



# MY SELECTION

**INFORMATIVA AI SENSI DELL'ARTICOLO  
10(1) DEL REGOLAMENTO UE SULL'INFORMATIVA SULLA  
SOSTENIBILITÀ NEL SETTORE DEI SERVIZI FINANZIARI (RTS SFDR UE  
ARTICOLI 24-36)**

Internal

L'informativa si applica al prodotto di investimento assicurativo di tipo Unit Linked a premio unico denominato "MY SELECTION".

Il prodotto assicurativo denominato "MY SELECTION" contiene, tra le possibili opzioni di investimento sia Fondi che non promuovono caratteristiche di sostenibilità, sia i seguenti Fondi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali:

ISIN	Nome Fondo	Classificazione ESG SFDR
LU1253541574	AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN "G"	Art.8
LU1514167722	SCHRODER GLOBAL CREDIT INCOME "A" (EURHDG)	Art.8
LU0556703741	GOLDMAN SACHS – EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO (HDG)	Art.8
LU1883329606	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE	Art.8
LU0110451209	CAPITAL GROUP - GLOBAL HIGH INCOME OPPORTUNITIES (LUX)	Art.8
LU1213836080	FIDELITY FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY FUND	Art.8
LU0891672056	UBS GLOBAL DYNAMIC (USD) (EUR HEDGED)	Art.8
LU1323611001	UBS LONG TERM THEMES (HDG)	Art.8
LU1530899142	CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES	Art.8
LU1161086407	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BLENDED BOND	Art.8
LU0907331846	AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND	Art.8
LU1882463208	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND	Art.8
IE00BZ6SF527	PIMCO - DYNAMIC MULTIASET	Art.8
LU1116430247	FIDELITY – GLOBAL MULTI ASSET INCOME	Art.8
LU0438336694	BSF FIXED INCOME STRATEGIES FUND	Art.8
LU0918755868	GS JAPAN PORTFOLIO	Art.8
LU1048684796	FIDELITY EMERGING MARKETS	Art.8
LU0605515377	FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO (HEDGED)	Art.8
LU0244270301	JPM US VALUE	Art.8
LU0300357554	DEUTSCHE INVEST EURO CORP	Art.8
LU0106235962	SCHRODER ISF EURO GOVT BOND	Art.8
LU1883854868	AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	Art.8
LU1883851179	AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND	Art.8
LU1883843234	AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME	Art.8
LU1882476283	AMUNDI FUNDS EURO STRATEGIC BOND	Art.8
LU1882460444	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND	Art.8
LU1882440099	AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY	Art.8
LU0106235533	SCHRODER ISF EURO BOND	Art.8
LU0133266147	GOLDMAN SACHS GROWTH & EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO	Art.8
LU0218171717	JPM US SELECT EQUITY FUND	Art.8
IE00B3QDMK77	PIMCO - EURO INCOME BOND	Art.8
LU0236145453	DEUTSCHE INVEST - SHORT DURATION CREDIT	Art.8
LU0210534227	JPM GLOBAL FOCUS	Art.8
LU1883304443	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY	Art.8
LU0987487336	FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-EURO (HEDGED)	Art.8
LU0006391097	UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPPORTUNITY (EUR) P-ACC	Art.8
LU0557291076	SCHRODERS - GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH A ACCUMULATION EUR HEDGED	Art.8
LU1261431768	FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO	Art.8
LU0158827518	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ GLOBAL SUSTAINABILITY AT (EUR)	Art.8
LU1145633407	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EURO CREDIT SRI AT (EUR)	Art.8
LU0217576759	JPM EMERGING MARKETS EQUITY	Art.8

## Internal

ISIN	Nome Fondo	Classificazione ESG SFDR
LU0251130638	FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND A-ACC-EUR	Art.8
LU0363447680	JPM EU GOVERNMENT BOND	Art.8
LU1883843408	AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME (HDG)	Art.8
LU1981791327	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ THEMATICA - AT (EUR)	Art.8
LU2257583109	JPM - ASIA GROWTH - A (EUR)	Art.8
LU2386649938	JPM – CHINA – A (EUR)	Art.8
LU0920839346	ALLIANZ – EUROPE EQUITY GROWTH SELECT AT	Art.8
LU1590492135	INVESCO - GLOBAL CONSUMER TRENDS (HDG)	Art.8
LU0316494391	FRANKLIN US OPPORTUNITIES	Art.8
LU1883339316	AMUNDI FUNDS - OPTIMAL YIELD SHORT TERM - E2 (EUR)	Art.8
LU0534239909	INVESCO – GLOBAL TOTAL RETURN HEDGED	Art.8
LU1883337377	AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD	Art.8
LU1882452268	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND	Art.8
LU1882452425	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND – E2 HDG	Art.8
LU0408846458	JPM GLOBAL CORPORATE BOND A HDG	Art.8
LU0726357873	PICTET – EUR SHORT TERM HIGH YIELD	Art.8
LU0941349275	PICTET – MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES R EUR	Art.8
LU0628612748	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROPEAN EQUITY INCOME E2	Art.8
LU2151176851	AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY ESG IMPROVERS	Art.8
LU0413444745	GOLDMAN SACHS - GLOBAL CREDIT PORTFOLIO (HDG) E	Art.8
LU1883321884	AMUNDI FUNDS - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE INCOME E2	Art.8
LU0880062913	JPMORGAN - GLOBAL HEALTHCARE A	Art.8
LU0776414087	SCHRODER - MULTI-ASSET BALANCED	Art.8
LU0284208625	JPM - US GROWTH A EUR (HDG)	Art.8
LU0171296949	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY E2	Art.8
LU2109787395	AMUNDI - MSCI USA ESG LEADERS SELECT UCITS ETF DR	Art.8
IE000NBRE3P7	ISHARES € ULTRASHORT BOND ESG UCITS ETF (ACC)	Art.8
LU1525418643	AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG ETF	Art.8
LU1093406186	ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET STRATEGY SRI 50	Art.8
LU2503843430	ONEMARKETS AMUNDI CLIMATE FOCUS EQUITY	Art.8
LU2503839321	ONEMARKETS AMUNDI FLEXIBLE INCOME	Art.8
LU2503841905	ONEMARKETS FIDELITY WORLD EQUITY INCOME	Art.8
LU2503836814	ONEMARKETS BLACKROCK GLOBAL EQUITY DYNAMIC OPPORTUNITIES	Art.8
LU1602144575	AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT - UCITS ETF DR	Art.8
IE000DKMU9S4	KBI WATER FUND G	Art.8
LU0093504115	BGF EURO SHORT DURATION BOND “E2” ACC	Art.8
LU0174801380	CAPITAL GROUP - EURO BOND FUND	Art.8
LU1295552621	CAPITAL GROUP - NEW PERSPECTIVE FUND (HDG)	Art.8
LU1295551144	CAPITAL GROUP - NEW PERSPECTIVE FUND	Art.8
LU0162659931	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND “E2” (EUR)	Art.8
LU0090830810	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND E2	Art.8
LU0086177085	UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD P	Art.8
LU1883319714	AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG	Art.9
LU0104885248	PICTET - WATER	Art.9
LU0503631987	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	Art.9
LU1883869973	AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS	Art.9
LU1508454599	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES - R (EUR)	Art.9
LU0171290074	BGF - SUSTAINABLE ENERGY FUND - E2 (EUR)	Art.9
LU1890834598	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ GLOBAL WATER - AT (EUR)	Art.9

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 3 di 117

## Internal

LU1861294319	CPR INVEST EDUCATION A - ACC	Art.9
LU2036821663	CPR INVEST SOCIAL IMPACT A EUR - ACC	Art.9
LU1917164342	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FUTURE OF TRANSPORT E2	Art.9

Di seguito si riporta, per ciascuno dei Fondi che promuovono le caratteristiche di sostenibilità, la sintesi dell'informativa ai sensi dell'art. 10 del Regolamento UE sull'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Per maggiori informazioni si veda il sito internet delle rispettive Società di gestione (SGR) e Società di investimento (SICAV), così come indicato all'interno del Set Informativo.

- **LU1253541574 - AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN "G"**

Codice LEI: 222100UNVFMGHI5DQJ57

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto all'indice EURO HICP Tabacco (il "Benchmark"). than the ESG score of the Euro HICP ex Tobacco Index (the "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 5% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 4 di 117

## Internal

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

### • **LU1514167722 - SCHRODER GLOBAL CREDIT INCOME "A" (EURHDG)**

Il Fondo mantiene un punteggio di sostenibilità complessivo più elevato rispetto all'indice Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to BUSD Hedged, in base al sistema di rating del Gestore degli Investimenti. Questo benchmark (che è un ampio indice di mercato) non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Nessun benchmark di riferimento è stato designato al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il punteggio di sostenibilità del Fondo è misurato da SustainEx™, lo strumento proprietario di Schroders che fornisce una stima del potenziale impatto sociale o ambientale che un emittente può creare.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli investment grade e ad alto rendimento a tasso fisso e variabile emessi da governi, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo, compresi i paesi dei mercati emergenti. Il Fondo può inoltre applicare determinate esclusioni. Ulteriori informazioni su tutte le esclusioni del Fondo sono disponibili più avanti nella sezione "Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile". Al fine di valutare le pratiche di buona governance, il Gestore degli Investimenti utilizza uno strumento proprietario di Schroders per aiutarlo a sviluppare una comprensione completa di una società attraverso l'obiettivo delle parti interessate. Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

La quota minima del patrimonio del Fondo utilizzata per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali è pari al 60%. Il Fondo investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. All'interno di questo, non vi è alcun impegno a investire una quota minima del patrimonio del Fondo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. Ciò significa che la proporzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e quelli con un obiettivo sociale varierà nel tempo. Il fondo comprende investimenti considerati neutri ai fini della sostenibilità, come liquidità e derivati utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio (copertura) o gestire il Fondo in modo più efficiente. Comprende anche gli investimenti che non sono valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario di Schroders e quindi non contribuiscono al punteggio di sostenibilità del Fondo. Il processo di selezione degli investimenti e delle attività del Fondo è stato esaminato e approvato dal Comitato per lo sviluppo dei prodotti del gestore degli investimenti, che comprende rappresentanti delle funzioni Legale, Conformità, Prodotto e Investimenti sostenibili. Il costante rispetto delle caratteristiche di sostenibilità concordate è monitorato dal Portfolio Compliance Team. Non ci sono controlli esterni su tale due diligence. Il processo di investimento del Gestore degli Investimenti è guidato dalla selezione proprietaria dei titoli fondamentali di tipo bottom-up. L'esperienza sia del team di investimento che del team di sostenibilità fornisce una varietà di generazione di idee e un alto grado di controllo delle idee sulla traiettoria prevista di crescita a lungo termine, ESG e caratteristiche di sostenibilità. L'esclusione di determinate attività, settori o gruppi di emittenti elencati nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali", nonché i limiti di investimento applicabili al Fondo, saranno misurati nell'ambito del quadro di conformità del portafoglio del Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti trae informazioni sulle società partecipate da informazioni societarie e riunioni aziendali disponibili al pubblico, da rapporti di broker, enti del settore e organizzazioni di ricerca, gruppi di riflessione, legislatori, consulenti, organizzazioni non governative e accademici. È possibile utilizzare la ricerca di terze parti, tuttavia i nostri analisti interni formano una visione proprietaria su ciascuna delle società che analizziamo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 5 di 117

## Internal

Il Gestore degli investimenti aderisce a fornitori di ricerca ESG esterni, tra cui; MSCI ESG research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics e Morningstar, soggetto a revisioni e modifiche periodiche. Sebbene le terze parti che forniscono la stragrande maggioranza dei dati utilizzati siano state scelte con cura, potrebbero verificarsi errori nei dati. Per risolvere questo problema, un team ESG Data Governance dedicato monitora in modo proattivo gli errori e risolve le query sui dati. Ciò comporta una stretta collaborazione con i fornitori di dati di terze parti e la gestione e il monitoraggio delle correzioni dei dati. Limitazioni alla metodologia e ai dati del Gestore degli Investimenti possono derivare dalla disponibilità dei dati, e in particolare dalla mancanza di dati comunicati dalla società. Laddove i dati non sono disponibili, Schroders si impegnerà con le aziende per incoraggiarle a divulgare i dati mancanti. Alcuni dei nostri strumenti proprietari deducono i valori mancanti ove applicabile. I nostri modelli in genere impiegano una gamma di tecniche per stimare i valori mancanti ove appropriato e ragionevolmente solido. Laddove i dati per una metrica non sono sufficientemente disponibili per trarre conclusioni solide, non includiamo quella metrica nei nostri strumenti. La codifica e il monitoraggio delle restrizioni al rischio di investimento per i singoli mandati di fondi e clienti è responsabilità del team di conformità del portafoglio del Gestore degli investimenti all'interno della funzione indipendente di rischio di investimento. I dati nel framework di conformità del portafoglio costituiscono la base per il monitoraggio dei limiti e degli indicatori di rischio e le informazioni più recenti sulla struttura del portafoglio (come l'asset allocation, le posizioni settoriali e nazionali) e le metriche di rischio sono facilmente disponibili per il nostro rischio di investimento, conformità del portafoglio e team di investimento.

Consideriamo l'influenza che possiamo applicare ai team di gestione per garantire pratiche sostenibili nelle attività in cui investiamo. Miriamo a guidare il cambiamento che proteggerà e migliorerà il valore dei nostri investimenti e ci impegniamo a sfruttare il peso della nostra azienda per cambiare in meglio il modo in cui un'azienda opera. Riteniamo che questo sia un aspetto importante del nostro ruolo di amministratori del capitale dei nostri clienti e del modo in cui aiutiamo i clienti a raggiungere i loro obiettivi finanziari a lungo termine in linea con le nostre responsabilità fiduciarie. Ulteriori dettagli sul nostro approccio alla politica di azionariato sono pubblicamente disponibili:

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>.

- **LU0556703741 – GOLDMAN SACHS – EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO (HDG)**

Il portafoglio promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non ha obiettivi di investimento sostenibili. Il consulente per gli investimenti implementa un approccio che tiene conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) nel suo processo di investimento che consiste in obiettivi a livello di portafoglio come indicato di seguito (i "criteri ESG"). In aggiunta, applicando i criteri ESG come detto, il consulente per gli investimenti può integrare i fattori ESG insieme ai fattori tradizionali come parte del suo processo di ricerca per cercare di: (i) determinare se un particolare titolo a reddito fisso e/o settore è adatto e ha un prezzo interessante per l'investimento e (ii) valutarne il potenziale impatto sulla qualità del credito e sugli spreads di un particolare titolo a reddito fisso. Il portafoglio fa leva sull'assetto proprietario di Goldman Sachs Asset Management per identificare e valutare i trasgressori delle norme globali e gli emittenti che potrebbero essere coinvolte in pratiche di governance scorrette, in particolare con riferimento alla gestione dei rapporti con i dipendenti, retribuzione del personale e conformità fiscale. Il team di Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship cercherà di implementare un approccio proprietario per identificare, esaminare, valutare e monitorare le società segnalate dai fornitori di dati esterni in base a vari criteri per stabilire un elenco proprietario di trasgressori delle norme globali. Questo portafoglio considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) attraverso i pilastri ambientali e/o sociali.

Almeno il 75% degli investimenti sarà allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo portafoglio, ovvero ai criteri ESG. Gli indicatori di sostenibilità del portafoglio saranno misurati e valutati su base continuativa. Goldman Sachs Asset Management utilizza sistemi proprietari e di terze parti per monitorare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali vincolanti del portafoglio presenti nelle linee guida di investimento e in linea con la politica delle linee guida di investimento di GSAM. Le metodologie utilizzate per soddisfare i criteri ESG consistono in obiettivi a livello di portafoglio. Il consulente per gli investimenti sfrutta fonti di dati esterne per integrare la ricerca interna sulle caratteristiche ambientali e/o sociali dei produttori. La disponibilità dei dati e la qualità degli stessi continuano a migliorare ma il consulente per gli investimenti non ritiene che attualmente esista un fornitore di dati ESG che fornisca in modo olistico dati più utili sui sottostanti. Pertanto, il consulente sfrutta più fornitori esterni per soddisfare il diverso insieme di esigenze e casi d'uso. La valutazione ESG è una componente fondamentale dell'analisi del consulente per gli investimenti. Le pratiche ESG sono valutate come parte del processo di investimento in cui sono ritenute rilevanti per il rischio di credito. Valutare e promuovere un'efficace stewardship tra le società e gli emittenti rappresentati nei portafogli che gestiamo per conto dei nostri clienti è anche una parte fondamentale del nostro processo di investimento.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 6 di 117

## Internal

Non è stato designato nessun benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal portafoglio.

Questo fondo è stato lanciato o ha aggiornato la sua strategia di investimento con l'informativa di cui all'art.8 nel 2022. Pertanto, la relazione annuale 2022 includerà una dichiarazione sulla misura in cui le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo, come indicato nell'informativa di cui all'articolo 8, sono state raggiunte durante il periodo di riferimento.

- **LU1883329606 - AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE**

Codice LEI: 549300B1RON20X3Z5K83

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 5% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 7 di 117

## Internal

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU0110451209 - CAPITAL GROUP - GLOBAL HIGH INCOME OPPORTUNITIES (LUX)**

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il fondo mira a garantire un'impronta di carbonio (intensità media ponderata) per i propri investimenti in emittenti societari che sia inferiore di almeno il 30% rispetto agli indici 50% Bloomberg US Corp HY, 2% Issuer Capped Total Return, 20% JPM EMBI Global Total Return, 20% JPM GBI-EM Global Diversified Total Return, 10% JPM CEMBI Broad Diversified Total Return. Ciò non si applicherà agli emittenti sovrani. Pur essendo gestito attivamente e senza tener conto di alcun indice di riferimento o vincolo a un indice di riferimento, il fondo utilizza questi indici per monitorare le emissioni di carbonio dell'investimento. Il consulente per gli investimenti si avvale di dati sull'impronta di carbonio provenienti da un fornitore terzo per effettuare un monitoraggio continuo dell'intensità media ponderata di carbonio (WACI) a livello di fondo e, se necessario, può ridurre o eliminare le esposizioni a determinate imprese.

