

EXCLUSION & SUSTAINABILITY

Policy

Ver. marzo 2022

Principi generali

I Principi di investimento responsabile fanno parte del DNA di Carthesio, che ha sempre perseguito gli obiettivi di generare valore per i propri clienti e per la collettività.

Carthesio esclude dal suo universo d'investimento tutte le società che violano sistematicamente convenzioni o accordi ratificati dalla Svizzera (*annex 1*) ed esclude tutte le società non ammesse alla contrattazione nelle giurisdizioni di riferimento della clientela e dei fondi gestiti dalla società.

Carthesio non detiene consapevolmente alcun titolo coinvolto nella produzione di mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi biologiche e chimiche, incendiarie (fosforo bianco), frammenti accecanti al laser e non rilevabili. Questa definizione includerà titoli valutati come coinvolti in fabbricazione diretta di armi, produzione di parti che le compongono, doppio uso di componenti e armi intelligenti.

Exclusion list e politica di sostenibilità ambientale

Il regolamento SFDR (*Sustainable Finance Disclosure Regulation*) è la normativa europea 2019/2088 adottata il 27 novembre 2019 che impone agli operatori nell'ambito dei servizi finanziari la pubblicazione delle informazioni inerenti la sostenibilità. Si basa sul Piano d'azione dell'Unione Europea per il finanziamento di una crescita sostenibile e di un'Europa più verde. Quest'ultimo ambisce a:

- 1) riorientare i flussi di capitali verso investimenti sostenibili in materia ambientale, sociale e di governance;
- 2) integrare la sostenibilità nella gestione dei rischi;
- 3) favorire la trasparenza e una visione a lungo termine delle attività economiche e finanziarie.

Il criterio ambientale tiene conto di fattori quali la gestione dei rifiuti, la riduzione delle emissioni dei gas serra e la prevenzione dei rischi ambientali. Il criterio sociale considera in particolare la prevenzione degli incidenti, la formazione, il rispetto dei diritti dei dipendenti, il dialogo con le parti sociali, ecc. Il criterio di governance verifica, tra l'altro, l'indipendenza del Consiglio di Amministrazione o l'inclusività all'interno dell'azienda. Un rischio di sostenibilità è un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, qualora si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo sul valore dell'investimento.

Carthesio delega i fondi di investimento e i relativi gestori, in base alla politica di investimento in essere, ad ampliare l'exclusion list sulla base dei criteri di scelta propri del singolo fondo. Le exclusion list dei fondi vengono mantenute ed aggiornate dai gestori stessi sulla base delle indicazioni previste dai singoli prospetti.

Annex 1

Armi controverse, trattati e convenzioni	
Arma Categoria	Convenzione / Trattato
Armi chimiche	Convenzione sulle armi chimiche
Armi biologiche	Convenzione sulle armi biologiche
Munizioni a grappolo	Convenzione sulle munizioni a grappolo
Mine antiuomo	Trattato sulla messa al bando delle mine
Armi che utilizzano frammenti non rilevabili	Convenzioni su armi convenzionali, Prot. I
Fosforo bianco	Convenzione su armi convenzionali, Prot.III
Armi laser accecanti	Convenzione su armi convenzionali, Prot.IV

3

Tipi di coinvolgimento	
Fattori di coinvolgimento	Definizioni
Fabbriche	Aziende che producono armi soggette a restrizioni, cioè interi sistemi di armi, componenti o piattaforme di lancio
Componenti a duplice uso	Aziende che producono componenti che non sono stati sviluppati o non significativamente modificati per l'uso esclusivo nelle mine antiuomo e nelle munizioni a grappolo
Componenti per uso previsto	Le aziende che producono componenti che sono stati sviluppati o significativamente modificati per l'uso esclusivo in mine terrestri antiuomo e munizioni a grappolo

Il presente documento non contiene raccomandazioni personali per una particolare linea d'azione, servizio o prodotto.

Tutte le informazioni o valutazioni contenute nel presente documento si basano sulle attuali condizioni economiche, di mercato e normative.