

CRITERI PER INVESTIMENTI ETICI E SOSTENIBILI

Pax-Bank adempie alla sua particolare responsabilità di banca cristiana, filtrando gli investimenti sulla base di criteri etici e sostenibili. Questi criteri di investimento sono applicati al patrimonio proprio di Pax-Bank, alla gamma di fondi che offre ai clienti, ai suoi servizi di gestione patrimoniale e ai depositi dei suoi clienti.

I nostri clienti includono organizzazioni e associazioni religiose, sociali, senza scopo di lucro, aziende, istituzioni pubbliche e private. Pax-Bank è aperta a tutti gli individui e organizzazioni per le quali i valori cristiani giocano un ruolo centrale.

Il focus etico e sostenibile delle nostre attività bancarie significa, in termini concreti, che Pax-Bank, al meglio delle nostre conoscenze e convinzioni, investe solo in società e paesi che danno un contributo positivo ai principi di giustizia, pace e integrità del creato attraverso il loro comportamento sociale e ambientale.

Pax-Bank utilizza **criteri di esclusione** chiaramente definiti e l'**approccio "migliore della categoria"**. Questo doppio filtro per gli investimenti è la base per garantire che il Suo denaro sia investito in modo responsabile e che, possibilmente, quindi abbia un impatto positivo.

Investimento responsabile: i Suoi fondi vengono assegnati a investimenti conformi ai criteri ESG (ambientali, sociali, governance) applicabili alle imprese e ai Paesi¹.

Investire in linea con gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite: aziende e paesi con un effetto positivo sulle persone e sull'ambiente sono l'obiettivo dei nostri investimenti e quindi formano la base per i portafogli gestiti da Pax-Bank. Ciò garantisce che venga dato un contributo al raggiungimento gli SDG delle Nazioni Unite (Obiettivi di Sviluppo Sostenibile).

A tale scopo, Pax-Bank utilizza la **ricerca MSCI ESG e MSCI ESG Ratings**.



¹ L'acronimo ESG sta per Environmental, Social, Governance si utilizza in ambito economico/finanziario per indicare tutte quelle attività legate all'investimento responsabile (IR) che perseguono gli obiettivi tipici della gestione finanziaria tenendo in considerazione aspetti di natura ambientale, sociale e di governance.

CRITERI DI ESCLUSIONE PER LE COMPAGNIE

A Ambiente: criteri ambientali



Energia nucleare:

Centrali nucleari: possedere o gestire centrali elettriche nucleari.

Componenti principali: aziende che generano più del 5% del loro reddito annuo da prodotti/servizi per centrali nucleari.

Energia nucleare: aziende che generano più del 5% del loro reddito annuo dalla produzione di energia nucleare.

Estrazione dell'uranio: possedere o gestire miniere di uranio.



Mettere in pericolo l'ambiente:

Ingegneria genetica verde: aziende che generano più del 3% del loro fatturato annuo da "ingegneria genetica verde".

Biodiversità: aziende che affrontano in modo inadeguato e non mitigano l'impatto delle loro attività commerciali sulla biodiversità e sull'uso del suolo e della terra.

Olio di palma: aziende che coltivano palme da olio e raccolgono masse di frutta fresca utilizzate per realizzare prodotti a base di olio di palma.



Combustibili Fossili:

Carbone: aziende che estraggono carbone (escluse a partire dallo 0%), che generano oltre il 10% delle loro entrate da produzione di energia a carbone, o possiedono riserve di carbone per l'industria metallurgica.

Petrolio: aziende che generano più del 5% di fatturato derivante dall'estrazione di petrolio greggio o più del 10% di fatturato con il petrolio greggio.

Scisti bituminosi / sabbie bituminose: aziende che estraggono scisti bituminosi o sabbie bituminose o producono energia su questa base.

Volontà di trasformazione: aziende che non mostrano disponibilità a passare a metodi di produzione meno intensiva di carbone o altri prodotti, in particolare petrolio, settori del gas, dei materiali da costruzione e dei trasporti.



Benessere degli animali:

Test sugli animali: aziende che conducono esperimenti sugli animali per scopi non medici e affrontano in modo insufficiente il problema nella loro strategia aziendale (linee guida interne, certificazione esterna o ricerca di alternative).

Allevamento intensivo: Aziende agricole industriali (soprattutto quelle attive nella produzione di carne).

Nota importante:

In qualità di investitore etico e sostenibile, per noi è importante evitare le aziende che riteniamo siano attive in settori critici del commercio. Allo stesso tempo, tuttavia, non pretendiamo di escludere tutte queste aziende. Consideriamo la valutazione delle aziende come un processo continuo.

S Sociale: criteri sociali relativi alle aziende e agli individui



Armanenti e armi:

Bombe a grappolo: aziende che producono, distribuiscono o sono considerate fornitori di parti per bombe a grappolo.

Mine antiuomo: aziende che fabbricano, distribuiscono o sono considerate fornitori di parti per mine antiuomo.