Il consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani, in relazione a determinati settori come i combustibili fossili e le armi. A supporto di questo screening, per gli emittenti sovrani, il consulente per gli investimenti si avvale dell'uso di ricerche proprietarie. Il consulente per gli investimenti si avvale di dati di istituzioni terze per calcolare i punteggi ESG nell'intero universo sovrano. Questa valutazione evidenzia gli indicatori relativi a vulnerabilità al cambiamento climatico, dimensioni dello sviluppo umano e varie misure di governance. I dati per ciascun emittente vengono analizzati per calcolare i punteggi compositi delle performance ESG sovrane. Sono esclusi dall'universo di investimento del fondo gli emittenti sovrani considerati a bassa performance.

Per gli emittenti societari, il consulente per gli investimenti si avvale di fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività o ai ricavi da esse derivanti che non sono coerenti con i filtri basati su valori e su norme. Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate attraverso i fornitori terzi, il consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie.

La politica di esclusione applicata dal consulente per gli investimenti è reperibile su:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/exclusion-policy.pdf>

Il fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali, a condizione che le imprese in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di ammissibilità del consulente per gli investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche che coprono le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre.

Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili anche nelle Procedure e principi di voto per delega. La Dichiarazione sulla politica ESG fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance, ed è disponibile su:

[http://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](http://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Le restrizioni del fondo sulle emissioni di carbonio non si applicano all'intero portafoglio e si applicheranno solo agli emittenti societari per i quali sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati). La politica di esclusione di Capital Group si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione delle disponibilità liquide e dei derivati. L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 8 di 117



## Internal

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il fondo considera i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.
- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Le esclusioni sono identificate principalmente attraverso un fornitore terzo, MSCI ESG Business Involvement Screening Research ("MSCI ESG"). Altre fonti di dati includono il Global Compact delle Nazioni Unite e le MSCI Carbon Footprint Metrics.

La metodologia e le fonti relative alle esclusioni e all'approccio di integrazione ESG nel loro complesso sono soggette ad alcune limitazioni. Nella valutazione delle caratteristiche ESG dei titoli e nella selezione di tali titoli nell'ambito del processo di investimento, ci si potrebbe basare su un giudizio soggettivo. L'impronta di carbonio viene misurata mediante il punteggio WACI rispetto al relativo indice. Sono esclusi dalla determinazione WACI le disponibilità liquide, i derivati, i titoli sovrani e i prodotti cartolarizzati.

I membri dei team preposti alla conformità, alla gestione del rischio e al controllo interno di Capital Group conducono valutazioni periodiche sulla progettazione e sull'efficacia operativa delle attività ESG della società e sui controlli chiave. Il dialogo con le imprese è parte integrante del servizio di gestione degli investimenti del consulente per gli investimenti rivolto ai clienti. Ciò consente all'impresa di impegnarsi e generare un dialogo su qualsiasi problema che potrebbe influire sulle sue prospettive a lungo termine, comprese le esposizioni a questioni di sostenibilità.

Il fondo non ha designato un indice di riferimento per il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU1213836080 - FIDELITY FUNDS - GLOBAL TECHNOLOGY FUND**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

(i) almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

(ii) almeno il 5% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno l'1% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno lo 0% con un obiettivo sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione:

- (a) un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e
- (b) uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 9 di 117

## Internal

monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

- **LU0891672056 - UBS GLOBAL DYNAMIC (USD) (EUR HEDGED)**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Le seguenti caratteristiche sono/sono promosse dal prodotto finanziario:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o almeno il 51% delle attività investite in emittenti con profili di sostenibilità nella metà superiore dell'UBS ESG Scala del punteggio di consenso;
- 2) La percentuale di patrimonio del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che mostrano "controversie" nell'UBS ESG Risk Dashboard è inferiore alla percentuale nel benchmark.

Il benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Nessun benchmark ESG di riferimento è stato designato al fine di raggiungere le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

La/e caratteristica/i è/sono misurata/e utilizzando rispettivamente il/i seguente/i indicatore/i: Per la caratteristica 1): Il punteggio di consenso UBS ESG è utilizzato per identificare gli emittenti/le società per l'universo d'investimento con forti caratteristiche di performance ambientale e sociale, o una forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio di consenso UBS ESG è una media ponderata normalizzata dei dati del punteggio ESG di fornitori interni ed esterni riconosciuti. Aniché affidarsi a un punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del punteggio di consenso aumenta la convinzione della validità del profilo di sostenibilità. Il punteggio di consenso UBS ESG valuta i fattori di sostenibilità, come la performance degli emittenti/aziende rilevanti con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Tali aspetti ESG riguardano i principali ambiti in cui operano gli emittenti/aziende e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (tra gli altri) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità all'interno del consiglio di amministrazione amministratori, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti, nonché linee guida antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti nel comparto hanno un punteggio di consenso UBS ESG (su una scala da 0 a 10, dove 10 ha il miglior profilo di sostenibilità). Per la caratteristica

2): il Gestore di Portafoglio utilizza una dashboard dei rischi ESG proprietaria che combina più fonti di dati ESG al fine di identificare le società con rischi ESG sostanziali. Un segnale di rischio attuabile mette in evidenza i rischi ESG per il gestore del portafoglio affinché li incorpori nel loro processo decisionale di investimento. Le controversie catturano incidenti ed eventi ad alto impatto che possono influenzare la prosperità e lo sviluppo economico di un paese, come (ma non solo) disastri naturali, diritti dei lavoratori o inquinamento ambientale. Misurano la capacità del Paese di gestire l'impatto di queste controversie in modo efficace e sostenibile.

### **Strategia di investimento**

Il/i seguente/i elemento/i vincolante/i della strategia d'investimento viene utilizzato per selezionare gli investimenti per raggiungere la/e caratteristica/i promossa/e da questo prodotto finanziario:

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 10 di 117

## Internal

- Per la caratteristica 1: un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un minimo di il 51% del patrimonio investito in emittenti con profili di sostenibilità nella metà superiore della scala di punteggio UBS ESG Consensus.
- Per la caratteristica 2): la percentuale di attività del comparto investita in obbligazioni sovrane di emittenti che mostrano "controversie" nell'UBS ESG Risk Dashboard è inferiore alla percentuale del benchmark. Se il benchmark non contiene obbligazioni sovrane di emittenti con "controversie", il comparto non è autorizzato a detenere emittenti con "controversie". I calcoli non tengono conto della liquidità, dei derivati e degli strumenti di investimento privi di rating.

Gli elementi vincolanti sono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre. Una buona governance aziendale è un fattore chiave per una performance sostenibile ed è quindi parte integrante della strategia di investimento del Gestore del Portafoglio. Il Gestore del Portafoglio utilizza una dashboard dei rischi ESG proprietaria che combina più fonti di dati ESG provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti al fine di identificare le società con rischi ESG sostanziali. Un segnale di rischio attuabile mette in evidenza i rischi ESG per il gestore del portafoglio affinché li incorpori nel loro processo decisionale di investimento. La valutazione della buona governance comprende la considerazione della struttura e dell'indipendenza del consiglio di amministrazione, l'allineamento della remunerazione, la trasparenza della proprietà e del controllo e la rendicontazione finanziaria.

### **Quota degli investimenti**

La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del 51%. Non vengono utilizzati derivati per il raggiungimento delle caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario. I derivati sono utilizzati principalmente per finalità di copertura e gestione della liquidità.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Il gestore del portafoglio dispone di indicatori di dati e di un controllo sistematico delle linee guida pre-negoziazione per monitorare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate promosse dal prodotto finanziario, in particolare gli obiettivi vincolanti dichiarati nella strategia di investimento, esiste un controllo di supervisione del monitoraggio. Ci sono anche controlli e audit indipendenti da parte dei nostri amministratori di fondi delegati.

### **Metodologie**

Le performance degli indicatori utilizzati per misurare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono misurate giornalmente, valutate trimestralmente e rendicontate annualmente.

### **Fonti e trattamento dei dati**

Le fonti di dati utilizzate per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti: 1. Il punteggio di consenso UBS ESG, che è un punteggio che è una media ponderata normalizzata dei dati del punteggio ESG di fornitori interni ed esterni riconosciuti. Anziché affidarsi esclusivamente a un punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score migliora la plausibilità della qualità del profilo di sostenibilità. Il punteggio di consenso UBS ESG valuta i fattori di sostenibilità, come la performance delle società interessate con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). 2. L'UBS ESG Risk Dashboard è inferiore alla percentuale nel benchmark I dati vengono consumati da fornitori leader, elaborati secondo linee guida definite e integrati con la raccomandazione degli analisti.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Applichiamo una soglia minima di copertura per le fonti di dati utilizzate per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate del prodotto finanziario, queste soglie assicurano che gli obiettivi vincolanti possano essere monitorati e misurati. L'accuratezza dei dati dipende dai fornitori di terze parti, la copertura delle origini dati può essere < 100% a causa di tipi di asset scoperti, dati incompleti o incoerenti e lacune nella copertura di questi fornitori di terze parti.

### **Dovuta diligenza**

Il Gruppo UBS e UBS AM investono risorse significative nei dati ESG. All'interno di UBS AM, la selezione dei dati e il processo di onboarding sono gestiti congiuntamente dal nostro team per gli investimenti sostenibili e da QED (data science). Ciò garantisce che i set di dati forniscano informazioni significative e che siano robusti dal punto di vista della qualità dei dati. Inoltre, la selezione dei dati e l'onboarding sono solo una parte, estrarre informazioni e utilizzarle effettivamente nelle decisioni di investimento è ciò che conta davvero.

### **Politiche di impegno**

Attraverso il nostro processo di ricerca cercheremo anche di identificare le società in cui i fattori ESG e di sostenibilità sostanziali potrebbero presentare un futuro rischio negativo. Daremo la priorità a tali società per il coinvolgimento e utilizzeremo inoltre il voto per delega come parte delle nostre attività di amministrazione per ridurre al minimo gli impatti negativi, ove appropriato. Laddove UBS-AM detenga la proprietà diretta di un asset fisico, allinea i suoi partner a standard e KPI prescritti che vengono monitorati in modo che possano essere intraprese azioni correttive se le prestazioni e gli standard non sono all'altezza.

### **Indice di riferimento designato**

Non applicabile.

- **LU1323611001 - UBS LONG TERM THEMES (HDG)**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il Gestore applica le esclusioni all'universo investibile del prodotto finanziario. Il link alla Sustainability Exclusion Policy si trova nel corpo principale del prospetto informativo. Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia a base di carbone termico e sabbie bituminose, il gestore del portafoglio seleziona gli investimenti in base a un'intensità di carbonio 1+2 di portata assoluta o relativa inferiore. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, ad esempio munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche o in società che violano il Trattato di non proliferazione delle armi nucleari. Gli investimenti sono vagliati positivamente in funzione delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il Gestore del portafoglio utilizza una Dashboard dei rischi ESG proprietaria, la Dashboard consente agli analisti azionari e del credito di identificare rapidamente le società con rischi ESG significativi tramite "UBS ESG Risk Signal". Questo segnale chiaro e attuabile funge da punto di partenza per un'analisi più approfondita delle fonti sottostanti di questi rischi e dei collegamenti ai loro casi di investimento. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNG) e che non dimostrano un'azione correttiva credibile saranno escluse dall'universo di investimento.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Le seguenti caratteristiche sono promosse dal prodotto finanziario:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un forte profilo di sostenibilità).
- 2) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore al parametro di riferimento o un profilo di carbonio assoluto basso.

Il benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Nessun benchmark ESG di riferimento è stato designato al fine di raggiungere le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

La/e caratteristica/i è/sono misurata/e utilizzando rispettivamente il/i seguente/i indicatore/i:

- Per la caratteristica 1): Il punteggio di consenso UBS ESG è utilizzato per identificare gli emittenti/le società per l'universo d'investimento con forti caratteristiche di performance ambientale e sociale, o una forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio di consenso UBS ESG è una media ponderata normalizzata dei dati del punteggio ESG di fornitori interni ed esterni riconosciuti. Anziché affidarsi a un punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del punteggio di consenso aumenta la convinzione della validità del profilo di sostenibilità. Il punteggio di consenso UBS ESG valuta i fattori di sostenibilità, come la performance degli emittenti/aziende rilevanti con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Tali aspetti ESG riguardano i principali ambiti in cui operano gli emittenti/aziende e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (tra gli altri) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità all'interno del consiglio di amministrazione amministratori,

## Internal

salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti, nonché linee guida antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti nel comparto hanno un punteggio di consenso UBS ESG (su una scala da 0 a 10, dove 10 ha il miglior profilo di sostenibilità).

- Per la Caratteristica 2) Intensità media ponderata di carbonio (WACI) Scope 1 e 2: - Scope 1 si riferisce alle emissioni dirette di carbonio e quindi include tutte le emissioni dirette di gas a effetto serra provenienti da fonti possedute o controllate dall'entità o dall'emittente pertinente. - Scope 2 si riferisce alle emissioni indirette di carbonio e include quindi le emissioni di gas a effetto serra derivanti dalla generazione di energia elettrica, energia termica e/o vapore che viene consumata dall'entità interessata o dall'emittente. Il basso profilo di carbonio assoluto è definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari USA di entrate.

### **Strategia di investimento**

I seguenti elementi vincolanti della strategia d'investimento vengono utilizzati per selezionare gli investimenti per raggiungere le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario:

- Caratteristica 1): un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un consenso ESG di UBS punteggio compreso tra 7 e 10 (che indica un forte profilo di sostenibilità).
- Caratteristica 2): un'intensità media ponderata di carbonio (WACI) di Scope 1 e 2 inferiore al suo benchmark o un profilo di carbonio assoluto basso.

I calcoli non tengono conto della liquidità, dei derivati e degli strumenti di investimento privi di rating. Gli elementi vincolanti sono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre. Una buona governance aziendale è un fattore chiave per una performance sostenibile ed è quindi parte integrante della strategia di investimento del Gestore del Portafoglio. Il Gestore del Portafoglio utilizza una dashboard dei rischi ESG proprietaria che combina più fonti di dati ESG da fornitori interni ed esterni riconosciuti al fine di identificare le società con rischi ESG sostanziali. Un segnale di rischio attuabile mette in evidenza i rischi ESG per il gestore del portafoglio affinché li incorpori nel loro processo decisionale di investimento. La valutazione della buona governance comprende la considerazione della struttura e dell'indipendenza del consiglio di amministrazione, l'allineamento della remunerazione, la trasparenza della proprietà e del controllo e la rendicontazione finanziaria.

### **Quota degli investimenti**

La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del 67%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è del 30%.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Non vengono utilizzati derivati per il raggiungimento delle caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario. I derivati sono utilizzati principalmente per finalità di copertura e gestione della liquidità.

### **Metodologie**

Le performance degli indicatori utilizzati per misurare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono misurate giornalmente, valutate trimestralmente e rendicontate annualmente.

### **Fonti dati ed elaborazioni**

Le fonti di dati utilizzate per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti:

1. Intensità media ponderata del carbonio e profilo del carbonio, le metriche del carbonio sono fornite da un fornitore leader del settore
2. Il punteggio di consenso UBS ESG, che è un punteggio che è un media ponderata normalizzata dei dati sui punteggi ESG di fornitori interni ed esterni riconosciuti.

Anziché affidarsi esclusivamente a un punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score migliora la plausibilità della qualità del profilo di sostenibilità. Il punteggio di consenso UBS ESG valuta i fattori di sostenibilità, come la performance delle società interessate con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). I dati vengono consumati dai principali fornitori, elaborati in conformità con le linee guida definite e integrati con la raccomandazione degli analisti.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 13 di 117

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Applichiamo una soglia minima di copertura per le fonti di dati utilizzate per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate del prodotto finanziario, queste soglie assicurano che gli obiettivi vincolanti possano essere monitorati e misurati. L'accuratezza dei dati dipende dai fornitori di terze parti, la copertura delle origini dati può essere < 100% a causa di tipi di asset scoperti, dati incompleti o incoerenti e lacune nella copertura di questi fornitori di terze parti.

### **Dovuta diligenza**

Il Gruppo UBS e UBS AM investono risorse significative nei dati ESG. All'interno di UBS AM, la selezione dei dati e il processo di onboarding sono gestiti congiuntamente dal nostro team per gli investimenti sostenibili e da QED (data science). Ciò garantisce che i set di dati forniscano informazioni significative e che siano robusti dal punto di vista della qualità dei dati. Inoltre, la selezione dei dati e l'onboarding sono solo una parte, estrarre informazioni e utilizzarle effettivamente nelle decisioni di investimento è ciò che conta davvero.

### **Politiche di impegno**

Attraverso il nostro processo di ricerca cercheremo anche di identificare le società in cui i fattori ESG e di sostenibilità sostanziali potrebbero presentare un futuro rischio negativo. Daremo la priorità a tali società per il coinvolgimento e utilizzeremo inoltre il voto per delega come parte delle nostre attività di amministrazione per ridurre al minimo gli impatti negativi, ove appropriato. Laddove UBS-AM detenga la proprietà diretta di un asset fisico, allinea i suoi partner a standard e KPI prescritti che vengono monitorati in modo che possano essere intraprese azioni correttive se le prestazioni e gli standard non sono all'altezza.

### **Indice di riferimento designato**

Non applicabile.

- **LU1530899142 - CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES**

Codice LEI: 222100LU67GQT03SEE74

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore.

