

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1 e 2, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: **Linea Corporate Credit Opportunities**

Identificativo della persona giuridica: MEDVIDA PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A., (LEI 95980020140005248944)

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 buone prassi di 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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**

pari al(lo): %

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): %

☒ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 30 % di 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?

Il presente fondo interno assicurativo è un prodotto finanziario che, pur non perseguendo obiettivi di investimento sostenibile, si impegna a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali, mantenendo un minimo del 30% di investimenti con obiettivo sostenibile sul totale.

Il prodotto ha come obiettivo applicare criteri di investimento socialmente responsabile (ESG). Al tal fine, sono definiti una serie di indicatori sociali, ambientali e di governance (ESG) che utilizza nell'analisi della sostenibilità. In particolare, sono stati definiti dei criteri di esclusione (o screening negativi) e dei criteri di valutazione (o screening positivi).

Il prodotto non dispone di un benchmark specifico per determinare se questo prodotto finanziario è in linea con le caratteristiche ambientali che promuove.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

○ **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

La misurazione del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali avviene attraverso il monitoraggio di:

- Ranking ESG (Environmental, Social and Governance). Si tratta di un indicatore generato utilizzando un modello interno che elabora le informazioni ESG ricevute da fornitori esterni o, in assenza di dati, da stime basate su un modello interno. Per il calcolo dell'ESG Score saranno esclusi i derivati e la liquidità. La compagnia applicherà queste analisi ai sottostanti del prodotto. Ranking ESG va da 1 a 10, dove 1 è il migliore.
- Percentuale del portafoglio che non rispetta i criteri di esclusione.
- Misurazione degli indicatori sui principali effetti negativi sulla sostenibilità sulla base del Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità del Regolamento delegato (UE) 2022/1288, e di altri indicatori di sostenibilità che siano allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo. I più comuni sul mercato sono:
 - Impronta di carbonio
 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
 - Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio
 - Divario retributivo di genere
 - Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Il monitoraggio di questi indicatori sarà effettuato sulla base dei dati forniti da un fornitore esterno e della politica di integrazione dei rischi di sostenibilità pubblicata sul sito web della Compagnia alla sezione Sustainability-related Disclosure.

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

Il prodotto non dichiara l'intenzione di realizzare specifici obiettivi di investimento sostenibile. Nonostante ciò, gli investimenti sostenibili effettuati contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi indicati successivamente.

Questo prodotto finanziario manterrà una percentuale minima di investimenti sostenibili pari al 30%, calcolato tenendo in considerazione:

- Green, Social, Sustainability o sustainability-linked bond in conformità agli standard internazionali e/o agli standard che saranno sviluppati dall'UE.
- Gli altri investimenti diretti e indiretti devono seguire le seguenti regole:
 1. Gli investimenti in aziende e fondi che contribuiscono agli Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile dell'ONU (Sustainable Development Goals o SDGs), nello specifico:
 - SDG 5: Parità di genere
 - SDG 8: Lavoro dignitoso e crescita economica
 - SDG 12: Consumo e produzione responsabili
 - SDG 13: Lotta contro il cambiamento climatico

2. Controllo della percentuale di investimenti sostenibili attraverso il ranking ESG basato sulla metodologia interna.

Per il monitoraggio, il team di gestione della Compagnia utilizza una propria metodologia e basandosi su dati provenienti da fornitori esterni, analizza l'impatto sugli obiettivi sopra indicati dei sottostanti in cui investe il prodotto finanziario.

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?

Il prodotto finanziario è sottoposto al vincolo che gli investimenti sostenibili non causino danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, attraverso la quantificazione degli indicatori sui principali impatti negativi sulla base del Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità del Regolamento delegato (UE) 2022/1288, ed escludendo le attività economiche di cui sopra.

Gli indicatori più rilevanti per il prodotto finanziario saranno confrontati tra i vari periodi al fine di individuare gli investimenti che hanno un impatto negativo sugli obiettivi del prodotto finanziario.

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

Il principio «non arrecare un danno significativo» è misurato dai seguenti indicatori di cui all'allegato I "Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità" del Regolamento delegato (UE) 2022/1288:

- gli indicatori di cui alla Tabella "Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità", ad eccezione di quelli relativi agli investimenti immobiliari: in totale 16;
- un indicatore di cui alla Tabella "Altri indicatori connessi al clima e all'ambiente": investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio;
- un indicatore di cui alla Tabella "Indicatori supplementari in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva": assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Questi indicatori sono misurati sulla base delle informazioni di fornitori esterni.

