

SCM^{Sp.A}

SOLUTIONS CAPITAL MANAGEMENT

società di intermediazione mobiliare

INFORMATIVA IN MATERIA DI ESG E DI SOSTENIBILITÀ DEGLI INVESTIMENTI

Premessa

Con riferimento agli obblighi informativi in materia di sostenibilità a livello di entità e con riferimento ai "prodotti finanziari" definiti dal Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR, cfr. art. 2, par. 1 n. 12) Solutions Capital Management SIM è classificabile come soggetto partecipante ai mercati finanziari in quanto autorizzata alla prestazione del servizio di gestione di portafogli, ciò ai sensi dell'art. 2, comma 1 lettera b) del suddetto Regolamento.

Finalità

Con il presente documento si informa in merito alle linee guida adottate da Solutions Capital Management SIM (di seguito SCM o SCM SIM o la SIM) per la gestione del rischio di sostenibilità degli investimenti che sono formalizzate in apposita Policy aziendale oggetto di delibera da parte del Consiglio di Amministrazione.

SCM ha il dovere di agire nell'interesse dei clienti attraverso una gestione degli investimenti che sia finalizzata alla generazione di valore sostenibile e di lungo termine.

In virtù di questo ruolo fiduciario, la SIM ritiene che le tematiche ambientali, sociali e di corporate governance (in seguito anche "tematiche di sostenibilità") collegate agli emittenti dei titoli o degli strumenti finanziari in genere, possano influenzare nel tempo la performance dei portafogli gestiti, a livello di singola azienda, settore, regione e classe di attività. La considerazione di tali aspetti nelle decisioni d'investimento della SIM consente di allineare gli interessi degli investitori ai più ampi obiettivi della società.

Nel riconoscere l'importanza e il valore delle tematiche di sostenibilità SCM ha, pertanto, deciso di considerare l'impatto che le proprie decisioni possano avere in campo ambientale, sociale e di governo societario (*environmental, social and governance - ESG*) integrando i criteri di sostenibilità nei processi di investimento.

Conformemente alla natura dei servizi prestati da SCM e al suo posizionamento sul mercato, la SIM ritiene che la sostenibilità degli investimenti costituisca un aspetto di rilevante impatto nella strategia di offerta dei propri servizi, in ottica di ampliamento della gamma prodotti in funzione delle esigenze e scelte dei clienti.

SCM, pertanto, ha assunto una posizione di assoluto favore verso l'integrazione dei fattori ESG nelle proprie politiche d'investimento, impegnandosi a monitorare nel continuo le evoluzioni del contesto normativo di riferimento al fine di adeguare le proprie strutture per far fronte alle ulteriori esigenze operative e di controllo da ciò derivanti.

Il Processo di Investimento Sostenibile

L'approccio alla gestione degli investimenti sostenibili adottato da SCM è frutto della consapevolezza da parte della Società che, in virtù del dovere fiduciario di agire nell'esclusivo interesse dei propri clienti attraverso una gestione degli investimenti che sia finalizzata alla generazione di valore sostenibile nel lungo periodo, non si possa prescindere dall'offerta di servizi di investimento che permettano il massimo grado di

aderenza alle esigenze dei clienti, incluse le esigenze riguardanti l'integrazione di criteri di sostenibilità nel processo d'investimento.

SCM, nell'ambito del processo di adeguamento volto a far fronte alla sempre maggior attenzione all'aspetto della sostenibilità degli investimenti richiesta dal Regolatore e dai Clienti, procede alla classificazione degli strumenti finanziari che compongono i portafogli utilizzando informazioni messe a disposizione da soggetti terzi, titolari di database specializzati, ovvero riferendosi alle informazioni rese dalle società prodotte nell'ambito della documentazione d'offerta. Il processo di classificazione prevede l'integrazione dei dati riferiti alle azioni e obbligazioni con quelli degli strumenti di risparmio gestito forniti dalle società prodotte, consentendo di evidenziare se il portafoglio può essere considerato quale investimento sostenibile e se prevale l'attenzione verso uno o più fattori ESG.