## Internal

I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1161086407 - AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BLENDED BOND**

Codice LEI: 222100ABBJBM1BE8222

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 15 di 117

## Internal

aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU0907331846 - AMUNDI FUNDS EURO HIGH YIELD SHORT TERM BOND**

Codice LEI: 529900Q3IK91XCA88E07

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto all'indice Merrill Lynch Euro High Yield 1-3 Non Fin, BB-B, (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, La performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 16 di 117



## Internal

non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

### **• LU1882463208 - AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS SHORT TERM BOND**

Codice LEI: 5493000K4D8P0NQAIA67

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 17 di 117

## Internal

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Ai fini di questa misurazione, l'universo investibile è definito con il 25% dell'indice JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED 1-3 Y + il 75% dell'indice JP MORGAN CEMBI BROAD DIVERSIFIED HIGH YIELD. Non è stato nessun Benchmark di riferimento ESG.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 5% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

## Internal

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **IE00BZ6SF527 - PIMCO - DYNAMIC MULTI ASSET**

La presente informativa è resa nota da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited in riferimento a Diversified Income ESG Fund (il "Fondo"), un Fondo di PIMCO Funds: Global Investors Series plc ai sensi dell'Articolo 10 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Come riportato nel relativo Supplemento, il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile; pertanto, è classificato come fondo conforme all'Articolo 8 ai sensi dell'SFDR. Il Fondo non ha designato un indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali.

Come ulteriormente descritto nel Supplemento, gli elementi vincolanti della strategia d'investimento del Fondo sono gli investimenti parziali in attività sostenibili e l'applicazione di un processo di screening negativo da parte del Consulente per gli investimenti. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso un processo di screening negativo ed effettuando allocazioni significative in Titoli a reddito fisso ESG e senza etichetta (ossia titoli emessi senza certificazione formale), obbligazioni verdi, obbligazioni sociali, obbligazioni di sostenibilità e obbligazioni legate alla sostenibilità (si fa presente che il Fondo mira a investire almeno il 10% del patrimonio netto in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale). Inoltre, le società in cui investe il Fondo seguono prassi di buona governance, secondo quanto stabilito dal Consulente per gli investimenti.

Come indicato nel Supplemento, gli investimenti sostenibili del Fondo sono valutati dal Consulente per gli investimenti allo scopo di mirare a garantire che non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale. In questo senso, i suddetti investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. Inoltre, la politica di esclusione del Fondo si applica al 100% del patrimonio netto del Fondo, poiché tutti i relativi investimenti sono valutati rispetto alla sua strategia di esclusione. La politica di esclusione del Fondo e la percentuale minima di investimenti in attività sostenibili sopra riportata sono monitorati dal Consulente per gli investimenti prima della negoziazione e in seguito su base continuativa.

Il Consulente per gli investimenti ottiene i dati necessari per i criteri vincolanti di cui sopra in vari modi, ivi compresi da un fornitore terzo di dati e/o generando tali dati tramite analisi proprietarie da esso effettuate e/o ottenendoli direttamente dall'emittente sottostante. A seconda dei casi, verrà effettuata una due diligence sulle fonti dei dati utilizzate dal Consulente per gli investimenti. Di volta in volta, il Fondo potrebbe dover utilizzare proxy o stime a causa di problematiche di gestione dei dati (disponibilità e affidabilità dei dati). Ad esempio, la disponibilità di dati legati alla sostenibilità può in talune circostanze essere limitata a causa della mancanza di informative societarie da parte degli emittenti o qualora tali dati non possano essere standardizzati o verificati quando forniti da un emittente. Tali problematiche di gestione dei dati possono causare difficoltà nel riferire cifre sufficientemente accurate o influenzare la percentuale di dati stimati o approssimati utilizzata dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cerca di garantire che tali problematiche non ostacolino la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali da parte del Fondo.

Inoltre, il Consulente per gli investimenti può interfacciarsi con le società per incoraggiarle ad allinearsi all'Accordo di Parigi e/o ad adottare obiettivi scientifici di riduzione delle emissioni di carbonio.

- **LU1116430247 - FIDELITY – GLOBAL MULTI ASSET INCOME**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 19 di 117

### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

- (i) almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.
- (ii) almeno il 2% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno l'1% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno lo 0% con un obiettivo sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione:

- (a) un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e
- (b) uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

#### **• LU0438336694 - BSF FIXED INCOME STRATEGIES FUND**

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. In parte, il Fondo effettua Investimenti sostenibili. Secondo la definizione di BlackRock, gli Investimenti sostenibili sono investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e nei quali le imprese beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance. BlackRock fa riferimento ai quadri di sostenibilità pertinenti per valutare l'allineamento dell'investimento a obiettivi ambientali o sociali. Gli Investimenti sostenibili devono anche soddisfare i requisiti DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo), quali definiti dalla legge e dai regolamenti applicabili. BlackRock ha elaborato una serie di criteri per valutare se un emittente o un investimento arreca un danno significativo. Il Fondo mira a:(i) aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive e limitare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; e (ii) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens.

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Il Fondo intende ridurre il profilo di emissioni di anidride carbonica investendo in obbligazioni verdi, emittenti a basse emissioni ed emittenti impegnatisi a ridurre le emissioni. Il Fondo intende effettuare Investimenti sostenibili, compresi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, "green bond" (come definiti dalla sua metodologia proprietaria basata sugli International Capital Markets Association Green Bond Principles), e il suo patrimonio complessivo sarà investito conformemente alla Policy ESG. Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento: (1) provvedere a che il Fondo detenga almeno il 20% di Investimenti sostenibili; (2) aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; e (3) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens, della sua politica di esclusione e delle sue posizioni in green bond.

Una quota minima pari al 70% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali descritte sopra. Di questi investimenti, una quota minima pari al 20% del patrimonio complessivo del Fondo sarà costituita da Investimenti sostenibili, e la parte restante sarà allocata a investimenti allineati con le altre caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio complessivo in altri investimenti. Al

## Internal

momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock ha sviluppato una metodologia proprietaria per identificare gli Investimenti sostenibili e il Fondo si serve di diverse altre metodologie per valutare in che misura siano rispettate le caratteristiche sociali o ambientali promosse dal Fondo.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU0918755868 – GS JAPAN PORTFOLIO “E” (EUR HDG) ACC**

Questo portafoglio promuove caratteristiche ambientali o sociali e anche se non ha come obiettivo quello di effettuare investimenti sostenibili, avrà una percentuale minima di investimenti sostenibili pari al 20%. Il consulente per gli investimenti implementa un approccio per considerare nel processo di investimento le tematiche ambientali, sociali e di governance (“ESG”) che consiste in principi dedicati come indicato di seguito (i “criteri ESG”). Inoltre, per applicare i criteri ESG, come anticipato, il consulente per gli investimenti può integrare i fattori ESG con quelli fondamentali nel processo di investimento per provare a valutare la qualità del business e i potenziali rischi. Il portafoglio fa leva sull’assetto proprietario

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 21 di 117

## Internal

di Goldman Sachs Asset Management per identificare e valutare i trasgressori delle norme globali e gli emittenti che potrebbero essere coinvolte in pratiche di governance scorrette, in particolare con riferimento alla gestione dei rapporti con i dipendenti, retribuzione del personale e conformità fiscale. Il team di Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship cercherà di implementare un approccio proprietario per identificare, esaminare, valutare e monitorare le società segnalate dai fornitori di dati esterni in base a vari criteri per stabilire un elenco proprietario di trasgressori delle norme globali. Questo portafoglio considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) attraverso i pilastri ambientali e/o sociali. I PAI sono considerati mediante il principio di non arrecare un danno significativo (Do Not Significant Harm - DNSH) per la determinazione degli investimenti sostenibili e una valutazione qualitativa, attraverso l'approccio all'investimento del portafoglio.

Almeno il 90% degli investimenti sarà allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo portafoglio, ovvero ai criteri ESG. Gli indicatori di sostenibilità del portafoglio saranno misurati e valutati su base continuativa. Goldman Sachs Asset Management utilizza sistemi proprietari e di terze parti per monitorare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali vincolanti del portafoglio presenti nelle linee guida di investimento e in linea con la politica delle linee guida di investimento di GSAM. Le metodologie utilizzate per soddisfare i criteri ESG consistono in obiettivi a livello di portafoglio. Il consulente per gli investimenti sfrutta fonti di dati esterne per integrare la ricerca interna sulle caratteristiche ambientali e/o sociali dei produttori. La disponibilità dei dati e la qualità degli stessi continuano a migliorare ma il consulente per gli investimenti non ritiene che attualmente esista un fornitore di dati ESG che fornisca in modo olistico dati più utili sui sottostanti. Pertanto, il consulente sfrutta più fornitori esterni per soddisfare il diverso insieme di esigenze e casi d'uso. La valutazione ESG è una componente fondamentale dell'analisi del consulente per gli investimenti. In aggiunta alla due diligence eseguita dal gestore, questo verifica anche l'impatto dei relativi rischi e opportunità ESG come parte del processo di investimento, ove rilevanti. Valutare e promuovere un'efficace stewardship tra le società e gli emittenti rappresentati nei portafogli che gestiamo per conto dei nostri clienti è anche una parte fondamentale del nostro processo di investimento.

Non è stato designato nessun benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal portafoglio.

L'ultimo report annuale di questo fondo include una dichiarazione su come le caratteristiche ambientali o sociali promosse dallo stesso, come indicato nell'informativa di cui all'articolo 8, sono state raggiunte durante il periodo di riferimento.

### • LU1048684796 - FIDELITY EMERGING MARKETS

#### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

#### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

(i) almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

(ii) almeno il 10% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno lo 0% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno l'1% con un obiettivo sociale.

#### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione:

- un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e
- uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 22 di 117

## Internal

Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

- **LU0605515377 - FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO (HEDGED)**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

(i) almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

(ii) almeno il 20% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno lo 0% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno l'1% con un obiettivo sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione:

(a) un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e

(b) uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

- **LU0244270301 - JPM US VALUE**

Codice LEI: 549300ICWRHFZD5W6646

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 23 di 117

## Internal

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli.

Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0300357554 - DEUTSCHE INVEST EURO CORP**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali e si classifica come prodotto Articolo 8 (1) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088.

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Il Fondo si impegna a investire parzialmente in investimenti sostenibili. DWS valuta se un'attività economica che contribuisce a un SDG delle Nazioni Unite causa un danno significativo a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile dal punto di vista ambientale o sociale (valutazione DNSH). Qualsiasi attività economica che non supera la valutazione DNSH

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 24 di 117



## Internal

non può essere considerata un'attività economica sostenibile. La valutazione del DNSH integra, inoltre, sistematicamente tutti i principali indicatori negativi obbligatori della tabella 1 e gli indicatori pertinenti della tabella 2 e 3 dell'allegato I del regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione che integra il regolamento sull'informativa sulla finanza sostenibile (SFDR). Tenendo conto di questi impatti negativi, DWS ha stabilito soglie quantitative e/o valori qualitativi per determinare se un investimento danneggia in modo significativo uno qualsiasi degli obiettivi ambientali o sociali. Questi valori sono stabiliti sulla base di vari fattori esterni e interni, come la disponibilità dei dati e gli sviluppi del mercato e possono essere adattati in futuro. DWS valuta ulteriormente attraverso la sua valutazione di salvaguardia l'allineamento di un'azienda alle norme internazionali. Ciò include i controlli in relazione al rispetto delle norme internazionali, ad esempio le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, i principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e gli standard dell'Organizzazione internazionale del lavoro. Le aziende con le più alte violazioni accertate e riconfermate di una delle norme internazionali sono considerate non conformi alle tutele e le loro attività economiche non possono essere considerate sostenibili. La valutazione DNSH e la valutazione di salvaguardia fanno parte della valutazione degli investimenti di sostenibilità di DWS.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Questo Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali legate al clima, alla governance e alle norme sociali, nonché le questioni sovrane, evitando (1) emittenti esposti a rischi climatici e di transizione eccessivi, (2) emittenti esposti alla massima gravità dei problemi normativi (vale a dire per quanto riguarda il rispetto degli standard internazionali di governo societario, diritti umani e diritti del lavoro, sicurezza dei clienti e dell'ambiente ed etica aziendale), (3) emittenti sovrani con controversie elevate o eccessive in materia di libertà politiche e civili, (4) emittenti moderatamente, altamente o eccessivamente esposti a settori e attività controverse e/o (5) emittenti coinvolti in armi controverse. Questo Fondo promuove inoltre una percentuale minima di investimenti sostenibili con un contributo positivo a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG delle Nazioni Unite).

### **Strategia d'investimento**

Questo Fondo persegue una strategia basata sulle obbligazioni come strategia d'investimento principale. Il Fondo può acquistare titoli fruttiferi fissi e/o variabili denominati in euro, obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Almeno il 70% del patrimonio del Fondo è investito in obbligazioni societarie denominate in euro che offrono rendimenti superiori a quelli di titoli di Stato comparabili; gli investimenti sono volutamente focalizzati quasi esclusivamente su emittenti la cui solvibilità è considerata dal mercato relativamente buona ma non di prim'ordine (obbligazioni investment grade). Fino al 25% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni convertibili e obbligazioni legate a warrant; non oltre il 10% può essere investito in certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Gli investimenti del Fondo in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca saranno limitati al 20% del valore patrimoniale netto del Fondo. Il Fondo può anche stipulare credit default swap. Ulteriori dettagli sulla principale strategia d'investimento sono riportati nella Parte speciale del prospetto informativo. Le attività del Fondo sono prevalentemente allocate in investimenti conformi agli standard definiti in relazione alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. La gestione del portafoglio di questo Fondo cerca di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse valutando i potenziali investimenti tramite una metodologia di valutazione ESG proprietaria, indipendentemente dalle prospettive economiche di successo. Questa metodologia si basa sul database ESG, che deriva le valutazioni codificate con le lettere da "A" a "F" all'interno delle diverse categorie 1) Valutazione del rischio climatico e di transizione, 2) Valutazione della norma DWS, 3) Valutazione sovrana DWS, 4) Esposizione a controversi settori, 5) Coinvolgimento in armi controverse e 6) Valutazione degli investimenti sostenibili. Queste categorie di valutazione sono ulteriormente dettagliate nella sezione "Metodologie". I limiti di investimento del Fondo all'interno di ciascuna categoria di valutazione sono riportati nell'informativa precontrattuale per i prodotti finanziari. La procedura di valutazione delle buone pratiche di governance delle società partecipate si basa sul citato DWS Norm Assessment. Di conseguenza, le società partecipate valutate seguono pratiche di buona governance.

### **Quota degli investimenti**

Questo Fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse. Almeno il 10% del patrimonio del Fondo si qualifica come investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 2(17) SFDR. Fino al 49% degli investimenti non sono allineati con queste caratteristiche ambientali o sociali. Attualmente non vengono utilizzati derivati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 25 di 117

## Internal

I limiti di investimento ESG derivanti dalla metodologia di valutazione ESG e i limiti di investimento per le attività idonee descritti nel prospetto sono codificati e incorporati nel sistema di gestione degli investimenti, dove vengono monitorati quotidianamente prima e dopo la negoziazione per garantire la conformità con le linee guida per gli investimenti. Il monitoraggio pre-negoziazione assicura che i limiti di investimento siano rispettati prima della negoziazione. Nel caso in cui venga rilevata una violazione nel monitoraggio post-negoziazione, questa verrà esaminata per causa e portata, affrontata e corretta.

### **Metodologie**

La gestione del portafoglio di questo Fondo mira a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse valutando i potenziali investimenti tramite una metodologia di valutazione ESG proprietaria basata sul database ESG, che utilizza i dati di più fornitori di dati ESG, fonti pubbliche e valutazioni interne ( sulla base di una metodologia di valutazione e classificazione definita) per ricavare punteggi combinati. Il database ESG è quindi costituito da dati e cifre nonché da valutazioni interne che tengono conto di fattori al di là dei dati e delle cifre elaborati, quali l'evoluzione ESG attesa futura di un emittente, la plausibilità dei dati rispetto a eventi passati o futuri, la disponibilità dell'emittente a dialogare su questioni ESG o decisioni aziendali. Il database ESG utilizza una varietà di categorie di valutazione per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, tra cui:

- DWS Climate and Transition Risk Assessment viene utilizzato come indicatore dell'esposizione di un emittente ai rischi climatici e di transizione
- DWS Sovereign Assessment è utilizzato come indicatore dell'entità delle controversie di un emittente sovrano in materia di governance, come le libertà politiche e civili
- L'esposizione a settori controversi è utilizzata come indicatore per coinvolgimento di un emittente in settori controversi e attività controverse
- Il coinvolgimento in armi controverse è utilizzato come indicatore del coinvolgimento di un emittente in armi controverse
- Sustainability Investment Assessment è utilizzato come indicatore per misurare la percentuale di investimenti sostenibili. All'interno di ciascuna categoria, gli emittenti ricevono uno dei sei possibili punteggi, con "A" il punteggio più alto e "F" è il punteggio più basso. Se il punteggio di un emittente in una categoria è ritenuto insufficiente, alla gestione del portafoglio è vietato investire in tale emittente, anche se è idoneo secondo altre categorie. Ai fini dell'esclusione, ogni punteggio di lettera in una categoria è considerato individualmente e può comportare l'esclusione di un emittente.

### **Fonti ed elaborazioni dei dati**

Al fine di valutare gli asset relativi alla sostenibilità, DWS utilizza i dati dei fornitori commerciali di ESG Book, ISS ESG, Morningstar Sustainalytics, MSCI ESG e S&P TruCost. Queste informazioni sono integrate con i dati delle ONG, ad es. di Urgewald. I controlli di qualità e di processo si applicano da entrambe le parti, dal fornitore e da DWS. DWS applica una soluzione software interna, DWS ESG Engine, per standardizzare e aggregare i dati ESG in entrata nelle valutazioni DWS ESG, che vengono poi utilizzati nel processo di investimento. Poiché le valutazioni ESG di DWS si basano su dati di fornitori esterni, DWS non stima i dati ESG da sola.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Le limitazioni ai dati sulla sostenibilità derivano principalmente dal fatto che possono comportare un'elevata soggettività (ad esempio con rating ESG qualitativi o processi di stima per dati numerici). DWS mira a mitigare questa sfida utilizzando più fornitori.

