

## ICARE - TOP FUNDS SELECTION INNOVAZIONE PER LA CURA, L'AMBIENTE, LA RICERCA E L'ETICA

### SINTESI

Questo prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili. Al fine di non arrecare un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale che il prodotto intende in parte realizzare, la SGR applica una strategia di investimento caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi. Si tiene conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità contenuti nella Tabella 1 "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" contenuta nell'Allegato 1 "Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità" del Regolamento Delegato UE 2022/1288, dichiarati nella documentazione d'offerta dagli Asset Manager degli OICR o ETF selezionati. Il prodotto effettuando investimenti sostenibili per il tramite di OICR o ETF classificati ex art. 8 ed ex art. 9 del Regolamento UE 2088/2019 garantisce indirettamente per la quota di investimenti sostenibili il rispetto del principio dell'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo. Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in OICR o ETF classificati ex artt. 8 e 9 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 del Parlamento Europeo. La restante parte del portafoglio potrà essere investita in OICR ed ETF ex art. 6 Regolamento UE 2088/2019, liquidità e strumenti finanziari derivati. Il Comparto, inoltre, promuove le seguenti caratteristiche:

- Rispetto dei diritti umani;
- Rispetto di convenzioni internazionali relative alle armi controverse.

Il prodotto non ha un indice di riferimento sostenibile.

Si riportano di seguito gli indicatori utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:

- % di portafoglio investita in OICR ed ETF ex artt. 8 e 9
- % di portafoglio investita in OICR ed ETF che prevedono politiche di gestione delle violazioni dei diritti umani da parte di emittenti societari
- % di portafoglio investita in OICR ed ETF che prevedono politiche di esclusione di emittenti societari in caso di coinvolgimento nel business delle armi controverse.

Per la quota di portafoglio investita in investimenti sostenibili, il Comparto persegue gli obiettivi di investimento sostenibile di seguito descritti il cui conseguimento è monitorato con specifici indicatori:

Obiettivo	Indicatore
Mitigazione dei cambiamenti climatici	% di portafoglio investita in OICR e ETF esposti su un obiettivo
Standard di vita e benessere adeguati	% portafoglio investita in OICR e ETF esposti su un obiettivo

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, così come il perseguimento degli obiettivi di investimento sostenibile che il prodotto intende in parte realizzare, vengono attuati mediante l'applicazione di una strategia d'investimento caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi da cui scaturiscono precisi limiti integrati nel sistema di Front Office e monitorati nel continuo dalla Funzione di Risk Management. Gli indicatori di sostenibilità usati per misurare la promozione delle caratteristiche e il perseguimento degli obiettivi ambientali e sociali che il prodotto intende in parte realizzare sono monitorati lungo l'intero ciclo di vita del prodotto e rendicontati annualmente.

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento sono compiutamente descritti nel Paragrafo "Strategia di investimento" della presente informativa. Per la selezione degli investimenti, la misurazione degli indicatori di sostenibilità e il monitoraggio dei principali effetti negativi, la SGR si avvale dei dati forniti dai provider MSCI e Mainstreet Partners nonché delle informazioni acquisite in sede di due diligence e/o dalla documentazione d'offerta per quanto concerne gli OICR ed ETF.

La qualità dei dati è garantita dal confronto costante con il provider sia per quanto concerne lo studio e la condivisione delle metodologie sottostanti la definizione degli stessi sia per approfondimenti in caso di dati apparentemente anomali. I dati forniti dal provider MSCI sono in prevalenza stimati ma le misure adottate per garantire la qualità dei dati garantiscono che tale limitazione non influisca sul modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche ambientali o sociali promosse e sul raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile. Eventuali disallineamenti rispetto ai dati stimati potranno verificarsi nel momento in cui gli emittenti societari renderanno pubblici i dati reali.

La SGR è dotata di una Politica di impegno che prevede un impegno facente parte della strategia di investimenti ambientali o sociali ma che non prevede che lo stesso faccia parte dell'obiettivo di investimento sostenibile.