Ai fini della classificazione ESG degli strumenti di risparmio gestito e per il posizionamento degli stessi nell'ambito dell'Universo Investibile delle linee orientate agli investimenti sostenibili, SCM utilizza, quale elemento primario operante una classificazione di sostenibilità dell'investimento, le indicazioni riportate nelle comunicazioni, nei documenti di offerta e nel materiale pubblicato dalle Società Prodotte.

A tal fine, SCM adotta un processo di classificazione degli strumenti finanziari atto a garantire la corretta indicazione ai sensi di legge delle linee d'investimento, qualificate come sostenibili ai sensi dell'art. 8 della SFDR. In particolare, l'iter finalizzato all'inserimento nell'Universo Investibile ESG, contempla la partecipazione degli organi e strutture aziendali come di seguito descritto, ciascuno dei quali è impegnato nel proprio specifico ambito di competenza operativa, di consultazione e controllo.

Attualmente il processo di investimento sostenibile adottato da SCM non implica la considerazione dei PAI (*principal adverse indicators, ovvero gli "effetti negativi, rilevanti o che potrebbero essere rilevanti sui fattori di sostenibilità che sono causati, aggravati o direttamente collegati alle decisioni di investimento e alla consulenza effettuata dal soggetto giuridico*) circostanza prevista qualora l'offerta dovesse evolversi secondo la qualificazione come art. 9 SFDR.

Governance, Monitoraggio e Controllo

Al fine di assicurare il corretto svolgimento del processo d'investimento, SCM ha definito un sistema di *governance*, monitoraggio e controllo dedicato alla gestione degli investimenti sostenibili che contempla l'intervento del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Investimenti, delle funzioni operative e di controllo interno.

SCM, in conformità con gli obiettivi di sviluppo, intende dedicare sempre maggior attenzione a perseguire la sostenibilità degli investimenti oggetto dei servizi offerti ai propri clienti e, pertanto, è impegnata nel processo di valutazione delle risorse in termini di raccolta dei dati e di utilizzo degli stessi con il supporto di applicativi

informatici tali da consentire una sempre più puntuale mappatura dei fattori e degli obiettivi di sostenibilità sui fattori ambientali, sociali e di *governance* utilizzando appositi score di valutazione.

Le Linee “ESG”

SCM, in coerenza con le *best practices* e le normative italiane ed europee in materia di investimenti sostenibili e alla luce del crescente interesse da parte degli investitori verso servizi d'investimento che prendano in considerazione anche criteri di sostenibilità, ha implementato alcune linee d'investimento orientate agli investimenti sostenibili, con approccio “*light green*” declinate secondo diversi profili di rischio-rendimento, al fine di permettere ai propri clienti compiere una scelta consapevolmente attiva nell'ambito degli investimenti sostenibili.

SCM, offre, nell'ambito dei servizi di gestione di portafogli e consulenza in materia di investimenti, la possibilità di investire in portafogli caratterizzati da asset allocation che predilige investimenti ESG, declinati in diversi profili rischio-rendimento, per far fronte ai diversi *target market* di clienti sempre più esigenti in termini di valutazioni di sostenibilità.

Obiettivo di SCM è di contribuire alla riduzione del rischio di sostenibilità complessivo dei servizi d'investimento prestati ai propri clienti e, pertanto prediligere, ove possibile, compatibilmente con le condizioni di mercato e nell'ambito del processo d'investimento, l'utilizzo di strumenti finanziari caratterizzati da minori rischi di sostenibilità.

Al momento la SIM, vista anche la estrema diversificazione dell'universo degli strumenti finanziari, ha ritenuto di costituire l'*asset allocation* delle linee orientate agli investimenti sostenibili, investendo, perlopiù, in strumenti di risparmio gestito (Fondi, Sicav ed ETF) perseguendo obiettivi di soddisfazione delle esigenze di *target market* e di certezza della classificazione degli strumenti finanziari contemplando, altresì, obiettivi di semplificazione ed efficienza nel processo di acquisizione dei dati. L'attuale offerta di linee sostenibili non è, pertanto, caratterizzata da uno specifico obiettivo di sostenibilità e i prodotti sono qualificati in conformità all'art. 8 SFDR. L'offerta di prodotti sostenibili potrebbe subire variazioni nel tempo e la Società si riserva di definire, nell'ambito della propria politica di pianificazione commerciale, prodotti e servizi diversamente orientati a uno o più fattori di sostenibilità.