### **Dovuta Diligenza**

La dovuta diligenza svolta sulle attività sottostanti a un prodotto finanziario è disciplinata da policy interne, documenti operativi chiave e manuali pertinenti. La dovuta diligenza si basa sulla disponibilità di dati ESG che la società di gestione ottiene da fornitori di dati ESG esterni. Oltre alla garanzia di qualità esterna da parte dei fornitori, la società di gestione dispone di processi e organi di governance che controllano la qualità dei segnali ESG.

### **Politiche di impegno**

È possibile avviare un'attività di engagement con i singoli emittenti su temi quali strategia, performance finanziaria e non finanziaria, rischio, struttura del capitale, impatto sociale e ambientale nonché corporate governance inclusi temi quali

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 26 di 117

## Internal

informativa, cultura e remunerazione. L'attività di incarico può essere esercitata mediante, ad esempio, voto per delega, assemblee societarie o lettere di incarico.

### **Indice di riferimento designato**

Questo Fondo non ha designato un benchmark di riferimento per determinare se è in linea con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU0106235962 - SCHRODER ISF EURO GOVT BOND**

Il Fondo mantiene un punteggio di sostenibilità complessivo più elevato rispetto all'indice Bloomberg Multiverse ex Treasury A+ to BUSD Hedged, in base al sistema di rating del Gestore degli Investimenti. Questo benchmark (che è un ampio indice di mercato) non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Nessun benchmark di riferimento è stato designato al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il punteggio di sostenibilità del Fondo è misurato da SustainEx™, lo strumento proprietario di Schroders che fornisce una stima del potenziale impatto sociale o ambientale che un emittente può creare.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli investment grade e ad alto rendimento a tasso fisso e variabile emessi da governi, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo, compresi i paesi dei mercati emergenti. Il Fondo può inoltre applicare determinate esclusioni. Ulteriori informazioni su tutte le esclusioni del Fondo sono disponibili più avanti nella sezione "Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile". Al fine di valutare le pratiche di buona governance, il Gestore degli Investimenti utilizza uno strumento proprietario di Schroders per aiutarlo a sviluppare una comprensione completa di una società attraverso l'obiettivo delle parti interessate. Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

La quota minima del patrimonio del Fondo utilizzata per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali è pari al 60%. Il Fondo investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. All'interno di questo, non vi è alcun impegno a investire una quota minima del patrimonio del Fondo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. Ciò significa che la proporzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e quelli con un obiettivo sociale varierà nel tempo. Il fondo comprende investimenti considerati neutri ai fini della sostenibilità, come liquidità e derivati utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio (copertura) o gestire il Fondo in modo più efficiente. Comprende anche gli investimenti che non sono valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario di Schroders e quindi non contribuiscono al punteggio di sostenibilità del Fondo. Il processo di selezione degli investimenti e delle attività del Fondo è stato esaminato e approvato dal Comitato per lo sviluppo dei prodotti del gestore degli investimenti, che comprende rappresentanti delle funzioni Legale, Conformità, Prodotto e Investimenti sostenibili. Il costante rispetto delle caratteristiche di sostenibilità concordate è monitorato dal Portfolio Compliance Team. Non ci sono controlli esterni su tale due diligence. Il processo di investimento del Gestore degli Investimenti è guidato dalla selezione proprietaria dei titoli fondamentali di tipo bottom-up. L'esperienza sia del team di investimento che del team di sostenibilità fornisce una varietà di generazione di idee e un alto grado di controllo delle idee sulla traiettoria prevista di crescita a lungo termine, ESG e caratteristiche di sostenibilità. L'esclusione di determinate attività, settori o gruppi di emittenti elencati nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali", nonché i limiti di investimento applicabili al Fondo, saranno misurati nell'ambito del quadro di conformità del portafoglio del Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti trae informazioni sulle società partecipate da informazioni societarie e riunioni aziendali disponibili al pubblico, da rapporti di broker, enti del settore e organizzazioni di ricerca, gruppi di riflessione, legislatori, consulenti, organizzazioni non governative e accademici. È possibile utilizzare la ricerca di terze parti, tuttavia i nostri analisti interni formano una visione proprietaria su ciascuna delle società che analizziamo.

Il Gestore degli investimenti aderisce a fornitori di ricerca ESG esterni, tra cui; MSCI ESG research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics e Morningstar, soggetto a revisioni e modifiche periodiche. Sebbene le terze parti che forniscono la stragrande maggioranza dei dati utilizzati siano state scelte con cura, potrebbero verificarsi errori nei dati. Per risolvere questo problema, un team ESG Data Governance dedicato monitora in modo proattivo gli errori e risolve le query sui dati. Ciò comporta una stretta collaborazione con i fornitori di dati di terze parti e la gestione e il monitoraggio delle correzioni dei dati. Limitazioni alla metodologia e ai dati del Gestore degli Investimenti possono derivare dalla disponibilità dei dati, e in particolare dalla mancanza di dati comunicati dalla società. Laddove i dati non sono disponibili, Schroders si impegnerà con le aziende per incoraggiarle a divulgare i dati mancanti. Alcuni dei nostri strumenti proprietari deducono i valori mancanti ove applicabile. I nostri modelli in genere impiegano una gamma di tecniche per stimare i valori mancanti ove appropriato e ragionevolmente solido. Laddove i dati per una metrica non sono sufficientemente disponibili per trarre

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 27 di 117

## Internal

conclusioni solide, non includiamo quella metrica nei nostri strumenti. La codifica e il monitoraggio delle restrizioni al rischio di investimento per i singoli mandati di fondi e clienti è responsabilità del team di conformità del portafoglio del Gestore degli investimenti all'interno della funzione indipendente di rischio di investimento. I dati nel framework di conformità del portafoglio costituiscono la base per il monitoraggio dei limiti e degli indicatori di rischio e le informazioni più recenti sulla struttura del portafoglio (come l'asset allocation, le posizioni settoriali e nazionali) e le metriche di rischio sono facilmente disponibili per il nostro rischio di investimento, conformità del portafoglio e team di investimento.

Consideriamo l'influenza che possiamo applicare ai team di gestione per garantire pratiche sostenibili nelle attività in cui investiamo. Miriamo a guidare il cambiamento che proteggerà e migliorerà il valore dei nostri investimenti e ci impegniamo a sfruttare il peso della nostra azienda per cambiare in meglio il modo in cui un'azienda opera. Riteniamo che questo sia un aspetto importante del nostro ruolo di amministratori del capitale dei nostri clienti e del modo in cui aiutiamo i clienti a raggiungere i loro obiettivi finanziari a lungo termine in linea con le nostre responsabilità fiduciarie. Ulteriori dettagli sul nostro approccio alla politica di azionariato sono pubblicamente disponibili:

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>.

- **LU1883854868 - AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH**

Codice LEI: 54930019NOJ42Y83JC39

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'indice Russell 1000 Growth (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, La performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 28 di 117

## Internal

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1883851179 - AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND**

Codice LEI: 5493005LBJJ6BWRENA39

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto all'indice Bloomberg US Aggregate (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 29 di 117

## Internal

I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1883843234 - AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME**

Codice LEI: 5493004ZTK6D21CGCO05

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto all'indice Bloomberg US Universal (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 30 di 117

## Internal

aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

#### • **LU1882476283 - AMUNDI FUNDS EURO STRATEGIC BOND**

Codice LEI: 5493009E9QZ9NKKEW632

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 31 di 117

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 5% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1882460444 - AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND**

Codice LEI: 549300JJ3276S8R63L30

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188



## Internal

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'MSCI ACWI Index (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Ai fini di questa misurazione, l'universo investibile è definito come l'80% dell'indice JPM GBI EM GLOBAL DIVERSIFIED + il 20% dell'indice. Nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

#### • **LU1882440099 - AMUNDI FUNDS ABSOLUTE RETURN MULTI-STRATEGY**

Codice LEI:549300G94XO1UF8XMQ66

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 33 di 117

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 5% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

## Internal

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU0106235533 - SCHRODER ISF EURO BOND**

Il Fondo mantiene un punteggio di sostenibilità complessivo più elevato rispetto all'indice Bloomberg EURO Aggregate, in base al sistema di rating del Gestore degli Investimenti. Questo benchmark (che è un ampio indice di mercato) non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Nessun benchmark di riferimento è stato designato al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il punteggio di sostenibilità del Fondo è misurato da SustainEx™, lo strumento proprietario di Schroders che fornisce una stima del potenziale impatto sociale o ambientale che un emittente può creare.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli a tasso fisso e variabile denominati in euro emessi da governi, agenzie governative, organismi sovranazionali e società di tutto il mondo. Il Fondo può inoltre applicare determinate esclusioni. Ulteriori informazioni su tutte le esclusioni del Fondo sono disponibili più avanti nella sezione "Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile". Al fine di valutare le pratiche di buona governance, il Gestore degli Investimenti utilizza uno strumento proprietario di Schroders per aiutarlo a sviluppare una comprensione completa di una società attraverso l'obiettivo delle parti interessate. Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

La quota minima del patrimonio del Fondo utilizzata per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali è pari al 60%. Il Fondo investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. All'interno di questo, non vi è alcun impegno a investire una quota minima del patrimonio del Fondo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. Ciò significa che la proporzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e quelli con un obiettivo sociale varierà nel tempo. Il fondo comprende investimenti considerati neutri ai fini della sostenibilità, come liquidità e derivati utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio (copertura) o gestire il Fondo in modo più efficiente. Comprende anche gli investimenti che non sono valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario di Schroders e quindi non contribuiscono al punteggio di sostenibilità del Fondo. Il processo di selezione degli investimenti e delle attività del Fondo è stato esaminato e approvato dal Comitato per lo sviluppo dei prodotti del gestore degli investimenti, che comprende rappresentanti delle funzioni Legale, Conformità, Prodotto e Investimenti sostenibili. Il costante rispetto delle caratteristiche di sostenibilità concordate è monitorato dal Portfolio Compliance Team. Non ci sono controlli esterni su tale due diligence. L'esclusione di determinate attività, settori o gruppi di emittenti elencati nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali", nonché i limiti di investimento applicabili al Fondo, saranno misurati nell'ambito del quadro di conformità del portafoglio del Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti trae informazioni sulle società partecipate da informazioni societarie e riunioni aziendali disponibili al pubblico, da rapporti di broker, enti del settore e organizzazioni di ricerca, gruppi di riflessione, legislatori, consulenti, organizzazioni non governative e accademici. È possibile utilizzare la ricerca di terze parti, tuttavia i nostri analisti interni formano una visione proprietaria su ciascuna delle società che analizziamo.

Il Gestore degli investimenti aderisce a fornitori di ricerca ESG esterni, tra cui; MSCI ESG research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics e Morningstar, soggetto a revisioni e modifiche periodiche. Sebbene le terze parti che forniscono la stragrande maggioranza dei dati utilizzati siano state scelte con cura, potrebbero verificarsi errori nei dati. Per risolvere questo problema, un team ESG Data Governance dedicato monitora in modo proattivo gli errori e risolve le query sui dati. Ciò comporta una stretta collaborazione con i fornitori di dati di terze parti e la gestione e il monitoraggio delle correzioni dei dati. Limitazioni alla metodologia e ai dati del Gestore degli Investimenti possono derivare dalla disponibilità dei dati, e in particolare dalla mancanza di dati comunicati dalla società. Laddove i dati non sono disponibili, Schroders si impegnerà con le aziende per incoraggiarle a divulgare i dati mancanti. Alcuni dei nostri strumenti proprietari deducono i valori mancanti ove applicabile. I nostri modelli in genere impiegano una gamma di tecniche per stimare i valori mancanti ove appropriato e ragionevolmente solido. Laddove i dati per una metrica non sono sufficientemente disponibili per trarre conclusioni solide, non includiamo quella metrica nei nostri strumenti. La codifica e il monitoraggio delle restrizioni al rischio di investimento per i singoli mandati di fondi e clienti è responsabilità del team di conformità del portafoglio del Gestore degli investimenti all'interno della funzione indipendente di rischio di investimento. I dati nel framework di conformità del portafoglio costituiscono la base per il monitoraggio dei limiti e degli indicatori di rischio e le informazioni più recenti sulla struttura del portafoglio (come l'asset allocation, le posizioni settoriali e nazionali) e le metriche di rischio sono facilmente disponibili per il nostro rischio di investimento, conformità del portafoglio e team di investimento.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 35 di 117

## Internal

Consideriamo l'influenza che possiamo applicare ai team di gestione per garantire pratiche sostenibili nelle attività in cui investiamo. Miriamo a guidare il cambiamento che proteggerà e migliorerà il valore dei nostri investimenti e ci impegniamo a sfruttare il peso della nostra azienda per cambiare in meglio il modo in cui un'azienda opera. Riteniamo che questo sia un aspetto importante del nostro ruolo di amministratori del capitale dei nostri clienti e del modo in cui aiutiamo i clienti a raggiungere i loro obiettivi finanziari a lungo termine in linea con le nostre responsabilità fiduciarie. Ulteriori dettagli sul nostro approccio alla politica di azionariato sono pubblicamente disponibili:

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>.

- **LU0133266147 – GS GROWTH EMERGING MARKETS DEBT PORTFOLIO “E” ACC**

Il portafoglio promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non ha obiettivi di investimento sostenibili. Il consulente per gli investimenti implementa un approccio che tiene conto delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) nel suo processo di investimento che consiste in obiettivi a livello di portafoglio come indicato di seguito (i “criteri ESG”). In aggiunta, applicando i criteri ESG come detto, il consulente per gli investimenti può integrare i fattori ESG insieme ai fattori tradizionali come parte del suo processo di ricerca per cercare di: (i) determinare se un particolare titolo a reddito fisso e/o settore è adatto e ha un prezzo interessante per l’investimento e (ii) valutarne il potenziale impatto sulla qualità del credito e sugli spreads di un particolare titolo a reddito fisso. Il portafoglio fa leva sull’assetto proprietario di Goldman Sachs Asset Management per identificare e valutare i trasgressori delle norme globali e gli emittenti che potrebbero essere coinvolte in pratiche di governance scorrette, in particolare con riferimento alla gestione dei rapporti con i dipendenti, retribuzione del personale e conformità fiscale. Il team di Goldman Sachs Asset Management Global Stewardship cercherà di implementare un approccio proprietario per identificare, esaminare, valutare e monitorare le società segnalate dai fornitori di dati esterni in base a vari criteri per stabilire un elenco proprietario di trasgressori delle norme globali. Questo portafoglio considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) attraverso i pilastri ambientali e/o sociali.

Almeno il 75% degli investimenti sarà allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo portafoglio, ovvero ai criteri ESG. Gli indicatori di sostenibilità del portafoglio saranno misurati e valutati su base continuativa. Goldman Sachs Asset Management utilizza sistemi proprietari e di terze parti per monitorare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali vincolanti del portafoglio presenti nelle linee guida di investimento e in linea con la politica delle linee guida di investimento di GSAM. Le metodologie utilizzate per soddisfare i criteri ESG consistono in obiettivi a livello di portafoglio. Il consulente per gli investimenti sfrutta fonti di dati esterne per integrare la ricerca interna sulle caratteristiche ambientali e/o sociali dei produttori. La disponibilità dei dati e la qualità degli stessi continuano a migliorare ma il consulente per gli investimenti non ritiene che attualmente esista un fornitore di dati ESG che fornisca in modo olistico dati più utili sui sottostanti. Pertanto, il consulente sfrutta più fornitori esterni per soddisfare il diverso insieme di esigenze e casi d’uso. La valutazione ESG è una componente fondamentale dell’analisi del consulente per gli investimenti. Le pratiche ESG sono valutate come parte del processo di investimento in cui sono ritenute rilevanti per il rischio di credito. Valutare e promuovere un’efficace stewardship tra le società e gli emittenti rappresentati nei portafogli che gestiamo per conto dei nostri clienti è anche una parte fondamentale del nostro processo di investimento.

Non è stato designato nessun benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal portafoglio.

Questo fondo è stato lanciato o ha aggiornato la sua strategia di investimento con l’informativa di cui all’art.8 nel 2022. Pertanto, la relazione annuale 2022 includerà una dichiarazione sulla misura in cui le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo fondo, come indicato nell’informativa di cui all’articolo 8, sono state raggiunte durante il periodo di riferimento.

- **LU0218171717 - JPM US SELECT EQUITY FUND**

Codice LEI: 549300OUK228X44T7358

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli.

Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 36 di 117

## Internal

emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **IE00B3QDMK77 - PIMCO - EURO INCOME BOND**

La presente informativa è resa nota da PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited in riferimento a Diversified Income ESG Fund (il "Fondo"), un Fondo di PIMCO Funds: Global Investors Series plc ai sensi dell'Articolo 10 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR").

Come riportato nel relativo Supplemento, il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile; pertanto, è classificato come fondo conforme all'Articolo 8 ai sensi dell'SFDR. Il Fondo non ha designato un indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali.

Come ulteriormente descritto nel Supplemento, gli elementi vincolanti della strategia d'investimento del Fondo sono gli investimenti parziali in attività sostenibili e l'applicazione di un processo di screening negativo da parte del Consulente per gli investimenti. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso un processo di screening negativo ed effettuando allocazioni significative in Titoli a reddito fisso ESG e senza etichetta (ossia titoli emessi senza certificazione formale), obbligazioni verdi, obbligazioni sociali, obbligazioni di sostenibilità e obbligazioni legate alla sostenibilità (si fa presente che il Fondo mira a investire almeno il 10% del patrimonio netto in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale). Inoltre, le società in cui investe il Fondo seguono prassi di buona governance, secondo quanto stabilito dal Consulente per gli investimenti.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 37 di 117

## Internal

Come indicato nel Supplemento, gli investimenti sostenibili del Fondo sono valutati dal Consulente per gli investimenti allo scopo di mirare a garantire che non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale. In questo senso, i suddetti investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. Inoltre, la politica di esclusione del Fondo si applica al 100% del patrimonio netto del Fondo, poiché tutti i relativi investimenti sono valutati rispetto alla sua strategia di esclusione. La politica di esclusione del Fondo e la percentuale minima di investimenti in attività sostenibili sopra riportata sono monitorati dal Consulente per gli investimenti prima della negoziazione e in seguito su base continuativa.

