

# I principi di Calvert per l'investimento responsabile

Riteniamo che la maggior parte delle aziende contribuisca positivamente alla società, attraverso i prodotti e i servizi offerti, la creazione di posti di lavoro, il pagamento delle imposte e l'insieme dei loro comportamenti. In qualità di investitore responsabile, Calvert Research and Management mira a investire in aziende e altri emittenti che presentano una leadership positiva nelle aree delle loro operazioni commerciali e delle attività complessive che sono rilevanti per migliorare il valore a lungo termine per gli azionisti e i risultati sul piano sociale.

Calvert punta a investire in aziende e altri emittenti che bilanciano le esigenze di stakeholder sia finanziari che non finanziari e che dimostrano un impegno nei confronti sia della comunità sia dei diritti dei singoli individui e delle collettività.

I principi di Calvert per l'investimento responsabile (I principi di Calvert) costituiscono un quadro di riferimento per la valutazione degli investimenti di Calvert e ne orientano la gestione per conto dei clienti attraverso un engagement attivo con le aziende e altri emittenti. I Principi di Calvert si propongono di individuare le società e altri emittenti che promuovono o operano in modo coerente con i fattori:

## **E** | Sostenibilità ambientale e impiego efficiente delle

- Ridurre l'impatto negativo delle attività e delle prassi sull'ambiente
- Gestire la scarsità idrica e assicurare un accesso equo ed efficiente alle fonti pulite
- Ridurre l'impatto su ogni tipo di capitale naturale
- Diminuire i rischi climatici e ridurre le emissioni
- Promuovere l'innovazione della sostenibilità e l'efficienza delle risorse attraverso le operazioni commerciali o altre attività, prodotti e servizi

## **S** | Società eque e rispetto dei diritti umani

- Rispettare i consumatori commercializzando prodotti e servizi in modo onesto ed etico, mantenendo l'integrità nelle relazioni con i clienti e garantendo la sicurezza dei dati sensibili dei consumatori
- Rispettare i diritti umani, rispettare la cultura e la tradizione delle collettività e delle economie locali e rispettare i diritti dei popoli indigeni
- Promuovere la diversità e la parità di genere nei luoghi di lavoro, nei mercati e nelle collettività
- Dimostrare un impegno nei confronti dei dipendenti promuovendo lo sviluppo, la comunicazione, le opportunità economiche e standard di lavoro dignitosi sul luogo di lavoro
- Rispettare la salute e il benessere dei consumatori e degli altri utenti di prodotti e servizi promuovendo la sicurezza dei prodotti

## **G** | Governance responsabile e operatività trasparente

- Fornire una gestione responsabile del capitale nell'interesse degli azionisti e degli obbligazionisti
- Dimostrare una governance responsabile e sviluppare consigli o altri organi di governo efficienti che rispecchino l'esperienza e la diversità di prospettiva e che forniscano una supervisione dei rischi e delle opportunità di sostenibilità
- Includere i rischi, gli impatti e le performance ambientali e sociali nelle informative finanziarie più importanti per informare gli azionisti e gli obbligazionisti, beneficiare gli stakeholder e contribuire alla strategia
- Elevare gli standard etici in tutte le attività, inclusi i rapporti con i clienti, le autorità di regolamentazione e i partner commerciali
- Dare prova di trasparenza e responsabilità nell'affrontare eventi avversi e controversie, riducendo al minimo i rischi e sviluppando la fiducia

L'applicazione dei Principi di Calvert possono portare Calvert ad avere un'esposizione nulla o limitata a emittenti che:

- Dimostrano una gestione scadente dei rischi ambientali o contribuiscono significativamente ai problemi ambientali a livello locale o globale.
- Dimostrano l'abitudine a ricorrere al lavoro forzato, coatto o minorile.
- Mostrano, direttamente o tramite la filiera produttiva, un'abitudine a praticare violazioni dei diritti umani o sono complici delle violazioni commesse dalle autorità o dalle forze dell'ordine, incluse quelle che devono sottostare alle sanzioni statunitensi o internazionali per la violazione dei diritti umani.
- Mostrano un'abitudine a praticare violazioni dei diritti e delle tutele dei Popoli Indigeni.
- Dimostrano una governance scadente o seguono pratiche commerciali dannose o contrarie all'etica.
- Fabbricano prodotti a base di tabacco.
- Sono coinvolti in misura significativa e diretta nella produzione di bevande alcoliche senza avere adottato misure significative volte a ridurre l'impatto dannoso.
- Sono coinvolti in misura significativa e diretta nel gioco d'azzardo o nelle attività di gioco senza avere adottato misure significative per ridurre l'impatto dannoso di tali attività.
- Sono coinvolti in misura significativa e diretta nella produzione di pistole civili e/o armi automatiche commercializzate tra i civili.
- Sono coinvolti in misura significativa e diretta nella produzione di armi militari che violano il diritto internazionale umanitario, come bombe a grappolo, mine terrestri, armi biochimiche, armi nucleari, armi laser accecanti o armi incendiarie.
- Utilizzano animali nella sperimentazione dei prodotti senza che vi siano corrispondenti benefici sociali come lo sviluppo di trattamenti medici per alleviare la sofferenza e le malattie umane.

### Informazioni su Calvert

---

Calvert Research and Management (Calvert) è un leader globale negli investimenti responsabili. Calvert sponsorizza una delle famiglie più grandi e diversificate di fondi comuni di investimento responsabile, che comprende strategie azionarie, obbligazionarie, alternative e multi-asset, gestite sia attivamente che passivamente. La società, la cui tradizione di investimento responsabile risale al 1982, mira a generare rendimenti interessanti per i clienti investendo il capitale coerentemente con le migliori prassi ambientali, sociali e di governance e attraverso un engagement strutturato con le società in portafoglio. Calvert, che ha sede centrale a Washington, si occupa di gestione patrimoniale per conto di fondi, clienti privati e istituzionali "separate account" e rispettivi consulenti. Per maggiori informazioni, si rimanda al sito [calvert.com](https://calvert.com).

### Considerazioni sui rischi

Gli investimenti comportano rischi, tra cui il rischio di perdita. Non è possibile garantire una strategia di investimento, ivi comprese quelle che si focalizzano sui temi ESG, risultati efficace in tutte le condizioni di mercato. Gli investitori devono valutare la propria capacità di mantenere l'investimento nel lungo termine e in particolare durante le fasi di ribasso dei mercati.

Le tesi e le opinioni espresse possono variare in qualsiasi momento a causa di cambiamenti delle condizioni economiche o di mercato e potrebbero non realizzarsi. Le tesi espresse non riflettono i giudizi di tutto il personale di investimento in forza presso Morgan Stanley Investment Management (MSIM) e relative controllate e consociate (collettivamente, "la Società"), né i pareri della società nel suo complesso, e potrebbero non trovare riscontro in tutte le strategie e in tutti i prodotti offerti dalla Società.

Il presente materiale è una comunicazione generale, che non è imparziale e viene fornita unicamente a fini informativi e divulgativi e non costituisce una raccomandazione all'acquisto. Le informazioni riportate non tengono conto degli obiettivi finanziari, della situazione e delle esigenze specifiche dei singoli investitori.

Calvert fa parte di Morgan Stanley Investment Management. Morgan Stanley Investment Management è la divisione di investimento di Morgan Stanley.

Prima di investire si consiglia di valutare attentamente gli obiettivi d'investimento, i rischi, le commissioni e le spese dei comparti. I prospetti contengono queste e altre informazioni sui comparti. Una copia del prospetto dei comparti di Calvert può essere scaricata dal sito <https://funds.eatonvance.com/open-end-mutual-fund-documents.php> o richiesta al proprio consulente finanziario. Si prega di leggere attentamente il prospetto prima di investire.