- *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? Descrizione particolareggiata:*

Vengono monitorate da una parte le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) per le imprese multinazionali e dall'altra l'assenza di processi e meccanismi di conformità ai principi e linee guida di cui sopra.

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.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per la attività economiche ecosostenibili.

Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.



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



Si

Il principio «non arrecare un danno significativo» è misurato dagli indicatori di cui all'allegato I "Modello di dichiarazione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità" del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 e sopra riportati

Gli indicatori più rilevanti per il prodotto finanziario saranno confrontati tra i vari periodi al fine di individuare gli investimenti che hanno un impatto negativo sugli obiettivi del prodotto finanziario.

Queste informazioni saranno comunicate annualmente insieme alle informazioni periodiche.



No



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

Oltre ai criteri finanziari, vengono applicati criteri di investimento socialmente responsabile (ESG), che seguono strategie di investimento basate su criteri di esclusione e di valutazione. Oltre l'60% degli asset promuove criteri ESG (ambientali, sociali e di governance). Inoltre, i restanti investimenti non alterano il raggiungimento di queste caratteristiche ambientali o sociali.

Per la selezione degli investimenti, la Compagnia si affida alle proprie politiche di investimento sostenibile.

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

Per ottenere la promozione di caratteristiche ambientali o sociali, il prodotto finanziario deve applicare i seguenti criteri:

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

- Green, Social, Sustainability o sustainability-linked bond in conformità agli standard internazionali e/o agli standard che saranno sviluppati dall'UE.
In conformità con la categorizzazione del fornitore esterno, che garantisce che i titoli siano esaminati ed etichettati in modo appropriato.
- Il prodotto prevede che gli investimenti diretti diversi da quelli sopra menzionati che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali siano effettuati in emittenti con un Ranking ESG inferiore a 5,7 che va da 1 a 10, dove 1 è il migliore.

Sono escluse dall'universo di investimento del prodotto, le società che esercitano attività di:

- Produzione di armi
- Produzione o commercializzazione di tabacco
- Produzione, commercializzazione e/o utilizzo di carbone termico
- Finanziamento del terrorismo e riciclaggio di denaro
- Evasione fiscale
- Corruzione
- Mancanza di rispetto per i diritti umani.

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

Il prodotto non prevede una percentuale minima di riduzione dell'entità degli investimenti considerati, prima dell'attuazione di tale strategia di investimento.

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

Le pratiche di buon governo delle società partecipate saranno valutate analizzando l'evoluzione degli indicatori di governance di cui all'Allegato I degli RTS.

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



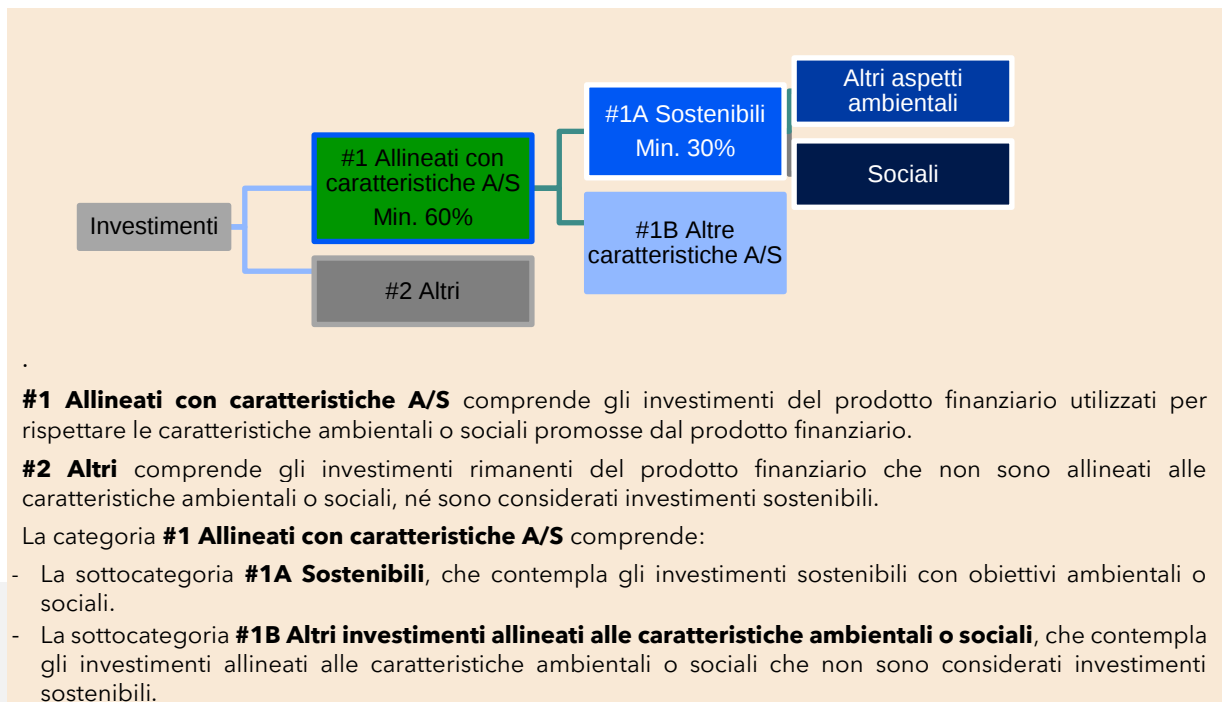
L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Il Prodotto finanziario intende destinare l'60% dei suoi investimenti qualificati a caratteristiche ambientali o sociali e il 30% del totale sarà costituito da investimenti sostenibili, senza una percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia europea.