Il Consulente per gli investimenti ottiene i dati necessari per i criteri vincolanti di cui sopra in vari modi, ivi compresi da un fornitore terzo di dati e/o generando tali dati tramite analisi proprietarie da esso effettuate e/o ottenendoli direttamente dall'emittente sottostante. A seconda dei casi, verrà effettuata una due diligence sulle fonti dei dati utilizzate dal Consulente per gli investimenti. Di volta in volta, il Fondo potrebbe dover utilizzare proxy o stime a causa di problematiche di gestione dei dati (disponibilità e affidabilità dei dati). Ad esempio, la disponibilità di dati legati alla sostenibilità può in talune circostanze essere limitata a causa della mancanza di informative societarie da parte degli emittenti o qualora tali dati non possano essere standardizzati o verificati quando forniti da un emittente. Tali problematiche di gestione dei dati possono causare difficoltà nel riferire cifre sufficientemente accurate o influenzare la percentuale di dati stimati o approssimati utilizzata dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cerca di garantire che tali problematiche non ostacolino la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali da parte del Fondo.

Inoltre, il Consulente per gli investimenti può interfacciarsi con le società per incoraggiarle ad allinearsi all'Accordo di Parigi e/o ad adottare obiettivi scientifici di riduzione delle emissioni di carbonio.

### • **LU0236145453 - DEUTSCHE INVEST - SHORT DURATION CREDIT**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Il Fondo si impegna a investire parzialmente in investimenti sostenibili. DWS valuta se un'attività economica che contribuisce a un SDG delle Nazioni Unite causa un danno significativo a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile dal punto di vista ambientale o sociale (valutazione DNSH). Qualsiasi attività economica che non supera la valutazione DNSH non può essere considerata un'attività economica sostenibile. La valutazione del DNSH integra, inoltre, sistematicamente tutti i principali indicatori negativi obbligatori della tabella 1 e gli indicatori pertinenti della tabella 2 e 3 dell'allegato I del regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione che integra il regolamento sull'informativa sulla finanza sostenibile (SFDR). Tenendo conto di questi impatti negativi, DWS ha stabilito soglie quantitative e/o valori qualitativi per determinare se un investimento danneggia in modo significativo uno qualsiasi degli obiettivi ambientali o sociali. Questi valori sono stabiliti sulla base di vari fattori esterni e interni, come la disponibilità dei dati e gli sviluppi del mercato e possono essere adattati in futuro. DWS valuta ulteriormente attraverso la sua valutazione di salvaguardia l'allineamento di un'azienda alle norme internazionali. Ciò include i controlli in relazione al rispetto delle norme internazionali, ad esempio le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, i principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e gli standard dell'Organizzazione internazionale del lavoro. Le aziende con le più alte violazioni accertate e riconfermate di una delle norme internazionali sono considerate non conformi alle tutele e le loro attività economiche non possono essere considerate sostenibili. La valutazione DNSH e la valutazione di salvaguardia fanno parte della valutazione degli investimenti di sostenibilità di DWS.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Questo Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali legate al clima, alla governance e alle norme sociali, nonché le questioni sovrane, evitando (1) emittenti esposti a rischi climatici e di transizione eccessivi, (2) emittenti esposti alla massima gravità dei problemi normativi (vale a dire per quanto riguarda il rispetto degli standard internazionali di governo societario, diritti umani e diritti del lavoro, sicurezza dei clienti e dell'ambiente ed etica aziendale), (3) emittenti sovrani con controversie elevate o eccessive in materia di libertà politiche e civili, (4) emittenti moderatamente, altamente o eccessivamente esposti a settori e attività controverse e/o (5) emittenti coinvolti in armi controverse. Questo Fondo promuove inoltre una percentuale minima di investimenti sostenibili con un contributo positivo a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG delle Nazioni Unite).

### **Strategia d'investimento**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 38 di 117

## Internal

Questo Fondo persegue una strategia basata sulle obbligazioni come strategia d'investimento principale. Il Fondo può acquistare titoli fruttiferi fissi e/o variabili denominati in euro, obbligazioni convertibili e obbligazioni con warrant, certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Almeno il 70% del patrimonio del Fondo è investito in obbligazioni societarie denominate in euro che offrono rendimenti superiori a quelli di titoli di Stato comparabili; gli investimenti sono volutamente focalizzati quasi esclusivamente su emittenti la cui solvibilità è considerata dal mercato relativamente buona ma non di prim'ordine (obbligazioni investment grade). Fino al 25% del patrimonio del Fondo può essere investito in obbligazioni convertibili e obbligazioni legate a warrant; non oltre il 10% può essere investito in certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Gli investimenti del Fondo in titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca saranno limitati al 20% del valore patrimoniale netto del Fondo. Il Fondo può anche stipulare credit default swap. Ulteriori dettagli sulla principale strategia d'investimento sono riportati nella Parte speciale del prospetto informativo. Le attività del Fondo sono prevalentemente allocate in investimenti conformi agli standard definiti in relazione alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. La gestione del portafoglio di questo Fondo cerca di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse valutando i potenziali investimenti tramite una metodologia di valutazione ESG proprietaria, indipendentemente dalle prospettive economiche di successo. Questa metodologia si basa sul database ESG, che deriva le valutazioni codificate con le lettere da "A" a "F" all'interno delle diverse categorie 1) Valutazione del rischio climatico e di transizione, 2) Valutazione della norma DWS, 3) Valutazione sovrana DWS, 4) Esposizione a controversi settori, 5) Coinvolgimento in armi controverse e 6) Valutazione degli investimenti sostenibili. Queste categorie di valutazione sono ulteriormente dettagliate nella sezione "Metodologie". I limiti di investimento del Fondo all'interno di ciascuna categoria di valutazione sono riportati nell'informativa precontrattuale per i prodotti finanziari. La procedura di valutazione delle buone pratiche di governance delle società partecipate si basa sul citato DWS Norm Assessment. Di conseguenza, le società partecipate valutate seguono pratiche di buona governance.

### **Quota degli investimenti**

Questo Fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse. Almeno il 10% del patrimonio del Fondo si qualifica come investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 2(17) SFDR. Fino al 49% degli investimenti non sono allineati con queste caratteristiche ambientali o sociali. Attualmente non vengono utilizzati derivati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

I limiti di investimento ESG derivanti dalla metodologia di valutazione ESG e i limiti di investimento per le attività idonee descritti nel prospetto sono codificati e incorporati nel sistema di gestione degli investimenti, dove vengono monitorati quotidianamente prima e dopo la negoziazione per garantire la conformità con le linee guida per gli investimenti. Il monitoraggio pre-negoziazione assicura che i limiti di investimento siano rispettati prima della negoziazione. Nel caso in cui venga rilevata una violazione nel monitoraggio post-negoziazione, questa verrà esaminata per causa e portata, affrontata e corretta.

### **Metodologie**

La gestione del portafoglio di questo Fondo mira a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse valutando i potenziali investimenti tramite una metodologia di valutazione ESG proprietaria basata sul database ESG, che utilizza i dati di più fornitori di dati ESG, fonti pubbliche e valutazioni interne ( sulla base di una metodologia di valutazione e classificazione definita) per ricavare punteggi combinati. Il database ESG è quindi costituito da dati e cifre nonché da valutazioni interne che tengono conto di fattori al di là dei dati e delle cifre elaborati, quali l'evoluzione ESG attesa futura di un emittente, la plausibilità dei dati rispetto a eventi passati o futuri, la disponibilità dell'emittente a dialogare su questioni ESG o decisioni aziendali. Il database ESG utilizza una varietà di categorie di valutazione per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, tra cui:

- DWS Climate and Transition Risk Assessment viene utilizzato come indicatore dell'esposizione di un emittente ai rischi climatici e di transizione
- DWS Sovereign Assessment è utilizzato come indicatore dell'entità delle controversie di un emittente sovrano in materia di governance, come le libertà politiche e civili
- L'esposizione a settori controversi è utilizzata come indicatore per coinvolgimento di un emittente in settori controversi e attività controverse

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 39 di 117

## Internal

— Il coinvolgimento in armi controverse è utilizzato come indicatore del coinvolgimento di un emittente in armi controverse

— Sustainability Investment Assessment è utilizzato come indicatore per misurare la percentuale di investimenti sostenibili. All'interno di ciascuna categoria, gli emittenti ricevono uno dei sei possibili punteggi, con "A" il punteggio più alto e "F" il punteggio più basso. Se il punteggio di un emittente in una categoria è ritenuto insufficiente, alla gestione del portafoglio è vietato investire in tale emittente, anche se è idoneo secondo altre categorie. Ai fini dell'esclusione, ogni punteggio di lettera in una categoria è considerato individualmente e può comportare l'esclusione di un emittente.

### **Fonti ed elaborazioni dei dati**

Al fine di valutare gli asset relativi alla sostenibilità, DWS utilizza i dati dei fornitori commerciali di ESG Book, ISS ESG, Morningstar Sustainalytics, MSCI ESG e S&P TruCost. Queste informazioni sono integrate con i dati delle ONG, ad es. di Urgewald. I controlli di qualità e di processo si applicano da entrambe le parti, dal fornitore e da DWS. DWS applica una soluzione software interna, DWS ESG Engine, per standardizzare e aggregare i dati ESG in entrata nelle valutazioni DWS ESG, che vengono poi utilizzati nel processo di investimento. Poiché le valutazioni ESG di DWS si basano su dati di fornitori esterni, DWS non stima i dati ESG da sola.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Le limitazioni ai dati sulla sostenibilità derivano principalmente dal fatto che possono comportare un'elevata soggettività (ad esempio con rating ESG qualitativi o processi di stima per dati numerici). DWS mira a mitigare questa sfida utilizzando più fornitori.

### **Dovuta Diligenza**

La dovuta diligenza svolta sulle attività sottostanti a un prodotto finanziario è disciplinata da policy interne, documenti operativi chiave e manuali pertinenti. La dovuta diligenza si basa sulla disponibilità di dati ESG che la società di gestione ottiene da fornitori di dati ESG esterni. Oltre alla garanzia di qualità esterna da parte dei fornitori, la società di gestione dispone di processi e organi di governance che controllano la qualità dei segnali ESG.

### **Politiche di impegno**

È possibile avviare un'attività di engagement con i singoli emittenti su temi quali strategia, performance finanziaria e non finanziaria, rischio, struttura del capitale, impatto sociale e ambientale nonché corporate governance inclusi temi quali informativa, cultura e remunerazione. L'attività di incarico può essere esercitata mediante, ad esempio, voto per delega, assemblee societarie o lettere di incarico.

### **Indice di riferimento designato**

Questo Fondo non ha designato un benchmark di riferimento per determinare se è in linea con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU0210534227 - JPM GLOBAL FOCUS**

Codice LEI: 549300G40HDN6XFG8M37

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli.

Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 40 di 117



## Internal

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU1883304443 - AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY**

Codice LEI: 549300I7SRMTTD1P

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non prevede come suo obiettivo l'investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ponendosi come obiettivo quello di ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore al punteggio ESG dell'Indice MSCI EMU (il "Benchmark"). Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG: ambientale, sociale e di governance.

### **Quota degli investimenti**

Il 75% degli investimenti del comparto sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Comparto. Il Comparto si impegna a destinare una quota minima del 10% ad investimenti sostenibili.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 41 di 117

## Internal

sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU0987487336 - FIDELITY FUNDS - GLOBAL MULTI ASSET INCOME FUND A-ACC-EURO (HEDGED)**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

- almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.
- almeno il 2% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno lo 0% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno l'1% con un obiettivo sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 42 di 117

## Internal

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione: (a) un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e (b) uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

- **LU0006391097 - UBS (LUX) EQUITY FUND - EUROPEAN OPPORTUNITY (EUR) P-ACC**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

Il Gestore applica le esclusioni all'universo investibile del prodotto finanziario. Il link alla Sustainability Exclusion Policy si trova nel corpo principale del prospetto informativo. Le esclusioni includono l'estrazione di carbone termico e la produzione di energia a base di carbone termico e sabbie bituminose, il gestore del portafoglio seleziona gli investimenti in base a un'intensità di carbonio 1+2 di portata assoluta o relativa inferiore. UBS Asset Management non investe in società coinvolte in armi controverse, ad esempio munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche o in società che violano il Trattato di non proliferazione delle armi nucleari. Gli investimenti sono vagliati positivamente in funzione delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il Gestore del portafoglio utilizza una Dashboard dei rischi ESG proprietaria, la Dashboard consente agli analisti azionari e del credito di identificare rapidamente le società con rischi ESG significativi tramite "UBS ESG Risk Signal". Questo segnale chiaro e attuabile funge da punto di partenza per un'analisi più approfondita delle fonti sottostanti di questi rischi e dei collegamenti ai loro casi di investimento. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNG) e che non dimostrano un'azione correttiva credibile saranno escluse dall'universo di investimento.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Le seguenti caratteristiche sono promosse dal prodotto finanziario:

- 1) Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del suo benchmark o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un forte profilo di sostenibilità).
- 2) Un'intensità di carbonio media ponderata (WACI) inferiore al parametro di riferimento o un profilo di carbonio assoluto basso.

Il benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Nessun benchmark ESG di riferimento è stato designato al fine di raggiungere le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

La/e caratteristica/i è/sono misurata/e utilizzando rispettivamente il/i seguente/i indicatore/i:

- Per la caratteristica 1): Il punteggio di consenso UBS ESG è utilizzato per identificare gli emittenti/le società per l'universo d'investimento con forti caratteristiche di performance ambientale e sociale, o una forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio di consenso UBS ESG è una media ponderata normalizzata dei dati del punteggio ESG di fornitori interni ed esterni riconosciuti. Aniché affidarsi a un punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del punteggio di consenso aumenta la convinzione della validità del profilo di sostenibilità. Il punteggio di consenso UBS ESG valuta i fattori di sostenibilità, come la performance degli emittenti/aziende rilevanti con riferimento agli aspetti

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 43 di 117

## Internal

ambientali, sociali e di governance (ESG). Tali aspetti ESG riguardano i principali ambiti in cui operano gli emittenti/aziende e la loro efficacia nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (tra gli altri) quanto segue: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo delle risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, standard occupazionali e monitoraggio della catena di approvvigionamento, capitale umano, diversità all'interno del consiglio di amministrazione amministratori, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti, nonché linee guida antifrode e anticorruzione. I singoli investimenti nel comparto hanno un punteggio di consenso UBS ESG (su una scala da 0 a 10, dove 10 ha il miglior profilo di sostenibilità).

- Per la Caratteristica 2) Intensità media ponderata di carbonio (WACI) Scope 1 e 2: - Scope 1 si riferisce alle emissioni dirette di carbonio e quindi include tutte le emissioni dirette di gas a effetto serra provenienti da fonti possedute o controllate dall'entità o dall'emittente pertinente. - Scope 2 si riferisce alle emissioni indirette di carbonio e include quindi le emissioni di gas a effetto serra derivanti dalla generazione di energia elettrica, energia termica e/o vapore che viene consumata dall'entità interessata o dall'emittente. Il basso profilo di carbonio assoluto è definito come inferiore a 100 tonnellate di emissioni di CO2 per milione di dollari USA di entrate.

### **Strategia di investimento**

#### Integrazione ESG:

L'integrazione ESG è guidata tenendo conto dei rischi ESG materiali come parte del processo di ricerca. L'integrazione ESG consente al gestore del portafoglio di identificare i fattori di sostenibilità finanziariamente rilevanti che influiscono sulle decisioni di investimento e di incorporare le considerazioni ESG nell'attuazione delle decisioni di investimento e consente di monitorare sistematicamente i rischi ESG e confrontarli con la propensione al rischio e i vincoli. Assiste inoltre nella costruzione del portafoglio attraverso la selezione dei titoli, la convinzione degli investimenti e le ponderazioni del portafoglio.

- Per gli emittenti societari, questo processo utilizza un quadro di questioni materiali ESG interno di UBS che identifica i fattori finanziariamente rilevanti per settore che possono influire sulle decisioni di investimento. Questo orientamento verso la materialità finanziaria garantisce che gli analisti si concentrino sui fattori di sostenibilità che possono influire sulla performance finanziaria dell'azienda e quindi sui rendimenti degli investimenti. L'integrazione ESG può anche identificare opportunità di impegno per migliorare il profilo di rischio ESG dell'azienda e quindi mitigare il potenziale impatto negativo delle questioni ESG sulla performance finanziaria dell'azienda. Il Gestore del portafoglio utilizza una dashboard dei rischi ESG di UBS interna che combina più fonti di dati ESG interne ed esterne al fine di identificare le società con rischi ESG sostanziali. Un segnale di rischio attuabile mette in evidenza i rischi ESG per il gestore del portafoglio affinché li incorpori nel loro processo decisionale di investimento.

- Per gli emittenti non societari, il gestore del portafoglio applica una valutazione del rischio ESG qualitativa o quantitativa che integra i dati sui fattori ESG rilevanti.

L'analisi della sostenibilità materiale/considerazioni ESG può includere molti aspetti diversi, come ad esempio: l'impronta di carbonio, la salute e il benessere, i diritti umani, la gestione della catena di approvvigionamento, il trattamento equo dei clienti e la governance.

#### Esclusioni specifiche del fondo:

Il comparto esclude le società con un profilo di sostenibilità che indica un rischio ESG elevato o grave.

#### Politica di esclusione dalla sostenibilità:

La Sustainability Exclusion Policy del Portfolio Manager delinea le esclusioni applicate all'universo di investimento del prodotto finanziario. Il collegamento alla politica di esclusione dalla sostenibilità è disponibile nel corpo principale del prospetto informativo. I seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento vengono utilizzati per selezionare gli investimenti per raggiungere le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario:

- Caratteristica 1): Un profilo di sostenibilità superiore al profilo di sostenibilità del benchmark.
- Caratteristica 2): Un'intensità media ponderata di carbonio (WACI) Scope 1 e 2 inferiore rispetto al suo benchmark o un profilo di carbonio assoluto basso.

