

ALLEGATO IV

Informativa periodica 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: MULTILINEA CRESCITA  
BIL. CLIMATE

Identificativo Persona giuridica (codice LEI):  
815600835712F7BA2869

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_%**

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_%**

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato 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 l'impresa beneficiaria degli investimenti segua 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 non risultare allineati alla tassonomia.



## In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

La linea di gestione di portafogli ha inteso promuovere l'investimento in emittenti che hanno dichiarato formalmente, attraverso l'adozione di regole di condotta virtuose, di essere sostenibili da un punto di vista sociale, ambientale e di buon governo.

Per quanto riguarda l'allocazione in titoli di Stato, questa linea di gestione patrimoniale ha favorito sia caratteristiche ambientali legate alla sostenibilità ambientale degli Stati di emissione e alla tutela del clima, in accordo con la firma dei Trattati di Parigi (COP21), sia caratteristiche sociali quali l'adeguatezza della spesa per l'istruzione e la lotta alla corruzione.

Per quanto riguarda l'allocazione di emittenti corporate, questa linea di gestione patrimoniale ha promosso pratiche commerciali ESG favorendo l'investimento in titoli finanziari emessi da società che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali virtuose, ovvero codici di condotta e politiche rispettose dei diritti umani, della tutela del lavoro minorile e dell'ambiente, adeguate strutture interne di gestione e distribuzione del rischio, chiare politiche di strategia fiscale.

Inoltre, le seguenti circostanze hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali: stringenti vincoli imposti al gestore di portafoglio che è stato costretto ad essere fortemente orientato verso investimenti in società caratterizzate da elevati rating ESG, attribuiti dai principali rating provider ESG; la sostanziale esclusione degli investimenti in settori e attività controverse mediante la fissazione di un limite massimo di investimento in emittenti il cui fatturato sia stato legato prevalentemente a settori controversi (es. produzione di tabacco, mine anti uomo, gioco d'azzardo); l'incentivo all'investimento in strumenti finanziari che abbiano promosso caratteristiche ambientali e sociali (OICR (fondi e SICAV) che hanno obiettivi di investimento sostenibili ai sensi dell'art. 9 del Regolamento SFDR, Green bond e Social bond).

### Quale è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

<i>INDICE SINTETICO ESG</i>	3,8506
<i>INDICE ENVIRONMENTAL</i>	3,8672
<i>INDICE SOCIAL</i>	3,7657
<i>INDICE GOVERNANCE</i>	3,7475

### ...e rispetto ai periodi precedenti?

<i>Periodo di riferimento</i>	<i>30/06/2025</i>	<i>31/03/2025</i>	<i>31/12/2024</i>	<i>30/09/2024</i>	<i>30/06/2024</i>
<i>INDICE SINTETICO ESG</i>	3,8584	3,9086	76,1134	76,3024	76,4672
<i>INDICE ENVIRONMENTAL</i>	3,8439	3,8548	73,0439	72,6910	73,0848

INDICE SOCIAL	3,6541	3,6695	79,8003	79,7857	79,8729
INDICE GOVERNANCE	3,7350	3,7115	74,3194	74,1238	74,1184



### In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Questo prodotto non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30/09/2025

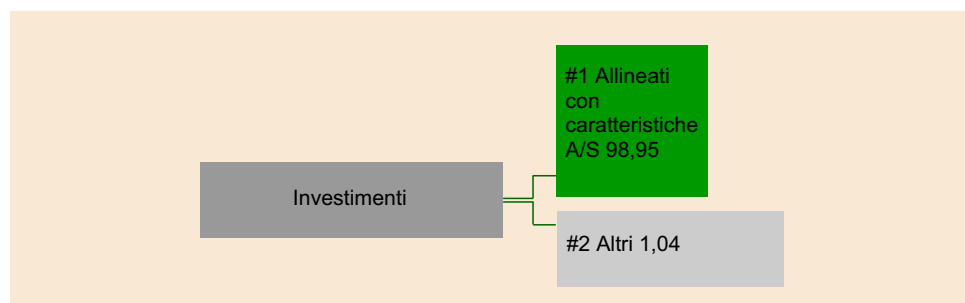
Investimenti di maggiore entità	Settore NACE	% di attivi	Paese
ISHS WORLD PARIS-ALNGD D	Trust/fondi e attività simili	22,19%	IE
ISHARE CLIMATE BOND	Trust/fondi e attività simili	21,44%	IE
SCHRODER ISF GLB CLIM CHANGE EQ "C" EUR ACC	Trust/fondi e attività simili	20,60%	LU
VONTOBEL GREEN BOND "I" EUR ACC	Trust/fondi e attività simili	14,02%	LU
DWS INV CLIMATE TECH TFC EUR ACC	Trust/fondi e attività simili	10,55%	LU
TEMPLETON GLOBAL CLIMATE CHANGE "I" ACC EUR	Trust/fondi e attività simili	10,12%	LU



### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati 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.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Una parte significativa degli investimenti viene fatta in titoli o OICR che hanno un elevato rating ESG e con una forte attenzione alla sostenibilità ed escludendo di fatto i settori "controversi".

A fine trimestre i settori prevalenti nei portafogli erano i seguenti: finanziari, consumer cyclical, industrial (e technology su mandati con componente azionaria maggiore).



### Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri" e quale era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altro" sono riconducibili a:

- disponibilità liquide accessorie (disponibilità liquide e mezzi equivalenti);
- strumenti che non sono classificati come Articolo 8 o 9 ai sensi del Reg. cd. SFDR (Regolamento UE 2019/2088);
- investimenti con rating ESG inferiore a 2,5/5 (50/100);
- investimenti per i quali non è disponibile o non è possibile calcolare un rating ESG e pertanto viene prudenzialmente assegnato un rating ESG pari a zero.

Più in generale tutti gli strumenti non sono nel valore di rating ESG medio complessivo

ponderato di portafoglio di almeno 2,5/5 (50/100). Pertanto non sono stati inseriti nel portafoglio con uno specifico scopo di sostenibilità, né con finalità di garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale, ma più in generale per finalità riconducibili

agli obiettivi di investimento della gestione patrimoniale.



### Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

La strategia di investimento seguita da questa Gestione di portafogli ha integrato gli aspetti ESG nel processo di investimento perseguendo:

a) il miglioramento della sostenibilità complessiva del portafoglio, mediante il rispetto di un limite minimo di un rating ESG medio del portafoglio secondo la metodologia riportata sul sito internet [www.bancafinnat.it](http://www.bancafinnat.it) nell'ambito dell'informativa sulla sostenibilità.

b) la rigorosa definizione di specifici elementi vincolanti utilizzati per selezionare gli investimenti. Questo è avvenuto:

- tenendo in considerazione la qualità degli emittenti societari, privilegiando coloro che hanno formalmente dichiarato l'adozione di politiche aziendali in materia di rispetto dei diritti umani, tutela del lavoro minorile, rispetto dell'ambiente;
- tenendo in considerazione la qualità degli OICR utilizzati, privilegiando quelli impegnati nella sostenibilità;
- il rispetto di un investimento minimo in strumenti finanziari con rating ESG molto elevato, tra cui Green Bond e Social Bond;
- l'applicazione dei criteri di esclusione.

La strategia è stata documentata e monitorata su base continuativa.

Parallelamente la banca dispone di processi di gestione del rischio al fine di monitorare

il rischio finanziario e normativo e garantisce un'adeguata escalation in caso di eventuali potenziali problemi nell'ambito di una chiara struttura di governance.