In particolare, in aderenza a quanto disciplinato nella Politica di Sostenibilità, la SGR attua un'attività di engagement finalizzata ad

effettuare analisi di secondo livello volte a meglio comprendere eventuali problematiche, i rischi ad esse connesse ed i progressi nel tempo realizzati dagli Emittenti interessati.

Per il dettaglio delle casistiche si rimanda alla politica di impegno pubblicata sul sito internet [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

## NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Questo prodotto promuove caratteristiche ambientali/sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili. Per la quota di portafoglio investita in investimenti sostenibili, si riportano di seguito gli obiettivi che il Comparto intende realizzare:

- Obiettivi Ambientali: Mitigazione dei cambiamenti climatici;
- Obiettivi sociali: Standard di vita e benessere adeguati.

Al fine di non arrecare un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale che il prodotto intende in parte realizzare, si tiene conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità contenuti nella Tabella 1 "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" contenuta nell'Allegato 1 "Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità" del Regolamento Delegato UE 2022/1288 dichiarati nella documentazione d'offerta dagli Asset Manager degli OICR o ETF selezionati. Il prodotto effettuando investimenti sostenibili per il tramite di OICR o ETF classificati ex art. 8 ed ex art. 9 del Regolamento UE 2088/2019 garantisce indirettamente per la quota di investimenti sostenibili il rispetto del principio dell'allineamento con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo.

## CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO

Il Comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali investendo almeno l'80% del patrimonio complessivo in OICR o ETF classificati ex artt. 8 e 9 ai sensi del Regolamento UE 2019/2088 del Parlamento europeo. Il Comparto, inoltre, promuove le seguenti caratteristiche:

- Rispetto dei diritti umani;
- Rispetto di convenzioni internazionali relative alle armi controverse.

Il prodotto non ha un indice di riferimento sostenibile.

## STRATEGIA DI INVESTIMENTO

La strategia di investimento seguita da questo prodotto mira a selezionare strumenti finanziari capaci di combinare rendimento finanziario e promozione delle caratteristiche ESG. La strategia di investimento del prodotto è caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi di seguito descritti.

### Screening negativo

Sulla base dei dati forniti dal Provider MSCI il Prodotto non investe in OICR ed ETF con rating ESG MSCI pari a CCC.

È inoltre previsto che:

- non più del 10% del patrimonio del Comparto sia investito in OICR ed ETF con un rating ESG MSCI pari a B;
- non più del 25% del patrimonio del Comparto sia investito in OICR ed ETF privi di rating ESG MSCI.

### Screening Positivo

Al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio complessivo in OICR ed ETF classificati ex art. 8 ed ex art. 9 del Regolamento UE 2019/2088.

### QUOTA PARTE DEL PORTAFOGLIO DI INVESTIMENTI SOSTENIBILI

Con riferimento alla quota parte del patrimonio del prodotto investita in investimenti sostenibili si precisa che per gli stessi il conteggio avviene considerando:

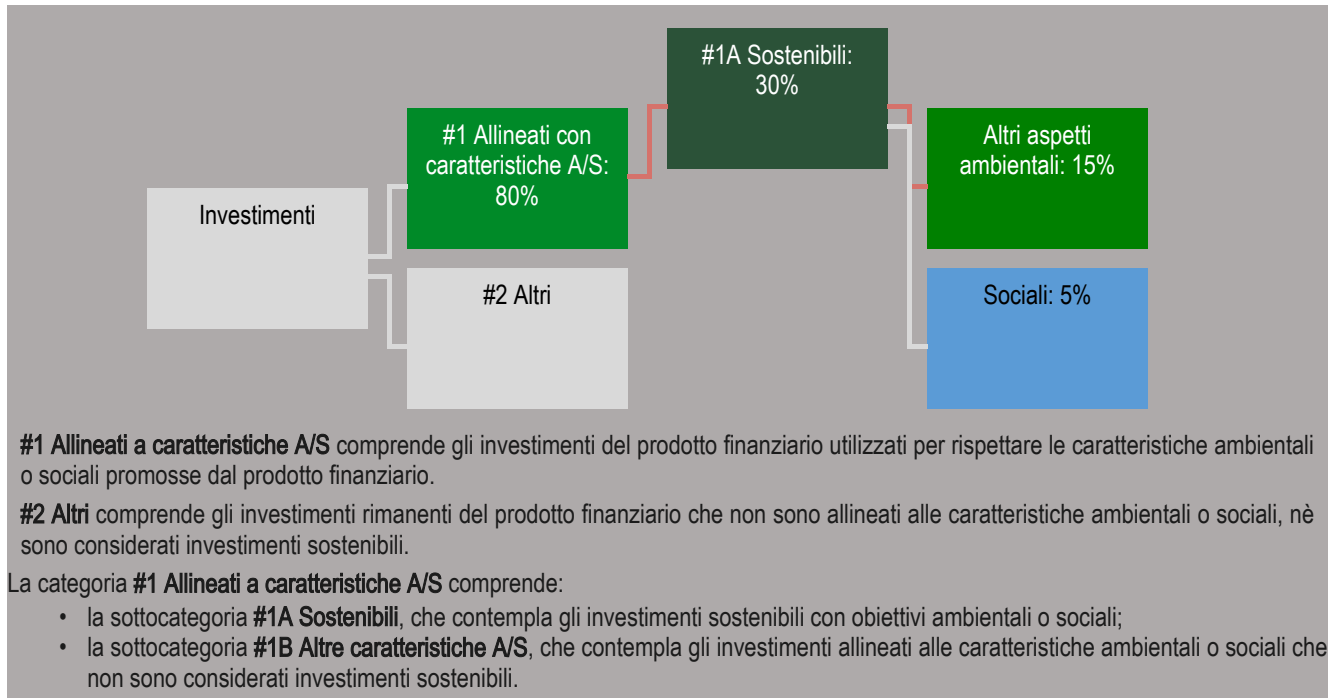
- il 100% per i prodotti classificati ex art. 9 del Regolamento UE 2088/2019;
- la percentuale minima di investimenti sostenibili dichiarata nella documentazione d'offerta per i prodotti ex art. 8 del Regolamento UE 2088/2019.

Il prodotto, effettuando investimenti in OICR o ETF classificati ex art. 8 ed ex art. 9 del Regolamento UE 2088/2019, garantisce indirettamente il rispetto delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

## QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali per almeno l'80% del patrimonio complessivo del Comparto con un minimo di investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali almeno pari al 30% del patrimonio complessivo del Comparto. Il Comparto investe in OICR ed ETF classificati ex artt. 8 e 9 del Regolamento UE 2019/2088, che costituiscono gli investimenti indiretti nei soggetti che beneficiano degli investimenti. La restante parte del portafoglio potrà essere investita in OICR ed ETF ex art. 6

Regolamento UE 2088/2019, liquidità e strumenti finanziari derivati.



## MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, così come il perseguimento degli obiettivi di investimento sostenibile che il prodotto intende in parte realizzare, vengono attuati mediante l'applicazione di una strategia d'investimento caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi da cui scaturiscono precisi limiti integrati nel sistema di Front Office e monitorati nel continuo dalla Funzione di Risk Management. Gli indicatori di sostenibilità usati per misurare la promozione delle caratteristiche e il perseguimento degli obiettivi ambientali e sociali che il prodotto intende in parte realizzare sono monitorati lungo l'intero ciclo di vita del prodotto e rendicontati annualmente.

## METODOLOGIE RELATIVE ALLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Si riportano di seguito gli indicatori utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto:  
 Indicatore

- % di portafoglio investita in OICR ed ETF ex artt. 8 e 9
- % di portafoglio investita in OICR ed ETF che prevedono politiche di gestione delle violazioni dei diritti umani da parte di emittenti societari
- % di portafoglio investita in OICR ed ETF che prevedono politiche di esclusione di emittenti societari in caso di coinvolgimento nel business delle armi controverse.