I calcoli non tengono conto della liquidità, dei derivati e degli strumenti di investimento privi di rating.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 44 di 117

## Internal

Gli elementi vincolanti sono calcolati alla fine del trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre. Una buona governance aziendale è un fattore chiave per una performance sostenibile ed è quindi parte integrante della strategia di investimento del Gestore del Portafoglio. Il Gestore del Portafoglio utilizza una dashboard dei rischi ESG proprietaria che combina più fonti di dati ESG da fornitori interni ed esterni riconosciuti al fine di identificare le società con rischi ESG sostanziali. Un segnale di rischio attuabile mette in evidenza i rischi ESG per il gestore del portafoglio affinché li incorpori nel loro processo decisionale di investimento. La valutazione della buona governance comprende la considerazione della struttura e dell'indipendenza del consiglio di amministrazione, l'allineamento della remunerazione, la trasparenza della proprietà e del controllo e la rendicontazione finanziaria.

### **Quota degli investimenti**

La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è del 67%. La percentuale minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è del 30%.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Non vengono utilizzati derivati per il raggiungimento delle caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario. I derivati sono utilizzati principalmente per finalità di copertura e gestione della liquidità.

Il gestore del portafoglio dispone di indicatori di dati e di un controllo sistematico delle linee guida pre-negoziazione per monitorare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate promosse dal prodotto finanziario, in particolare gli obiettivi vincolanti dichiarati nella strategia di investimento, esiste un controllo di supervisione del monitoraggio. Ci sono anche controlli e audit indipendenti da parte dei nostri amministratori di fondi delegati.

### **Metodologie**

Le performance degli indicatori utilizzati per misurare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono misurate giornalmente, valutate trimestralmente e rendicontate annualmente.

### **Fonti dati ed elaborazioni**

Le fonti di dati utilizzate per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate sono le seguenti:

1. Intensità media ponderata del carbonio e profilo del carbonio, le metriche del carbonio sono fornite da un fornitore leader del settore
2. Il punteggio di consenso UBS ESG, che è un punteggio che è un media ponderata normalizzata dei dati sui punteggi ESG di fornitori interni ed esterni riconosciuti.

Anziché affidarsi esclusivamente a un punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del Consensus Score migliora la plausibilità della qualità del profilo di sostenibilità. Il punteggio di consenso UBS ESG valuta i fattori di sostenibilità, come la performance delle società interessate con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). I dati vengono consumati dai principali fornitori, elaborati in conformità con le linee guida definite e integrati con la raccomandazione degli analisti.

### **Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Applichiamo una soglia minima di copertura per le fonti di dati utilizzate per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate del prodotto finanziario, queste soglie assicurano che gli obiettivi vincolanti possano essere monitorati e misurati. L'accuratezza dei dati dipende dai fornitori di terze parti, la copertura delle origini dati può essere < 100% a causa di tipi di asset scoperti, dati incompleti o incoerenti e lacune nella copertura di questi fornitori di terze parti.

### **Dovuta diligenza**

Il Gruppo UBS e UBS AM investono risorse significative nei dati ESG. All'interno di UBS AM, la selezione dei dati e il processo di onboarding sono gestiti congiuntamente dal nostro team per gli investimenti sostenibili e da QED (data science). Ciò garantisce che i set di dati forniscano informazioni significative e che siano robusti dal punto di vista della qualità dei dati. Inoltre, la selezione dei dati e l'onboarding sono solo una parte, estrarre informazioni e utilizzarle effettivamente nelle decisioni di investimento è ciò che conta davvero.

### **Politiche di impegno**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 45 di 117

## Internal

Attraverso il nostro processo di ricerca cercheremo anche di identificare le società in cui i fattori ESG e di sostenibilità sostanziali potrebbero presentare un futuro rischio negativo. Daremo la priorità a tali società per il coinvolgimento e utilizzeremo inoltre il voto per delega come parte delle nostre attività di amministrazione per ridurre al minimo gli impatti negativi, ove appropriato. Laddove UBS-AM detenga la proprietà diretta di un asset fisico, allinea i suoi partner a standard e KPI prescritti che vengono monitorati in modo che possano essere intraprese azioni correttive se le prestazioni e gli standard non sono all'altezza.

- **LU0557291076 - SCHRODERS - GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH A ACCUMULATION EUR HEDGED**

Il Fondo mantiene un punteggio di sostenibilità complessivo più elevato rispetto all'indice MSCI AC World (Net TR), in base al sistema di rating del Gestore degli Investimenti. Questo benchmark (che è un ampio indice di mercato) non tiene conto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo. Nessun benchmark di riferimento è stato designato al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Il punteggio di sostenibilità del Fondo è misurato da SustainEx™, lo strumento proprietario di Schroders che fornisce una stima del potenziale impatto sociale o ambientale che un emittente può creare.

Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli legati ad azioni di società di tutto il mondo. Il Fondo detiene generalmente meno di 50 società. Il Fondo può inoltre applicare determinate esclusioni. Ulteriori informazioni su tutte le esclusioni del Fondo sono disponibili più avanti nella sezione "Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile". Il Fondo investe in società che adottano pratiche di buona governance, come determinato dai criteri di rating del Gestore degli Investimenti. Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.

La quota minima del patrimonio del Fondo utilizzata per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali è pari al 70%. Il Fondo investirà almeno il 50% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. All'interno di questo, non vi è alcun impegno a investire una quota minima del patrimonio del Fondo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. Ciò significa che la proporzione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e quelli con un obiettivo sociale varierà nel tempo. Il Fondo comprende investimenti trattati come neutri ai fini della sostenibilità, come liquidità e investimenti del mercato monetario e derivati utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio (copertura) o gestire il Fondo in modo più efficiente. Comprende anche gli investimenti che non sono valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario di Schroders e quindi non contribuiscono al punteggio di sostenibilità del Fondo. Il processo di investimento e selezione delle attività del Fondo è stato rivisto e approvato dal Comitato interno per lo sviluppo dei prodotti, che include rappresentanti delle funzioni Legale, Conformità, Prodotto e Investimenti sostenibili. Il costante rispetto delle caratteristiche di sostenibilità concordate è monitorato dal Portfolio Compliance Team. Non ci sono controlli esterni su tale due diligence. Il processo di investimento del Gestore degli Investimenti è guidato dalla selezione proprietaria dei titoli fondamentali di tipo bottom-up. L'esperienza sia del team di investimento che del team di sostenibilità fornisce una varietà di generazione di idee e un alto grado di controllo delle idee sulla traiettoria prevista di crescita a lungo termine, ESG e caratteristiche di sostenibilità.

Il grafico nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali" sintetizza il processo di investimento utilizzato nella gestione della strategia del Fondo, compresi i dettagli di Idea Generation, Sustainability, Investability e Active Engagement. L'esclusione di determinate attività, settori o gruppi di emittenti è elencata nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali", così come i limiti di investimento applicabili al Fondo misurati nell'ambito del quadro di conformità del portafoglio del Gestore degli Investimenti. Il Gestore degli Investimenti trae informazioni sulle società partecipate da informazioni societarie e riunioni aziendali disponibili al pubblico, da rapporti di broker, enti del settore e organizzazioni di ricerca, gruppi di riflessione, legislatori, consulenti, organizzazioni non governative e accademici. È possibile utilizzare la ricerca di terze parti, tuttavia i nostri analisti interni formano una visione proprietaria su ciascuna delle società che analizziamo.

Il Gestore degli investimenti aderisce a fornitori di ricerca ESG esterni, tra cui; MSCI ESG research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics e Morningstar, soggetto a revisioni e modifiche periodiche. Sebbene le terze parti che forniscono la stragrande maggioranza dei dati utilizzati siano state scelte con cura, potrebbero verificarsi errori nei dati. Per risolvere questo problema, un team ESG Data Governance dedicato monitora in modo proattivo gli errori e risolve le query sui dati. Ciò comporta una stretta collaborazione con i fornitori di dati di terze parti e la gestione e il monitoraggio delle correzioni dei dati. Limitazioni alla metodologia e ai dati del Gestore degli Investimenti per quel sistema di rating possono derivare dalla disponibilità dei dati, e in particolare dalla mancanza di dati comunicati dalla società. Laddove i dati non sono

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 46 di 117

## Internal

disponibili, Schroders si impegnerà con le aziende per incoraggiarle a divulgare i dati mancanti. Alcuni dei nostri strumenti proprietari deducono i valori mancanti ove applicabile. I nostri modelli in genere impiegano una gamma di tecniche per stimare i valori mancanti ove appropriato e ragionevolmente solido. Laddove i dati per una metrica non sono sufficientemente disponibili per trarre conclusioni solide, tale metrica non è inclusa negli strumenti proprietari. Il Gestore degli investimenti garantisce che almeno il 90% delle società nel portafoglio del Fondo sia valutato in base ai criteri di sostenibilità. La codifica e il monitoraggio delle restrizioni al rischio di investimento per i singoli mandati di fondi e clienti è responsabilità del team di conformità del portafoglio del Gestore degli investimenti all'interno della funzione indipendente di rischio di investimento. I dati nel framework di conformità del portafoglio costituiscono la base per il monitoraggio dei limiti e degli indicatori di rischio e le informazioni più recenti sulla struttura del portafoglio (come l'asset allocation, le posizioni settoriali e nazionali) e le metriche di rischio sono facilmente disponibili per il nostro rischio di investimento, conformità del portafoglio e team di investimento.

Consideriamo l'influenza che possiamo applicare ai team di gestione per garantire pratiche sostenibili nelle attività in cui investiamo. Miriamo a guidare il cambiamento che proteggerà e migliorerà il valore dei nostri investimenti e ci impegniamo a sfruttare il peso della nostra azienda per cambiare in meglio il modo in cui un'azienda opera. Riteniamo che questo sia un aspetto importante del nostro ruolo di amministratori del capitale dei nostri clienti e del modo in cui aiutiamo i clienti a raggiungere i loro obiettivi finanziari a lungo termine in linea con le nostre responsabilità fiduciarie. Ulteriori dettagli sul nostro approccio alla politica di azionariato sono pubblicamente disponibili:

<https://prod.schroders.com/en/sysglobalassets/about-us/schroders-engagement-blueprint-2022.pdf>

- **LU1261431768 - FIDELITY FUNDS - GLOBAL DIVIDEND FUND A-ACC-EURO**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

(i) almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

(ii) almeno il 20% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno lo 0% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno l'1% con un obiettivo sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione:

- (a) un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e
- (b) uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 47 di 117

## Internal

problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

- **LU0158827518 - ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ GLOBAL SUSTAINABILITY AT (EUR)**

Allianz Global Sustainability (il "Comparto") promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili.

Il Comparto segue un approccio Best-in-Class ("BIC") SRI, che tiene conto di fattori ambientali, sociali, di diritti umani, di governance e di comportamento aziendale, utilizzando un rating SRI stabilito in base a tali considerazioni ai fini della costruzione del portafoglio. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI"). Il Comparto integra le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, valutando al contempo i principi di buona governance attraverso la selezione delle società sulla base del loro coinvolgimento in controversie relative alle norme internazionali.

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-negoziazione e sono pertanto finalizzati a garantire una due diligence adeguata e fungono da criteri di valutazione per l'aderenza alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto. Per ogni indicatore di sostenibilità è stata definita una metodologia, basata su diverse fonti di dati, al fine di garantire una valutazione e una rendicontazione accurate degli indicatori.

- **LU1145633407 - ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EURO CREDIT SRI AT (EUR)**

Allianz Euro Credit SRI (il "Comparto") promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili.

Il Comparto segue un approccio Best-in-Class ("BIC") SRI, che tiene conto di fattori ambientali, sociali, di diritti umani, di governance e di comportamento aziendale, utilizzando un rating SRI stabilito in base a tali considerazioni ai fini della costruzione del portafoglio. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI"). Il Comparto integra le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, valutando al contempo i principi di buona governance attraverso la selezione delle società sulla base del loro coinvolgimento in controversie relative alle norme internazionali.

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-negoziazione e sono pertanto finalizzati a garantire una due diligence adeguata e fungono da criteri di valutazione per l'aderenza alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto. Per ogni indicatore di sostenibilità è stata definita una metodologia, basata su diverse fonti di dati, al fine di garantire una valutazione e una rendicontazione accurate degli indicatori.

- **LU0217576759 - JPM EMERGING MARKETS EQUITY**

Codice LEI: 549300LMTA2S4PQ59U55

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli. Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 48 di 117



## Internal

applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0251130638 - FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND A-ACC-EUR**

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli vengono determinate in riferimento ai rating ESG, che tengono conto di caratteristiche ambientali come intensità carbonica, emissioni di carbonio, risparmio energetico, gestione delle acque e dei rifiuti e biodiversità, oltre che di caratteristiche sociali come sicurezza dei prodotti, catena di fornitura, salute e sicurezza, e diritti umani.

Il comparto si prefigge in parte di effettuare investimenti sostenibili.

Non sono stati designati benchmark di riferimento per poter conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### **Quota degli investimenti**

Il comparto investirà:

(i) almeno il 50% del suo patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli.

(ii) almeno il 2,5% in investimenti sostenibili di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia UE, almeno lo 0% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia UE e almeno l'1% con un obiettivo sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 49 di 117

## Internal

Per quanto riguarda i suoi investimenti diretti, il comparto è tenuto a prendere in considerazione: (a) un elenco di esclusioni valido per l'intera azienda, che comprende munizioni a grappolo e mine antiuomo, e (b) uno screening basato sulle norme relativo ad emittenti che, a detta del Gestore degli investimenti, non hanno condotto le loro attività nel rispetto di norme internazionali, comprese quelle definite nei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Le esclusioni e gli screening di cui sopra possono essere aggiornati di volta in volta.

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse durante tutto il ciclo di vita del comparto viene monitorato quotidianamente con il sistema interno di monitoraggio della conformità di Fidelity e gli indicatori di sostenibilità vengono monitorati e misurati con scadenza trimestrale.

I dati provengono da diverse fonti interne ed esterne.

Eventuali limitazioni di disponibilità dei dati o problematiche di tipo metodologico possono limitare la capacità di Fidelity di fornire indicazioni sul contributo dei singoli emittenti alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali. Le problematiche possono comunque essere mitigate interagendo con l'emittente e Fidelity non si aspetta che queste limitazioni possano influire significativamente sulla capacità del comparto di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

La due diligence sugli attivi sottostanti viene effettuata con riferimento ai rating ESG e alle interazioni con gli emittenti.

- **LU0363447680 - JPM EU GOVERNMENT BOND**

Codice LEI: 5493003JUBNW9IN88N02

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli.

Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari emittenti dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente gli emittenti coinvolti in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altri emittenti, come quelli coinvolti nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli Investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in emittenti che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dagli stessi emittenti beneficiari degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 50 di 117

## Internal

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Il Gestore degli Investimenti si avvale di un processo disciplinato e sistematico per valutare e individuare opportunità d'investimento interessanti attraverso l'analisi di fattori d'investimento fondamentali, quantitativi e tecnici. L'approccio del Gestore degli Investimenti è incentrato sulla ricerca proprietaria condotta da analisti specializzati che si dedicano all'analisi approfondita degli aspetti rilevanti di un investimento, compresi i fattori ESG. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU1883843408 - AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME (HDG)**

Codice LEI: 5493004ZTK6D21CGCO05

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto al rating dell'indice Bloomberg US Universal (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo dell'1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 51 di 117

## Internal

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1981791327 - ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ THEMATIC A - AT (EUR)**

Allianz Thematica (il "Comparto") promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili.

Il Comparto persegue la strategia Climate Engagement with Outcome ("Strategia CEWO"), ovvero la Strategia di impegno in ambito climatico con risultati, vale a dire che il Gestore degli investimenti del Comparto si relazionerà con i primi 10 emittenti per produzione di anidride carbonica presenti in portafoglio in merito all'impostazione dei loro obiettivi in relazione a un percorso di transizione climatica. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI"). Il Comparto integra le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, valutando al contempo i principi di buona governance attraverso la selezione delle società sulla base del loro coinvolgimento in controversie relative alle norme internazionali.

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-negoziazione e sono pertanto finalizzati a garantire una due diligence adeguata e fungono da criteri di valutazione per l'aderenza alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto. Per ogni indicatore di sostenibilità è stata definita una metodologia, basata su diverse fonti di dati, al fine di garantire una valutazione e una rendicontazione accurate degli indicatori.

- **LU2257583109 - JPM - ASIA GROWTH - A (EUR)**

Codice LEI: 5493000HGUC7JPE72E71

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli.

Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 52 di 117

## Internal

tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU2386649938 - JPM – CHINA – A (EUR)**

Codice LEI: 1A4WV19R600CXG6ZOO14

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli.

Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 53 di 117

## Internal

Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi.

I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0920839346 - ALLIANZ – EUROPE EQUITY GROWTH SELECT AT**

Allianz Europe Equity Growth Select (il "Comparto") promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili.

Il Comparto persegue la strategia Climate Engagement with Outcome ("Strategia CEWO"), ovvero la Strategia di impegno in ambito climatico con risultati, vale a dire che il Gestore degli investimenti del Comparto si relazionerà con i primi 10 emittenti per produzione di anidride carbonica presenti in portafoglio in merito all'impostazione dei loro obiettivi in relazione a un percorso di transizione climatica. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI"). Il Comparto integra le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, valutando al contempo i principi di buona governance attraverso la selezione delle società sulla base del loro coinvolgimento in controversie relative alle norme internazionali.

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-negoiazione e sono pertanto finalizzati a garantire una due diligence adeguata e fungono da criteri di valutazione per l'aderenza alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto. Per ogni indicatore di sostenibilità è stata definita una metodologia, basata su diverse fonti di dati, al fine di garantire una valutazione e una rendicontazione accurate degli indicatori.

