



responsAbility Micro and SME Finance Fund

Sempre più investitori sono consapevoli della responsabilità di cui si fanno carico con l'impiego del proprio capitale. Non intendono solo investirlo in maniera redditizia, ma anche perseguire obiettivi sociali, etici ed ecologici. Gli investimenti sostenibili sono la soluzione che stanno cercando.

Il fondo è stato verificato dal Comitato consultivo per lo sviluppo sostenibile e ha ricevuto il marchio «Sviluppo sostenibile controllato». Rispetta tutti i criteri di esclusione richiesti. Ha inoltre sottoscritto le Linee guida Eurosif per la trasparenza e lo standard di qualità ARISTA 3.0.

Il fondo investe in diversi istituti di microfinanza (IMF) e cooperative di commercio equo e solidale. Trattandosi di un fondo tematico specializzato nella microfinanza, esclude molti settori che presentano aree d'investimento controverse: pesca (pesca di cattura), approvvigionamento idrico, finanziamento e costruzione di dighe, estrazione di combustibili fossili, costruzione di condotte, industria estrattiva e miniere, industria farmaceutica e automobilistica. Gli istituti di microfinanza vengono

selezionati sulla base di criteri specifici e monitorati attraverso un sistema di rating. A tale proposito, si prendono in considerazione aspetti quali il livello locale dei tassi, l'efficienza, l'accesso ai servizi finanziari e la distribuzione dell'utile.

Sostegno di partner rinomati

Per la definizione dell'universo d'investimento vengono coinvolte organizzazioni riconosciute quali Fairtrade Labelling Organizations International (FLO), Rainforest Alliance e UTZ Certified, che certificano prodotti e produttori sulla base di criteri ambientali e sociali. Le imprese devono avere sede in Paesi che soddisfano determinati requisiti minimi dal punto di vista giuridico e fiscale. Questo aspetto viene regolarmente monitorato.

Criteri di esclusione

	Escluso	Non esplicitamente escluso	Osservazioni
Settori			
Industria degli armamenti	✓		
Industria nucleare	✓		
Tecnologia genetica (in agricoltura)	✓		
Tabacco	✓		
Alcol/droghe	✓		
Gioco d'azzardo	✓		
Pornografia	✓		
Pratiche			
Corruzione	✓		Vigilanza continua attraverso regolare attività di reporting in ambito finanziario e sociale nonché attraverso organizzazioni partner.
Riciclaggio di denaro	✓		
Violazioni delle norme ONU sull'embargo	✓		
Violazioni della Convenzione dell'ONU sui diritti umani	✓		
Violazioni dei diritti fondamentali nel lavoro (ILO)	✓		
Paesi (per i titoli di Stato)			
Norme ONU sull'embargo			Il fondo non investe in titoli di Stato.
Convenzione dell'ONU sui diritti umani			

Standard di qualità

	Sottoscritto o linee guida rispettate	Non sottoscritto	Osservazioni
Linee guida Eurosif per la trasparenza		✓	Le linee guida vengono rispettate.
Standard di qualità ARISTA 3.0	✓		

Impegno

	Sì	No	Osservazioni
Principio dell'impegno		✓	
Esercizio del diritto di voto	✓		

Aree d'investimento controverse

	Possibili investimenti	Nessun investimento	Osservazioni sul rispetto dei criteri di «best practice»
Beni di prima necessità (industria alimentare)			
Pesca (pesca di cattura)		✓	
Agricoltura	✓		Il rispetto delle aree protette e dei diritti (territoriali) della popolazione locale risulta garantito attraverso l'applicazione di linee guida interne. Lo stesso dicasi per l'utilizzo corretto dei pesticidi.
Fornitori/utility (infrastrutture)			
Approvvigionamento idrico		✓	
Finanziamento o costruzione di dighe		✓	
Basic materials (industria estrattiva e materie prime)			
Industria estrattiva e miniere		✓	
Selvicoltura	✓		L'aumento della quota di prodotti certificati FSC e il rispetto dei principi del marchio FSC sono assicurati dall'applicazione di linee guida interne.
Energia (petrolio, gas, energie rinnovabili)			
Agrocarburi	✓		Viene garantito che i terreni coltivati non siano interessati da pratiche illegali e che vengano utilizzate esclusivamente tecnologie di seconda generazione.
Estrazione di combustibili fossili e costruzione di condotte		✓	
Beni di consumo ciclici			
Industria automobilistica		✓	
Industria farmaceutica e settore medico/sanitario			
Industria farmaceutica		✓	

Stato: maggio 2017