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

Il Prodotto finanziario non utilizza prodotti derivati per ottenere le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto non ha fissato una soglia minima di investimento per gli investimenti sostenibili secondo la tassonomia UE.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?

☐ **Sì**



Gas fossile



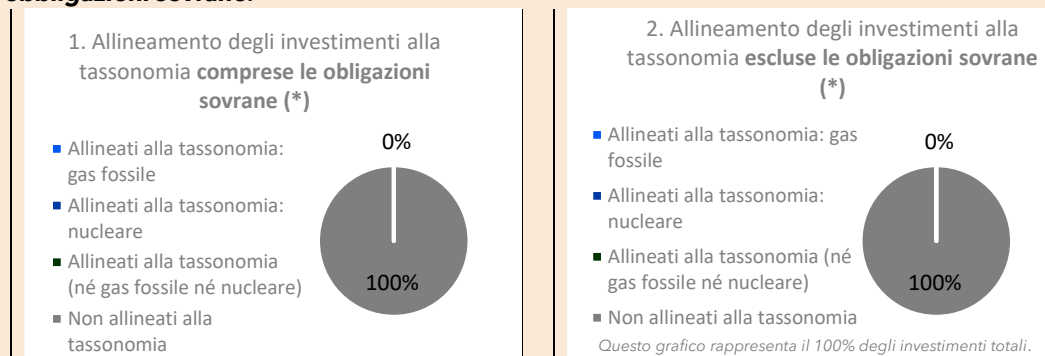
Energia nucleare



No

¹ La attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'EU solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'EU - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabili nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata a determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Poiché il prodotto non ha stabilito un minimo di investimenti sostenibili secondo la tassonomia UE, la percentuale minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti secondo la tassonomia UE è dello 0%.

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il prodotto non ha stabilito una percentuale minima di investimenti con un obiettivo ambientale.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il prodotto non ha stabilito una percentuale minima di investimenti socialmente sostenibili.

Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri», qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria «#2 Altri» comprende attività a reddito fisso, azioni, liquidità (ed equivalenti) e derivati, in linea con la strategia d'investimento del prodotto. Il «#2 Altri» non può superare il 40% del prodotto. Questi investimenti non devono compromettere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto.

Non esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.





Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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

Non vengono utilizzati indici di riferimento al fine di misurare il raggiungimento di ciascuna caratteristica ambientale e/o sociale promossa dal Fondo.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***
Non è previsto l'utilizzo di un indice di riferimento.
- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***
Non è previsto l'utilizzo di un indice di riferimento.
- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***
Non è previsto l'utilizzo di un indice di riferimento.
- ***Dov'è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***
Non è previsto l'utilizzo di un indice di riferimento.



Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.medvidapartners.it/risorse-utili/documentazione-contrattuale/>