- **LU1590492135 - INVESCO - GLOBAL CONSUMER TRENDS (HDG)**

Invesco ha cercato di attuare le misure minime in diversi comparti di Invesco Funds affinché potessero soddisfare i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

## Internal

Per essere classificati come un prodotto dell'Articolo 8, i comparti devono promuovere, tra le altre cose, caratteristiche ambientali e/o sociali garantendo al contempo che le società in cui investono seguano buone pratiche di governance. Al fine di soddisfare tali requisiti, è stato stabilito di escludere determinate attività in base a soglie specifiche.

Le attività escluse dal Fondo comprendono:

- Livello di coinvolgimento nell'estrazione e nella produzione del carbone;
- Livello di coinvolgimento nel petrolio e gas non convenzionali, come l'esplorazione di petrolio e gas nell'Artico, l'estrazione di sabbie bituminose e l'estrazione di olio di scisto per la produzione di energia;
- Livello di coinvolgimento nella produzione di tabacco e prodotti correlati al tabacco; • Livello di coinvolgimento nella cannabis ricreativa;
- Società coinvolte nella produzione di testate nucleari o interi missili nucleari al di fuori del Trattato di non proliferazione.

Per valutare le società in merito alle suddette attività, Invesco si avvale di una combinazione di Sustainalytics e ISS (Institutional Shareholder Services) al fine di stabilire la conformità che, tuttavia, può essere integrata, ove opportuno, da altri fornitori di servizi. Sebbene vi sia un'ampia copertura nei vari sistemi, non esiste un unico sistema che abbia una copertura completa dell'intero universo d'investimento. Di conseguenza, il team d'investimento sarà incaricato di effettuare una valutazione delle società per le quali non sono disponibili dati, sotto la supervisione adeguata dei nostri team di conformità degli investimenti e ESG. Questo processo di autocertificazione garantisce una copertura del 100% dell'universo investibile del Fondo. Per ulteriori dettagli, si rimanda al documento "Sustainability-related disclosures" (Informativa sulla sostenibilità) disponibile in inglese sui nostri siti Web.

- **LU0316494391 - FRANKLIN US OPPORTUNITIES**

Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali in conformità con l'articolo 8 del regolamento sull'informativa sulla finanza sostenibile (il "SFDR") e mira a investire in società con risultati ambientali, sociali e di governance ("ESG") positivi.

Nell'attuazione della strategia ESG del Fondo, il Gestore degli Investimenti favorisce gli emittenti con un profilo ESG di alta qualità e/o in miglioramento, come evidenziato dalla sua metodologia ESG proprietaria. Inoltre, il Fondo applica specifiche esclusioni ESG.

Le caratteristiche ambientali o sociali del Fondo sono valutate sia quantitativamente che qualitativamente, mediante indicatori di sostenibilità, nonché la metodologia ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e il suo processo di ricerca e coinvolgimento ulteriormente descritti nelle sezioni dedicate dell'informativa sul Sito Web. Come parte del suo processo decisionale di investimento, la strategia ESG del Fondo utilizza anche criteri vincolanti per la selezione delle attività sottostanti.

- **LU1883339316 - AMUNDI FUNDS - OPTIMAL YIELD SHORT TERM - E2 (EUR)**

Codice LEI: 549300NI6I5JE79M9X21

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora

MY SELECTION - Set Informativo  
Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

## Internal

aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

#### • **LU0534239909 - INVESCO – GLOBAL TOTAL RETURN HEDGED**

Invesco ha cercato di attuare le misure minime in diversi comparti di Invesco Funds affinché potessero soddisfare i requisiti dell'Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).

Per essere classificati come un prodotto dell'Articolo 8, i comparti devono promuovere, tra le altre cose, caratteristiche ambientali e/o sociali garantendo al contempo che le società in cui investono seguano buone pratiche di governance. Al fine di soddisfare tali requisiti, è stato stabilito di escludere determinate attività in base a soglie specifiche.

Le attività escluse dal Fondo comprendono:

- Livello di coinvolgimento nell'estrazione e nella produzione del carbone;
- Livello di coinvolgimento nel petrolio e gas non convenzionali, come l'esplorazione di petrolio e gas nell'Artico, l'estrazione di sabbie bituminose e l'estrazione di olio di scisto per la produzione di energia;
- Livello di coinvolgimento nella produzione di tabacco e prodotti correlati al tabacco; • Livello di coinvolgimento nella cannabis ricreativa;

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 56 di 117



## Internal

- Società coinvolte nella produzione di testate nucleari o interi missili nucleari al di fuori del Trattato di non proliferazione. Per valutare le società in merito alle suddette attività, Invesco si avvale di una combinazione di Sustainalytics e ISS (Institutional Shareholder Services) al fine di stabilire la conformità che, tuttavia, può essere integrata, ove opportuno, da altri fornitori di servizi. Sebbene vi sia un'ampia copertura nei vari sistemi, non esiste un unico sistema che abbia una copertura completa dell'intero universo d'investimento. Di conseguenza, il team d'investimento sarà incaricato di effettuare una valutazione delle società per le quali non sono disponibili dati, sotto la supervisione adeguata dei nostri team di conformità degli investimenti e ESG. Questo processo di autocertificazione garantisce una copertura del 100% dell'universo investibile del Fondo. Per ulteriori dettagli, si rimanda al documento "Sustainability-related disclosures" (Informativa sulla sostenibilità) disponibile in inglese sui nostri siti Web.

- **LU1883337377 - AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD**

Codice LEI: 549300SEXJO4VZFPO521

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

## Internal

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1882452268 - AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND**

Codice LEI: 549300KZW6KQ7WLJO866

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Ai fini di tale misurazione, l'universo investibile è definito come il 50% dell'indice JP Morgan EMBI Global Diversified + il 50% dell'indice JP Morgan CEMBI Global Diversified. Nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 58 di 117

## Internal

il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1882452425 – AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND – E2 HDG**

Codice LEI: 549300FHP1088XLPXS06

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Ai fini di questa valutazione, l'universo investibile è definito per il 50% come JP Morgan EMBI Global Diversified Index e l'altro 50% come JP Morgan CEMBI Global Diversified Index. Non è stato designato alcun indice di riferimento ESG.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 1% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno l'1% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 59 di 117

## Internal

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU0408846458 – JPM GLOBAL CORPORATE BOND A HDG**

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli. Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari emittenti dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance.

Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza.

Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente gli emittenti coinvolti in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altri emittenti, come quelli coinvolti nel carbone termico e nel tabacco.

## Internal

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili. Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR.

Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in emittenti che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili.

Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio.

Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi. I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Il Gestore degli Investimenti si avvale di un processo disciplinato e sistematico per valutare e individuare opportunità d'investimento interessanti attraverso l'analisi di fattori d'investimento fondamentali, quantitativi e tecnici. L'approccio del Gestore degli Investimenti è incentrato sulla ricerca proprietaria condotta da analisti specializzati che si dedicano all'analisi approfondita degli aspetti rilevanti di un investimento, compresi i fattori ESG.

L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0726357873 – PICTET – EUR SHORT TERM HIGH YIELD**

Questo fondo...

- È conforme all'articolo 8 della SFDR **(1)**;
- Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità;
- Promuove le caratteristiche ambientali o sociali;
- Valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- Conduce attività di impegno;
- Considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi dei propri investimenti sulle società e sull'ambiente;
- Esclude le armi controverse e l'estrazione di carbone termico **(2 & 3)**;
- Esclude la produzione di energia termica di carbone, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti e le attività legate al gioco d'azzardo **(3)**;
- Esclude le società che violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 61 di 117

## Internal

- Dispone di linee guida per quanto riguarda le metodologie ESG, le fonti e l'elaborazione dei dati e monitora la conformità con gli elementi vincolanti del fondo;
- Non ha un indice ESG specifico.

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori.

- 1) Direttiva (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR);
- 2) Si applica solo alle partecipazioni azionarie;
- 3) Per le strategie passive le esclusioni vengono applicate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo sostanziale;
- 4) Per maggiori informazioni sulla soglia di reddito applicata alle esclusioni, si rimanda alla Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Pictet Asset Management può applicare a sua completa discrezione i criteri di esclusione e si riserva il diritto di valutare caso per caso se discostarsi dalle informazioni ottenute da terzi.

- **LU0941349275 – PICTET – MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES R EUR**

Questo fondo...

- È conforme all'articolo 8 della SFDR **(1)**;
- Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità;
- Promuove le caratteristiche ambientali o sociali;
- Valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- Conduce attività di impegno;
- Considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi dei propri investimenti sulle società e sull'ambiente;
- Esclude le armi controverse e l'estrazione di carbone termico **(2 & 3)**;
- Esclude la produzione di energia termica di carbone, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti e le attività legate al gioco d'azzardo **(3)**;
- Esclude le società che violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- Dispone di linee guida per quanto riguarda le metodologie ESG, le fonti e l'elaborazione dei dati e monitora la conformità con gli elementi vincolanti del fondo;
- Non ha un indice ESG specifico.

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori.

- 1) Direttiva (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR);
- 2) Si applica solo alle partecipazioni azionarie;
- 3) Per le strategie passive le esclusioni vengono applicate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo sostanziale;
- 4) Per maggiori informazioni sulla soglia di reddito applicata alle esclusioni, si rimanda alla Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Pictet Asset Management può applicare a sua completa discrezione i criteri di esclusione e si riserva il diritto di valutare caso per caso se discostarsi dalle informazioni ottenute da terzi.

- **LU0628612748 – BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROPEAN EQUITY INCOME E2**

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Il Fondo mira a: (i) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens in combinazione con la Fundamental Insights Methodology.

Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Le società sono valutate dal Consulente per gli investimenti in base alla loro capacità di MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

## Internal

gestire i rischi e le opportunità associati ai fattori ESG e alla loro capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento: (1) Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens usando la Fundamental Insights Methodology. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens.

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock si serve di diverse metodologie per valutare in che misura siano rispettate le caratteristiche sociali o ambientali promosse dal Fondo.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Anche gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU2151176851 – AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY ESG IMPROVERS**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 63 di 117

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili. Questo prodotto si impegna ad effettuare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ponendosi come obiettivo quello di ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello dell'Indice MSCI Europe ("Benchmark"). Nel determinare il punteggio ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG: ambientale, sociale e di governance. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non è inteso per essere in linea con le caratteristiche di cui il Fondo è promotore. Non è stato designato un Indice di riferimento ESG.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% degli investimenti del Fondo sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali di cui esso è promotore, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo. Inoltre, il Fondo si impegna a destinare una quota minima del 10% ad investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche E/S rappresentano la differenza tra la quota effettiva di investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali e la quota effettiva di investimenti sostenibili. La quota programmata di investimenti riguardanti altri aspetti ambientali rappresenta almeno il 10% e potrebbe modificarsi con l'incremento delle quote effettive di investimenti in linea con la Tassonomia e/o di investimenti socialmente sostenibili.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG.

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.



## Internal

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

### • **LU0413444745 – GOLDMAN SACHS - GLOBAL CREDIT PORTFOLIO (HDG) E**

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile e non si impegna a effettuare investimenti sostenibili. Il Consulente dell'investimento implementa un approccio alle considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) nel suo processo di investimento fondamentale come indicato di seguito (i "Criteri ESG"). Detto approccio si compone di: (i) esclusioni basate su rating ESG proprietari; (ii) target a livello di portafoglio come indicato di seguito.

Oltre ad applicare i Criteri ESG come sopra esposto, il Consulente dell'investimento può integrare i fattori ESG con i tradizionali aspetti fondamentali nell'ambito del processo di ricerca correlato, mirante a: (i) determinare se un particolare titolo obbligazionario e/o settore sia adatto e abbia valutazioni interessanti per l'investimento; e (ii) valutarne il potenziale impatto sulla qualità creditizia e sugli spread di un particolare titolo obbligazionario. Il Comparto si avvale dell'approccio proprietario di Goldman Sachs Asset Management per identificare e valutare i trasgressori di norme globali e gli emittenti che potrebbero essere coinvolti in pratiche di governance inadeguate, in particolare in relazione a strutture gestionali solide, rapporti con i dipendenti, remunerazione del personale e compliance fiscale. Il team Global Stewardship di Goldman Sachs Asset Management cercherà di implementare un approccio proprietario per identificare, esaminare, valutare e monitorare le società segnalate dai fornitori di dati esterni in base a vari criteri, al fine di stabilire un elenco proprietario dei trasgressori delle norme globali. Questo Comparto prende in considerazione i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) attraverso i pilastri ambientali e/o sociali.

Almeno il 60% degli investimenti sarà allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo Comparto, vale a dire l'applicazione dei Criteri ESG. Gli indicatori di sostenibilità del Comparto saranno misurati e valutati su base continuativa. Goldman Sachs Asset Management si avvale di società proprietarie e di sistemi di terzi per monitorare la conformità alle caratteristiche ambientali o sociali vincolanti del Comparto contenute nelle linee guida d'investimento, in linea con la Politica sulle linee guida d'investimento di GSAM. Le metodologie utilizzate per soddisfare i Criteri ESG di questo Comparto consistono in (i) esclusioni basate su rating ESG proprietari; (ii) target a livello di portafoglio. Il Consulente dell'investimento utilizza fonti di dati esterne per integrare la ricerca interna sulle caratteristiche ambientali e/o sociali dei prodotti. Sebbene la disponibilità e la qualità dei dati ESG continuino a migliorare, il Consulente dell'investimento non ritiene che al momento esista un fornitore di dati ESG che raccolga in modo olistico i dati sottostanti più utili. Pertanto, il Consulente dell'investimento si avvale di più fornitori terzi per soddisfare le diverse esigenze e casi d'uso. La valutazione ESG è una componente essenziale dell'analisi fondamentale del Consulente dell'investimento. Le pratiche ESG sono valutate nell'ambito del processo di investimento laddove esse siano ritenute rilevanti ai fini del rischio di credito. La valutazione e la promozione di una stewardship efficace tra le società e gli emittenti rappresentati nei portafogli che gestiamo per conto dei nostri clienti investitori sono anch'esse una parte fondamentale del nostro processo di investimento.

Non è stato designato alcun indice di riferimento allo scopo di ottenere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Questo Fondo è stato lanciato o ha aggiornato la propria strategia d'investimento con le informative dell'Articolo 8 nel 2022. Pertanto, la relazione annuale del 2022 includerà una dichiarazione attestante in che misura le caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo Fondo, come stabilito nell'informativa di cui all'Articolo 8, sono state soddisfatte nel periodo di riferimento.

### • **LU1883321884 – AMUNDI FUNDS - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE INCOME E2**

#### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili. Questo prodotto si impegna ad effettuare investimenti sostenibili.

#### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 65 di 117

## Internal

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ponendosi come obiettivo quello di ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello dell'Indice MSCI World ("Benchmark"). Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG: ambientale, sociale e di governance. Il Benchmark è un indice di mercato a base ampia, il quale non valuta o seleziona i propri componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non è inteso per essere in linea con le caratteristiche di cui il Comparto è promotore. Non è stato designato un Indice di riferimento ESG.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% degli investimenti del Fondo sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali di cui esso è promotore, in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo. Inoltre, il Fondo si impegna a destinare una quota minima del 10% ad investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche E/S rappresentano la differenza tra la quota effettiva di investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali e la quota effettiva di investimenti sostenibili. La quota programmata di investimenti riguardanti altri aspetti ambientali rappresenta almeno il 10% e potrebbe modificarsi con l'incremento delle quote effettive di investimenti in linea con la Tassonomia e/o di investimenti socialmente sostenibili.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG.

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

#### • **LU0880062913 – JPMORGAN - GLOBAL HEALTHCARE A**

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli. Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 66 di 117

## Internal

caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili. Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR.

Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili. Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio. Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita. Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi. I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0776414087 – SCHRODER - MULTI-ASSET BALANCED**

Il fondo mantiene un punteggio di sostenibilità complessivo più elevato rispetto alla media ponderata di una serie di attività di MSCI World Index (hedged to EUR), MSCI Emerging Market Index (hedged to EUR), Barclays Global Aggregate Corporate Bond Index (hedged to EUR), Barclays Global High Yield excl CMBS & EMD 2% Index (hedged to EUR), ICE BofA US Treasury Index (hedged to EUR), JPM GBI Emerging Market Index – EM Local (hedged to EUR), JPM EMBI Index EM Hard Currency (hedged to EUR), Thomson Reuters Global Convertible Bonds Index (hedged to EUR), sulla base del sistema di rating del Gestore. Le componenti dei benchmark (ciascuno dei quali rappresenta un ampio indice di mercato) non tengono conto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo. Nessun benchmark di riferimento è stato designato al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Gli indici di riferimento evolveranno nel tempo in linea con l'allocazione del fondo.

Il punteggio di sostenibilità del fondo è misurato da SustainEx™, lo strumento proprietario di Schroders che Fornisce una stima del potenziale impatto sociale o ambientale che un emittente può creare. Il fondo è gestito attivamente e investe direttamente o indirettamente tramite derivati in titoli azionari e correlati ad azioni, titoli a reddito fisso e classi di attività alternative.

Il fondo può inoltre applicare determinate Esclusioni. Ulteriori informazioni su tutte le esclusioni del fondo sono disponibili più avanti nella sezione "Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile". Il Gestore applica criteri di governance e sostenibilità nella selezione degli investimenti per il Fondo. Laddove il Gestore lo ritenga possibile, nel contesto di un

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 67 di 117

## Internal

panorama di dati incompleto e in via di sviluppo, può stabilire livelli o principi per ciò che ritiene causi un danno significativo, applicando valori appropriati in relazione ai principali impatti negativi applicabili ai prodotti sostenibili.

La quota minima del fondo utilizzata per il conseguimento delle caratteristiche ambientali o sociali è pari al 60%. Il fondo investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. All'interno di questo, non vi è alcun impegno ad investire una quota minima del patrimonio del fondo in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale o in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. Ciò significa che la proporzione di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale varierà nel tempo. Il fondo comprende investimenti considerati neutri ai fini della sostenibilità, come la liquidità e derivati utilizzati con l'obiettivo di ridurre il rischio (a copertura) o gestire il fondo in modo più efficiente. Comprende anche gli investimenti che non sono valutati dallo strumento di sostenibilità proprietario di Schroders e quindi non contribuiscono al punteggio di sostenibilità del fondo.