Pistole: aziende che producono o distribuiscono pistole per uso civile.

Sistemi di armi nucleari: aziende che producono sistemi di armi nucleari o scorte essenziali o sistemi di consegna.

Altre armi controverse: aziende che fabbricano armi biologiche o chimiche, armi laser per l'accecamento o munizioni all'uranio impoverito.

Armamenti: aziende che generano più del 3% delle loro entrate annuali derivanti dalla vendita di equipaggiamenti militari convenzionali.



Minaccia alla protezione dell'individuo:

Contraccettivi per l'aborto e per l'anti-annidamento: Produttori di farmaci corrispondenti così come gli operatori di strutture mediche che eseguono aborti.

Cellule staminali: Aziende che si avvalgono dei risultati della ricerca basati sull'uso di cellule staminali embrionali umane.

Pornografia: produttori e aziende con entrate annue corrispondenti o superiori all'1,5% da questo settore.

Tabacco: aziende che generano più del 5% del loro reddito annuo derivante dalla produzione di tabacco o dalla vendita di prodotti del tabacco.

Gioco d'azzardo: aziende che generano oltre il 5% delle loro entrate annue derivanti dalle attività operative in questo settore.

Nota importante:

I nostri criteri di esclusione possono consentire limiti di tolleranza per le linee di attività di basso valore presso aziende maggiori. La maggior parte dei prodotti e dei servizi di queste aziende soddisfa i nostri requisiti ESG e quindi rimangono investibili, in particolare ai fini della diversificazione (ripartizione del rischio) dell'universo di investimenti.

G Governance: criteri per un buon Governo d'impresa



Pratiche commerciali controverse:

Corruzione: aziende che affrontano in modo inadeguato la questione di contrastare efficacemente la corruzione.

Controversie: aziende che affrontano gravi e accuse strutturali nelle aree A, S, G.



Conformità agli standard internazionali:

UN Impatto Globale: Adesione alle dieci linee guida Principi del Global Compact delle Nazioni Unite (www.unglobalcompact.org).

Principi guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani: Adesione alla Convenzione delle Nazioni Unite "Protezione, Rispetto e Rimedio".

Standard internazionali del lavoro (ILO): Adesione alle quattro norme fondamentali del lavoro:

- Libertà di associazione e diritto alla contrattazione collettiva
- Abolizione del lavoro forzato
- Abolizione del lavoro minorile
- Divieto di discriminazione sul lavoro e sull'occupazione

Approccio "migliore della categoria":

Inoltre, Pax-Bank non investe in società che si collocano nel peggior 20% di un settore secondo l'approccio "migliore della categoria" basato sul metodo MSCI ESG Rating.

Criteri di esclusione per i paesi



Ambiente: Criteri ambientali:

Energia nucleare: Paesi in cui l'energia nucleare rappresenta oltre il 40% del mix energetico nazionale.

Cambiamenti climatici: Mancata ratifica dell'Accordo di Parigi.

Biodiversità: Mancata ratifica della Convenzione ONU sulla diversità biologica.

Emissioni di gas serra: emissioni in relazione al PIL/ esclusione del peggiore 20%.

Intensità di gas a effetto serra: emissioni in rapporto al PIL/ esclusione del peggiore 20%.

Governo: Criteri di buon governo:

Corruzione: Paesi con un irragionevole alto livello di corruzione (corruzione Valore Indice di Percezione < 40)

Riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo: Paesi ad alto rischio di coinvolgimento nel riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo (Basilea Punteggio dell'indice AML > 7)

Sociale: sociali correlati alla società e agli individui:

Bilancio della difesa: Paesi la cui spesa per la difesa supera il 4% del PIL nazionale.

Arsenale nucleare: mantenimento di un arsenale nucleare.

Armi biologiche e chimiche: mancata ratifica delle pertinenti convenzioni delle Nazioni Unite.

Libertà civili e politiche: Paesi che impongono sanzioni civili o che limitano e impediscono diritti e libertà.

Libertà religiosa: Paesi che in maniera massiccia limitano la libertà degli individui di esercitare la propria scelta religiosa.

Libertà di stampa: Paesi con limitazioni di libertà di stampa (punteggio Freedom House > 60).

Tortura: mancato rispetto della Convenzione delle Nazioni Unite contro la tortura (CAT).

Pena di morte: Applicazione attiva della pena di morte.



Filtro di investimento per investimenti proprietari:

Pax-Bank tiene conto dei criteri di cui sopra in ogni decisione che prende rispetto agli investimenti di sua proprietà (beni propri). Quando si investe in fondi immobiliari, Pax-Bank si concentra su immobili progettati per uso residenziale. In questo contesto, l'enfasi è sulla creazione di alloggi a prezzi accessibili. Ci assicuriamo in particolare che le aziende in cui investiamo trattino gli inquilini in modo equo e aumentino gli affitti in modo responsabile. I nostri investimenti includono anche sempre di più l'edilizia sovvenzionata.