La contribuzione al perseguimento degli obiettivi ambientali e sociali che il Comparto intende in parte realizzare viene misurata mediante i seguenti indicatori:

Obiettivo	Indicatore
Mitigazione dei cambiamenti climatici	% di portafoglio investita in OICR e ETF esposti su un obiettivo
Standard di vita e benessere adeguati	% portafoglio investita in OICR e ETF esposti su un obiettivo

Per la quantificazione della contribuzione agli obiettivi sopracitati i) con riguardo ai fondi classificati ex art. 9 del Regolamento UE 2088/2019 si farà riferimento alla totalità del patrimonio del prodotto sottostante; ii) per i prodotti classificati ex art. 8 del Regolamento UE 2088/2019 si farà riferimento alla quota parte del fondo sottostante dedicata agli investimenti sostenibili.

Al fine di monitorare la promozione delle caratteristiche ed il perseguimento degli obiettivi ambientali e sociali che il Comparto intende in parte realizzare la SGR fa riferimento alle informazioni acquisite in sede di due diligence e/o dichiarate nella documentazione d'offerta dagli Asset Manager degli OICR o ETF selezionati.

## FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

Per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali ed il perseguimento degli obiettivi ambientali e sociali che il Fondo intende in parte realizzare la SGR si avvale dei dati forniti dai provider MSCI e MainStreet Partners. Per gli investimenti in OICR ed ETF la SGR si avvale dei dati acquisiti in sede di due diligence e/o di quanto dichiarato nella documentazione d'offerta.

Tali dati vengono utilizzati per la selezione degli investimenti, la misurazione degli indicatori di sostenibilità, il monitoraggio dei principali effetti negativi.

La qualità dei dati è garantita dal confronto costante con i provider sia per quanto concerne lo studio e la condivisione delle metodologie sottostanti la definizione degli stessi sia per approfondimenti in caso di dati apparentemente anomali.

I dati forniti dai provider MSCI e MainStreet Partners sono in prevalenza stimati.

## LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

I dati sottostanti le metodologie descritte sono prevalentemente stimati ma le misure adottate per garantire la qualità dei dati descritte nella sezione "Fonti e trattamento dei dati" garantiscono che tale limitazione non influisca sul modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche ambientali o sociali promosse e sul raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile. Eventuali disallineamenti rispetto ai dati stimati potranno verificarsi nel momento in cui gli emittenti societari renderanno pubblici i dati reali.

## DOVUTA DILIGENZA

Per la selezione degli investimenti la SGR si avvale dei dati forniti dai provider MSCI e Mainstreet Partners nonché delle informazioni acquisite in sede di due diligence e/o dalla documentazione d'offerta per quanto concerne gli OICR ed ETF. La strategia di investimento è caratterizzata da elementi vincolanti riconducibili a specifici screening negativi e positivi da cui scaturiscono precisi limiti di investimento integrati ex ante nel sistema di Front Office e monitorati ex post nel continuo dalla Funzione di Risk Management.

## POLITICHE DI IMPEGNO

La SGR è dotata di una Politica di impegno che prevede un impegno facente parte della strategia di investimenti ambientali o sociali ma che non prevede che lo stesso faccia parte dell'obiettivo di investimento sostenibile.

In particolare, in aderenza a quanto disciplinato nella Politica di Sostenibilità, la SGR attua un'attività di engagement finalizzata ad effettuare analisi di secondo livello volte a meglio comprendere eventuali problematiche, i rischi ad esse connesse ed i progressi nel tempo realizzati dagli Emittenti interessati.

Per il dettaglio delle casistiche si rimanda alla politica di impegno pubblicata sul sito internet [www.sellasgr.it](http://www.sellasgr.it).

### Modifiche del documento

Versione	Data	Descrizione modifiche
N.1	30/12/2022	Prima stesura della scheda di Informativa sulla sostenibilità ai sensi dell'art. 24 del Regolamento UE 2022/1288.
N.1.1	14/4/2023	Sostituzione del grafico relativo all'allocazione degli attivi in allineamento alla normativa.
N.2	20/11/2023	Adeguamento alla politica di sostenibilità in vigore dal 20.11.2023 e unificazione delle informative sintetica e completa su sito web.
N.3	1/1/2024	Adeguamento alla politica di impegno in vigore dall'1.1.2024.
N.4	1/1/2025	Adeguamento alla politica di sostenibilità in vigore dall' 1.1.2025.