

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

Nome del Prodotto: **SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE collegato a SaraSceltaPiù**
Data di produzione del documento: 03/04/2023

Identificativo della persona giuridica: **Sara Vita Spa**
codice LEI: **8156004371CB0C756296**

CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI

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 sostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - in attività economiche che non sono considerate sostenibili 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) __% di investimenti sostenibili**
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate sostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate sostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
 - con un obiettivo sociale
- Promuove caratteristiche ambientali /sociali (A/S) ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero risultare allineati o no alla tassonomia



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

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile investendo principalmente in OICR che rispettano prassi di buona governance ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

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

Non vengono utilizzati indicatori specifici di sostenibilità dal momento che l'investimento prevalente in OICR ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR) garantisce il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali. SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE, al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, investe in misura maggiore all'80% della composizione del portafoglio in OICR qualificati come prodotti ex Articolo 8 e Articolo 9 del Regolamenti UE 2019/2088 "SFDR".

Per gli investimenti residuali, sono comunque escluse le Imprese che operano in settori quali:

- gioco d'azzardo
- tabacco
- produzione di armi non convenzionali
- pornografia.

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

- **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?**

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE promuove anche caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile

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

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE promuove, tra le altre, anche caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

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

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE non persegue obiettivi di investimento sostenibile, di conseguenza non si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

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:

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE promuove anche caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

Nello specifico, il rispetto delle linee guida OCSE e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi.

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'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

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



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

- Si**, SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("principal adverse sustainability impact" c.d. PAI) mediante la rilevazione e il monitoraggio di appositi indicatori di natura ambientale e sociale finalizzati a individuare, secondo un criterio quantitativo, l'effetto che gli strumenti finanziari contenuti nel prodotto finanziario hanno sull'ambiente e a livello di società.

I PAI sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento adottate potrebbero impattare negativamente sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali e sociali.

- No**



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziari

Il prodotto viene gestito tramite un modello di gestione di tipo attivo, andando a definire in modo sistematico e adeguato l'asset allocation, volto alla massimizzazione del rendimento con

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 solide strutture di gestione, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali

particolare attenzione al parametro di riferimento individuato, dal quale potrà comunque discostarsi anche in modo significativo.

- **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?**

Al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, il Fondo investirà in misura maggiore all'80% della composizione del portafoglio in OICR qualificati come prodotti ex Articolo 8 e Articolo 9 del Regolamenti UE 2019/2088 "SFDR".

Per gli investimenti residuali, sono comunque escluse le Imprese che operano in settori quali:

- gioco d'azzardo
- tabacco
- produzione di armi non convenzionali
- pornografia

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

Non viene considerato un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

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

Nelle analisi di valutazione finanziaria degli investimenti SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE prevede l'investimento prevalente in OICR ex Articolo 8 e Articolo 9 del Regolamenti UE 2019/2088 "SFDR".



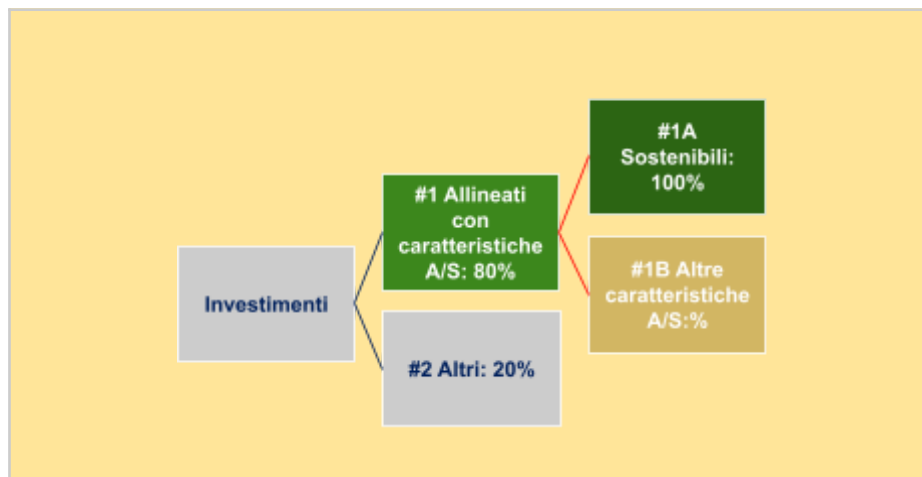
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE deve effettuare investimenti sostenibili per un minimo dell'80%.

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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse 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



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali sociali
- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

Non sono previsti investimenti in strumenti derivati.



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

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE promuove anche caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile allineati alla tassonomia dell'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

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.

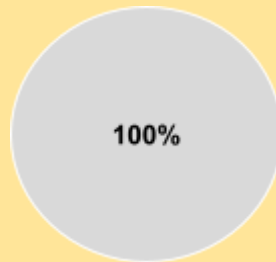
Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale

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

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per 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.

1. Allineamento degli investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane

- allineati alla tassonomia: gas fossile
- allineati alla tassonomia: nucleare
- allineati alla tassonomia (né gas fossile né nucleare)
- non allineati alla tassonomia



2. Allineamento degli investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane

- allineati alla tassonomia: gas fossile
- allineati alla tassonomia: nucleare
- allineati alla tassonomia (né gas fossile né nucleare)
- non allineati alla tassonomia



^(*) 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 di transizione e abilitanti?**
Non è prevista una quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti.



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

Non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE promuove anche caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile allineati alla tassonomia dell'UE.



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

Gli investimenti contenuti nella categoria "#2 Altri" sono privi di caratteristiche ambientali e/o sociali ovvero non dispongono di informazioni su tali caratteristiche. Questi investimenti perseguono l'obiettivo di realizzare un opportuno equilibrio e diversificazione di SARA SCELTA PIÙ SOSTENIBILE.



Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852



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?

È designato un indice di riferimento indirizzato a comparare le performance finanziarie che non ha tuttavia l'obiettivo di allineare le caratteristiche del portafoglio alle caratteristiche ambientali e/o sociali.

Nello specifico l'indice di riferimento è composto da:

- **MSCI World ESG Leaders: 95%**
- **Eonia in Euro: 5%.**

● ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

L'indice di riferimento non è costantemente allineato alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non è previsto l'allineamento con la metodologia dell'indice.

● ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

L'indice designato differisce da un indice generale di mercato poiché punta su aziende con un profilo ESG più elevato

● ***Dove è reperibile la metodologia applicata al calcolo dell'indice designato?***

La metodologia del calcolo dell'indice è reperibile sul sito ufficiale MSCI.

Dove è possibile reperire on line maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:

www.sara.it/sarasceltapiu



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