

## **Dichiarazione sui principali effetti negativi delle consulenze in materia di investimenti sui fattori di sostenibilità**

In relazione ai servizi offerti in consulenza, EA SIM prende in considerazione i principali effetti avversi nella selezione degli strumenti finanziari da proporre alla clientela nell'ambito della prestazione del servizio di consulenza indipendente e del servizio di assistenza in relazione alla prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti prestato alle banche del gruppo, secondo le modalità previste dalla specifica policy interna di cui si è dotata.

Per quanto riguarda specificamente i prodotti finanziari, come definiti dal SFDR, la SIM effettua consulenza in particolare in relazione agli OICR. Nella scelta degli OICR da raccomandare alla clientela, la SIM tiene conto di una serie di elementi connessi alla sostenibilità, compresi – tra l'altro – gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Più in dettaglio, EA SIM, nel processo di selezione di tali prodotti, ha preso in considerazione, tra gli altri fattori, il c.d. scoring ESG, un indicatore proprietario del gruppo Credem.

Le principali informazioni pubblicate dai partecipanti ai mercati finanziari sono valorizzate da EA SIM tramite lo scoring ESG che tiene conto anche della gestione della sostenibilità da parte della casa prodotto, con particolari approfondimenti ad esempio su parità di genere e obiettivi di riduzione della carbon footprint, e delle caratteristiche della strategia d'investimento, inclusa la classificazione ai sensi della SFDR come prodotto finanziario ai sensi dell'art. 8 o dell'art. 9. Tale scoring, tra l'altro, penalizza gli investimenti in OICR ad elevato impatto ambientale o sociale.

Ciò considerato, la scelta di tener conto dello scoring ESG nella selezione degli investimenti costituisce un elemento che appare in grado di migliorare, in media, i risultati complessivi di EA SIM in termini di impatto negativo sulla sostenibilità. Ciò in quanto, anche se il sistema di scoring considera anche altri elementi, come gli effetti positivi sull'ambiente o sulla società (e, pertanto, non è possibile escludere che vi siano effetti compensativi tra i diversi elementi), vi è ovviamente una parziale correlazione positiva tra i due parametri (scoring ESG e effetti negativi sulla sostenibilità), che consente di sostenere che, mediamente, i prodotti con scoring ESG più alto hanno un impatto negativo sui fattori di sostenibilità ridotto rispetto ai prodotti con scoring ESG inferiore.

Tale circostanza appare particolarmente rilevante considerato che la SIM effettua la propria attività di consulenza tenendo conto dell'intero portafoglio del cliente.

Per completezza, si precisa che EA SIM tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità anche in relazione alla selezione degli strumenti finanziari diversi dai prodotti finanziari, come definiti dalla SFDR (ovvero, ad esempio, azioni e obbligazioni). In relazione a tali strumenti, EA SIM, oltre a valorizzare lo scoring ESG del titolo, al pari di quanto detto per la selezione degli OICR, ha adottato una politica di esclusione.

Ai sensi di tale policy, sono esclusi dall'universo investibile i titoli emessi da società che abbiano violato gli UN Global Compact (con particolare riferimento a quelli che violano i diritti umani e il lavoro minorile) o che ricadano tra i produttori di armi controverse.