

EXCLUSION & SUSTAINABILITY

Policy

Ver. aprile 2025

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 e dall'Unione Europea (*annex 1*) ed esclude tutte le società non ammesse alla contrattazione nelle giurisdizioni di riferimento della clientela e dei fondi gestiti dalla società. Nello specifiche vengono tenute in considerazione le liste pubblicate da:

- Unione Europea (EU Sanctions List)
- Ufficio per il Controllo dei Beni Stranieri (OFAC, Stati Uniti)
- Organizzazione delle Nazioni Unite (ONU)

Tale verifica è effettuata con cadenza regolare (almeno trimestrale) e in occasione di ogni nuova sottoscrizione o operazione straordinaria, sia su emittenti diretti sia su fondi terzi oggetto di investimento. La formalizzazione di watch & restricted list al di fuori delle società non associate a sanzioni governative è almeno annuale. Carthesio si assicura che tutti i soggetti (includere le società di gestione dei fondi investiti, i veicoli sottostanti e i principali fornitori o controparti) rispettino in modo continuativo le suddette sanzioni internazionali, anche per quanto concerne le trade-related transactions e i rapporti operativi e commerciali (clienti, banche depositarie, sub-depositari, broker, ecc.).

2

Carthesio non detiene né intende detenere, in via diretta o indiretta, alcun titolo o fondo coinvolto in attività vietate dalle Convenzioni internazionali sottoscritte, tra cui:

- la Convenzione di Ottawa (mine antiuomo)
- la Convenzione di Oslo (munizioni a grappolo)
- la Convenzione sulle armi chimiche e biologiche
- i Protocolli aggiuntivi della Convenzione sulle armi convenzionali (frammenti non rilevabili, armi laser accecanti, uso di fosforo bianco)

Ciò include società attive nella produzione, assemblaggio, progettazione, distribuzione o finanziamento diretto/indiretto di:

- mine antiuomo
- munizioni a grappolo
- armi biologiche
- armi chimiche
- armi con fosforo bianco o laser accecanti
- componentistica a duplice uso o specificamente adattata all'impiego in tali sistemi

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.

3

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.

Carthesio si riserva in ogni momento il diritto di effettuare audit documentali e richiedere dichiarazioni periodiche in tal senso ai gestori.

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 di Oslo
Mine antiuomo	Convenzione di Ottawa
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

4

Tipi di coinvolgimento	
Fattori di coinvolgimento	Definizioni
Produzione diretta	Aziende che fabbricano sistemi di armi vietate o componenti chiave
Componenti a duplice uso	Aziende che producono materiali utilizzabili in armamenti vietati
Componenti per uso previsto	Aziende che sviluppano parti appositamente per sistemi vietati dalle convenzioni

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.