

Fundsmith SICAV – Fundsmith Sustainable Equity Sub-fund

Sintesi

Il Fundsmith Sustainable Equity Sub-fund (il “Sub-fund”) promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha come obiettivo l’investimento sostenibile. Il Sub-fund effettua una percentuale minima di investimenti sostenibili.

Il Sub-fund investe in aziende dagli standard elevati che, grazie alla loro alta qualità, hanno un’esposizione bassa ai rischi legati alla sostenibilità e presentano una forte performance ambientale e sociale. Queste caratteristiche sono promosse dalla misurazione delle partecipazioni del Sub-fund rispetto a cinque parametri ambientali:

- Rifiuti totali prodotti
- Rifiuti pericolosi generati
- Utilizzo dell’acqua
- Consumo di energia
- Emissioni di gas a effetto serra

Il Gestore degli investimenti utilizza le esclusioni, l’analisi ambientale, sociale e di governance e l’azionariato attivo come parte della strategia d’investimento per garantire il rispetto e il mantenimento di queste caratteristiche. Almeno l’80% del patrimonio del Sub-fund è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Almeno il 70% del patrimonio del Sub-fund è allocato in investimenti sostenibili, ossia in società che rispettano le valutazioni di buona governance e di assenza di danni significativi del Gestore degli investimenti e che dimostrano di contribuire positivamente ad almeno uno degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (“SDG”) delle Nazioni Unite.

Tramite la due diligence proprietaria, la ricerca, l’impegno e le fonti di dati esterne, come Bloomberg, il Gestore degli investimenti si procura i dati più recenti disponibili per ogni partecipazione e li monitora costantemente. Qualora i dati non siano disponibili, il Gestore degli investimenti effettua una stima interna per calcolare approssimativamente la partecipazione specifica, in base al settore, alla scala e alle dimensioni della partecipazione.

Tutte le società partecipate del Sub-fund sono monitorate in relazione ai loro principali impatti negativi (“PAI”) sui fattori di sostenibilità.

Il Sub-fund non utilizza un indice specifico designato come benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle sue caratteristiche ambientali/sociali.