

**INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO 4 DEL REGOLAMENTO UE 2019/2088 ("SFDR")****Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità e delle consulenze in materia di investimenti sui fattori di sostenibilità**

Data di pubblicazione: 28 febbraio 2023

La presente informativa è finalizzata all'adempimento degli obblighi di *disclosure* imposti dall'articolo 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("**SFDR**"), come integrati dagli articoli 12 e 13 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 ("**RTS**").

Ceresio SIM SpA ("**SIM**"), conformemente a quanto prescritto all'articolo 4, comma 1, lett. b) di SFDR, dichiara che al momento non prende in considerazione, in modo sistematico e integrato, gli effetti negativi delle proprie decisioni di investimento e delle consulenze effettuate sui fattori di sostenibilità (cd. "**PAI**"), come individuati ed elencati nell'allegato I degli RTS.

In particolare, la SIM, nella prestazione del servizio di gestione individuale di portafoglio, non valuta gli effetti negativi che le decisioni di investimento adottate possono produrre sui fattori di sostenibilità ("**Fattori di Sostenibilità**"), per tali intendendosi *"le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva"*.

Analoga scelta è stata effettuata in merito all'esercizio dell'attività di consulenza in materia di investimenti condotta dalla SIM a favore della clientela finale. Infatti, la SIM, anche nell'esecuzione di tale servizio, non tiene conto di eventuali PAI.

La scelta adottata al riguardo dalla SIM si fonda su due ordini di ragioni.

Tale circostanza è motivata dalle caratteristiche che contraddistinguono i servizi di investimento prestati dalla SIM nonché dagli elementi qualificanti i prodotti finanziari e i mercati a cui gli stessi servizi possono avere accesso. In tale prospettiva, la SIM ritiene preferibile consentire agli investitori finali di operare scelte strategiche consapevoli in tema di investimenti, valorizzando, fermi i presidi necessari, il proprio posizionamento sul mercato in termini di rischi assunti e obiettivi di investimento perseguiti. In questi termini, la mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità è l'effetto di una valutazione di modello e di sistema condotta dalla SIM.

La SIM è in ogni caso consapevole dell'importanza che i Fattori di Sostenibilità rivestono nell'esercizio dei servizi di investimento. Pertanto, ha deciso di avviare valutazioni al proprio interno con l'obiettivo di individuare le modalità più corrette e adeguate a valorizzare in futuro i predetti aspetti.

Fermo quanto precede, occorre infine precisare che la SIM ha provveduto ad adottare meccanismi di *screening negativo*, volti a limitare, all'interno dell'universo investibile, la presenza degli emittenti operanti in settori con comprovato impatto negativo rispetto alle tematiche di sostenibilità tra i cui, a titolo esemplificativo, alcool, gioco d'azzardo, tabacco, energia nucleare, armi.

In ogni caso, sarà cura della SIM modificare tale dichiarazione nel caso di mutamento delle predette valutazioni.