolamento SFDR. La quota residua degli investimenti può non presentare caratteristiche ambientali e/o sociali specifiche né sono, in generale, previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale*

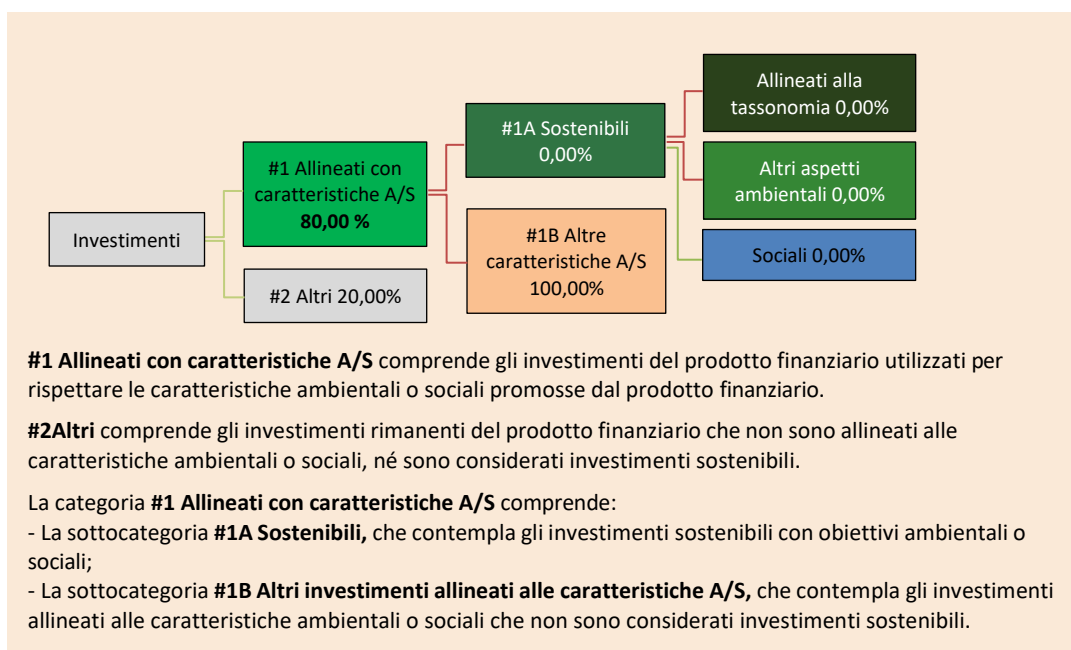
**L'allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espressi in percentuale di:

- **Fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **Spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

- **Spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

*Non è previsto il ricorso a strumenti derivati.*

- **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

*Nell'ambito dell'attività gestionale è previsto - fino ad un massimo del 10% del patrimonio - il ricorso ad Exchange Traded Commodities (ETC), al fine di massimizzare la diversificazione all'interno del prodotto. Per caratteristiche intrinseche, non esistono, per tali strumenti, garanzie di salvaguardia ambientale e/o sociale.*



- ***E' designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?***

*Le caratteristiche di flessibilità della linea non rendono possibile individuare indici (o benchmark) di mercato adeguatamente rappresentativi delle politiche di gestione.*



- ***Dove è possibile reperire online informazioni piu specificatamente mirate al prodotto?***

*Informazioni piu specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito Web [www.lacassa.com](http://www.lacassa.com) alla sezione "Sostenibilità".*