Il processo di Selezione degli investimenti e dell'attività del Fondo è stato esaminato e approvato dal Comitato per lo Sviluppo dei prodotti del Gestore, che comprende rappresentanti della funzione Legale, Compliance, Prodotti e investimenti sostenibili. I dati di screening sono forniti da una terza parte se non diversamente specificato. La percentuale massima di entrate si riferisce alla cifra di entrate più alta accettabile per quell'attività commerciale. La catena del valore si riferisce alle attività commerciali correlate che sono considerate come fornitori, distributori, rivenditori e produttori. Qualsiasi pareggio include le aziende con un legame di settore con l'attività esclusa. Le caratteristiche di Schroder International Selection Fund – Global Multi-Asset Balanced 2 sono monitorate dal Team di Portfolio Compliance. Non ci sono controlli esterni su tale due diligence.

L'esclusione di determinate attività, settori o gruppi di emittenti elencati nella sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali", nonché i limiti di investimento applicabili al Fondo, saranno misurati nell'ambito del quadro di conformità del portafoglio del Gestore. Il Gestore trae informazioni sulle società partecipate da informazioni societarie e riunioni aziendali disponibili al pubblico, da rapporti con i broker, enti del settore e organizzazioni di ricerca, gruppi di riflessione, legislatori, consulenti e organizzazioni non governative e accademiche. È possibile utilizzare la ricerca di terze parti, tuttavia i nostri analisti interni formano una visione proprietaria su ciascuna delle società che analizziamo.

Il Gestore collabora con fornitori di ricerca ESG esterni, tra cui: MSCI ESG Research, Bloomberg, Refinitiv, Sustainalytics e Morningstar, con revisioni e modifiche periodiche. Sebbene le terze parti che forniscono la stragrande maggioranza dei dati utilizzati siano state scelte con cura, potrebbero verificarsi errori nei dati. Per risolvere questo problema un team ESG Data Governance dedicato monitora in modo proattivo gli errori e risolve le query sui dati. Ciò comporta una stretta collaborazione con i Fornitori di dati terzi per gestire e tracciare le correzioni dei dati. Limitazioni alla metodologia e ai dati del Gestore possono derivare dalla disponibilità dei dati e, in particolare, dalla mancanza di dati comunicati dalle società. Laddove i dati non siano disponibili, Schroders si impegnerà con le aziende per incoraggiare a divulgare i dati mancanti. Alcuni dei nostri strumenti proprietari deducono i valori mancanti ove applicabile.

I nostri modelli in genere impiegano una gamma di tecniche per stimare i valori mancanti ove appropriato e qualora questi risultino consistenti. Laddove i dati per una metrica non sono sufficienti per trarre conclusioni solide, non includiamo quella metrica nei nostri strumenti. La codifica e il monitoraggio delle restrizioni al rischio di investimento per i singoli mandati e clienti è responsabilità del team di conformità del portafoglio del Gestore, all'interno della funzione indipendente di rischio di investimento.

I dati nel framework di conformità del portafoglio costituiscono la base per il monitoraggio dei limiti e degli indicatori di rischio e le informazioni più recenti sulla struttura del portafoglio come l'asset allocation, le posizioni settoriali e nazionali) e le metriche di rischio sono facilmente disponibili per il nostro rischio di investimento, conformità del portafoglio e team di investimento. Consideriamo l'ownership attiva con i team di gestione utile per garantire pratiche sostenibili nelle attività in cui investiamo. Miriamo a guidare il cambiamento che proteggerà e migliorerà il valore dei nostri investimenti e ci impegniamo a sfruttare il peso della nostra azienda per cambiare in meglio il modo in cui operiamo. Riteniamo che questo sia un aspetto importante del nostro ruolo di gestori del capitale dei nostri clienti e del modo in cui aiutiamo i clienti a raggiungere i loro obiettivi finanziari a lungo termine, in linea con le nostre responsabilità fiduciarie.

- **LU0284208625 – JPM - US GROWTH A EUR (HDG)**

Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali tramite i suoi criteri di inclusione per gli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Comparto è tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli. Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 68 di 117

## Internal

Tutti gli investimenti (esclusi liquidità e derivati) sono vagliati al fine di escludere le società che violano le prassi di buona governance.

Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere l'efficace gestione delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon operato ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali, tra cui ad esempio informative efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti con la forza lavoro e la gestione delle questioni di sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori, come il sostegno alla tutela dei diritti umani proclamati a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in particolari attività come la produzione di armi controverse e applicando soglie percentuali massime di ricavi, produzione o distribuzione ad altre imprese, come quelle coinvolte nel carbone termico e nel tabacco.

Benché il Comparto non abbia un obiettivo di investimento sostenibile, investirà almeno il 10% del proprio patrimonio in Investimenti Sostenibili. Il Gestore degli Investimenti segue un modello per cercare di evitare che gli Investimenti sostenibili arrechino un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali. Nell'ambito di tale modello si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella Tabella 1 dell'Allegato 1 e di taluni altri indicatori, come determinato dal Gestore degli investimenti, contenuti nelle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione dell'SFDR. Il Comparto non si impegna a investire una determinata percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente caratteristiche sociali positive o entrambe, né a perseguire (individualmente o collettivamente) specifici obiettivi ambientali o sociali in relazione agli Investimenti Sostenibili.

Gli Attivi Liquidi in via Accessoria, i Depositi presso Istituti di Credito, gli strumenti del mercato monetario e i fondi comuni monetari (per la gestione delle sottoscrizioni e dei rimborsi in contanti come anche per i pagamenti correnti ed eccezionali) e i derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio non sono inclusi nel calcolo della percentuale del patrimonio. Le soglie di investimento minimo e le esclusioni sono monitorate attraverso le regole del sistema di linee guida del portafoglio, finalizzato a garantire la conformità del Comparto durante tutto il suo ciclo di vita. Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto si utilizza quale indicatore una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o dati di terze parti. I dati possono essere ottenuti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti e/o reperiti presso fornitori terzi di servizi. I dati possono essere soggetti a limitazioni per quanto riguarda la loro accuratezza o completezza, ma sono state messe in atto misure di salvaguardia a fini mitigativi.

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende. L'azionariato attivo è una componente chiave del processo di investimento, utilizzata non solo per capire come le aziende e gli emittenti considerano le tematiche legate ai criteri ESG, ma anche per cercare di influenzare i comportamenti e di promuovere le migliori prassi, al fine di potenziare i rendimenti.

Il Comparto non utilizza un indice di riferimento designato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0171296949 – BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY E2**

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Il Fondo effettua Investimenti sostenibili. Secondo la definizione di BlackRock, gli Investimenti sostenibili sono investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e nei quali le imprese beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance. BlackRock fa riferimento ai quadri di sostenibilità pertinenti per valutare l'allineamento dell'investimento a obiettivi ambientali o sociali. Gli Investimenti sostenibili devono anche soddisfare i requisiti DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo), quali definiti dalla legge e dai regolamenti applicabili. BlackRock ha elaborato una serie di criteri per valutare se un emittente o un investimento arreca un danno significativo. Il Fondo mira a:(i) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens in combinazione con la Fundamental Insights Methodology.

Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente negli Stati Uniti. Le società sono valutate dal Consulente per gli investimenti in base alla loro capacità

## Internal

di gestire i rischi e le opportunità associati ai fattori ESG e alla loro capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria della società. Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento: (1) Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens usando la Fundamental Insights Methodology. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens.

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock si serve di diverse metodologie per valutare in che misura siano rispettate le caratteristiche sociali o ambientali promosse dal Fondo.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Anche gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU2109787395 – AMUNDI - MSCI USA ESG LEADERS SELECT UCITS ETF DR**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 70 di 117

### **Assenza di obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali replicando un indice che integra rating ESG. La metodologia dell'indice è costruita usando un approccio "Best in class": le compagnie con il miglior punteggio vengono quindi selezionate per costruire l'indice. L'approccio "Best in class" è un approccio in cui gli investimenti principali o più performanti sono selezionati all'interno dell'universo investibile del settore industriale o classe dello strumento. Usando questo approccio l'indice segue un approccio extra finanziario che consente di ridurre del 20% l'universo investibile (in termini di emittenti).

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della metodologia dell'indice. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 5% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 5% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG.

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

## Internal

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **IE000NBRE3P7 – ISHARES € ULTRASHORT BOND ESG UCITS ETF (ACC)**

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non si impegna a detenere investimenti sostenibili. Il Fondo è a gestione passiva e punta a promuovere le seguenti caratteristiche ambientali e sociali replicando l'andamento dell'iBoxx MSCI ESG EUR Liquid Investment Grade Ultrashort Index, il suo Indice di riferimento: (1) esclusione di emittenti ritenuti coinvolti in determinate attività considerate negative dal punto di vista degli effetti ambientali e/o sociali; (2) esclusione di emittenti ritenuti coinvolti in controversie molto gravi legate ai temi ESG; (3) esclusione di emittenti considerati in ritardo rispetto al gruppo dei pari per l'elevata esposizione e l'incapacità di gestire rischi ESG rilevanti (sulla base di un rating ESG); ed (4) esclusione di emittenti che si ritiene abbiano violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

La politica d'investimento del Fondo consiste nell'investire in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli che compongono l'Indice di riferimento, rispettando in tal modo le caratteristiche ESG dell'Indice di riferimento stesso (come ulteriormente descritto nella seguente Sezione D. Strategia di investimento). Investendo nei componenti del suo Indice di riferimento, la strategia d'investimento del Fondo gli consente di ottemperare ai requisiti ESG del suo Indice di riferimento, come stabiliti dal fornitore dell'indice. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità replicando l'Indice di riferimento, che incorpora alcuni criteri ESG nella selezione dei componenti dell'indice.

Il Fondo si propone di investire in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, sia costituito dai titoli che compongono l'Indice di riferimento. Si prevede che almeno l'80% del patrimonio del Fondo sarà investito in titoli appartenenti all'Indice di riferimento o in titoli che soddisfano i criteri di selezione ESG dell'Indice di riferimento. Al momento questo Fondo non si impegna a investire più dello 0% del suo patrimonio in attività economiche ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE. Al momento il Fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE.

Il Fondo cerca di replicare la performance dell'Indice di riferimento, che incorpora alcuni criteri ESG nella selezione dei propri componenti, in base alla propria metodologia. BlackRock monitora l'adesione del Fondo alle caratteristiche ambientali e sociali che cerca di promuovere. L'obiettivo del Fondo consiste nel replicare la performance dell'Indice di riferimento. Le caratteristiche ambientali e/o sociali del Fondo sono incorporate nella metodologia dell'Indice e il Fondo è monitorato in modo da cercare di identificare eventuali scostamenti rispetto agli impegni sostenibili del Fondo in occasione di ogni ribilanciamento.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti e da fornitori di indici, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarity AI. I processi interni di BlackRock si focalizzano sulla fornitura di dati standardizzati e coerenti di alta qualità, utilizzabili dai professionisti dell'investimento e per finalità di trasparenza e reporting. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti ed elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin.

BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia d'investimento sostenibile (oltre alle caratteristiche ambientali e sociali o all'obiettivo d'investimento sostenibile) del prodotto. Il nostro processo prevede un'analisi sia qualitativa che quantitativa per valutare l'idoneità dei prodotti di dati in linea con gli standard normativi applicabili.

Gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore, compresi i fornitori di indici, hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. È possibile che, in alcune circostanze, i dati siano carenti, incompleti o inaccurati. Nonostante ragionevoli sforzi, potrebbero non esserci sempre informazioni disponibili; in tal caso, il fornitore dell'indice procederà a una valutazione sulla

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 72 di 117



## Internal

base delle proprie conoscenze dell'investimento o del settore. In alcuni casi i dati possono rispecchiare azioni che gli emittenti potrebbero avere intrapreso solo dopo il fatto, e non rispecchiare tutte le potenziali occorrenze di danni significativi.

Il Gestore degli Investimenti applica una procedura di dovuta diligenza ai fornitori di indici e mantiene con loro un dialogo costante sulle metodologie degli indici, compresa la valutazione dei criteri di buona governance stabiliti dall'SFDR, che includono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali al livello delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Il Gestore degli Investimenti non effettua direttamente attività di engagement con le società / gli emittenti inclusi nell'Indice di riferimento nell'ambito della strategia d'investimento del Fondo. Il Gestore degli Investimenti si impegna a dialogare direttamente con i fornitori di dati e di indici per assicurare una migliore analisi e stabilità delle metriche ESG. All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

L'Indice di riferimento è stato designato come indice di riferimento per stabilire se il Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

- **LU1525418643 – AMUNDI EUR CORPORATE BOND 1-5Y ESG ETF**

Codice LEI: 222100VHBKJHMDJL8J52

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ponendosi come obiettivo quello di ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore al punteggio ESG dell'Indice MSCI EMU (il "Benchmark"). Nel determinare il punteggio ESG del Comparto e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando il rendimento medio di un titolo con quello del settore in cui opera il relativo emittente, con riferimento a ciascuna delle tre caratteristiche ESG: ambientale, sociale e di governance.

### **Quota degli investimenti**

Il 90% degli investimenti del comparto sarà utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto in conformità agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Comparto. Il Comparto si impegna a destinare una quota minima dell'1% ad investimenti sostenibili.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 73 di 117

## Internal

il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

- **LU1093406186 – ALLIANZ DYNAMIC MULTI ASSET STRATEGY SRI 50**

### Sintesi

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 (il "Comparto") promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili.

Il Comparto segue un approccio Best-in-Class ("BIC") SRI, che tiene conto di fattori ambientali, sociali, di diritti umani, di governance e di comportamento aziendale, utilizzando un rating SRI stabilito in base a tali considerazioni ai fini della costruzione del portafoglio. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI").

Il Comparto integra le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, valutando al contempo i principi di buona governance attraverso la selezione delle società sulla base del loro coinvolgimento in controversie relative alle norme internazionali.

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-negoziazione e sono pertanto finalizzati a garantire una due diligence adeguata e fungono da criteri di valutazione per l'aderenza alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto. Per ogni indicatore di sostenibilità è stata definita una metodologia, basata su diverse fonti di dati, al fine di garantire una valutazione e una rendicontazione accurate degli indicatori.

### **Nessun obiettivo di investimento sostenibile, ma un impegno parziale verso investimenti sostenibili**

Informazioni su come gli investimenti sostenibili non danneggiano in modo significativo nessuno degli obiettivi di investimento sostenibile, sulla modalità con cui vengono presi in considerazione gli indicatori di impatto negativo e sulla conformità dell'investimento sostenibile alle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 3% di investimenti sostenibili.

Gli investimenti sostenibili contribuiscono a raggiungere obiettivi ambientali e/o sociali per i quali il Gestore degli investimenti utilizza come quadro di riferimento, tra gli altri, gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, nonché gli obiettivi della Tassonomia dell'UE:

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 74 di 117

1. Mitigazione del cambiamento climatico
2. Adattamento al cambiamento climatico
3. Uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine
4. Transizione verso l'economia circolare
5. Prevenzione e controllo dell'inquinamento
6. Protezione e ripristino della biodiversità e degli eco-sistemi

La valutazione del contributo positivo agli obiettivi ambientali o sociali si basa su una struttura proprietaria che combina elementi quantitativi e informazioni qualitative provenienti dalla ricerca interna. Tale metodologia prevede innanzitutto una ripartizione quantitativa di un emittente di titoli in base alle sue attività aziendali. L'elemento qualitativo del sistema consiste nel valutare se le attività aziendali contribuiscono positivamente a un obiettivo ambientale o sociale.

Per calcolare il contributo positivo a livello di Comparto, si considera la percentuale di entrate di ciascun emittente attribuibile alle attività aziendali che contribuiscono agli obiettivi ambientali e/o sociali, a condizione che l'emittente soddisfi i principi "Non arrecare un danno significativo" ("DNSH") e "Buona governance", e in un secondo momento si effettua un'aggregazione ponderata per attività. Inoltre, per alcuni tipi di titoli, che finanziano progetti specifici che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali, si presume che l'investimento complessivo contribuisca a obiettivi ambientali e/o sociali, ma anche per questi viene effettuato un controllo di DNSH e Buona governance degli emittenti.

Al fine di garantire che gli Investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo a nessun altro obiettivo ambientale e/o sociale, il Gestore degli investimenti si basa sugli indicatori PAI, per i quali sono state definite soglie di rilevanza atte a identificare gli emittenti significativamente dannosi. Per gli emittenti che non soddisfano la soglia di rilevanza è possibile prevedere un periodo di tempo limitato di impegno al fine di porre rimedio all'impatto negativo. In caso contrario, qualora non soddisfatti per la seconda volta le soglie di rilevanza definite o in caso di mancato impegno, l'emittente non supera la valutazione DNSH. Gli investimenti in titoli di emittenti che non superano la valutazione DNSH non sono considerati investimenti sostenibili. Gli indicatori PAI sono stati presi in considerazione sia nell'ambito dell'applicazione dei criteri di esclusione sia per mezzo di soglie su base settoriale o assoluta. Sono state definite soglie di rilevanza che si riferiscono a criteri qualitativi o quantitativi.

Riconoscendo una mancanza di copertura dei dati per alcuni degli indicatori PAI, per valutare gli indicatori PAI in sede di applicazione della valutazione DNSH, se pertinente, vengono utilizzati data point equivalenti per i seguenti indicatori in riferimento alle imprese: quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile, attività che incidono negativamente su aree sensibili alla biodiversità, emissioni nelle risorse idriche, mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali; in riferimento agli enti sovrani: intensità di gas a effetto serra e Paesi beneficiari degli investimenti oggetto di violazioni sociali. Nel caso di titoli che finanziano progetti specifici che contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali, si possono utilizzare dati equivalenti a livello di progetto per garantire che gli Investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcuno degli altri obiettivi ambientali e/o sociali. Per gli indicatori PAI con una scarsa copertura dei dati il Gestore degli investimenti cercherà di aumentare la copertura interagendo con emittenti e fornitori di dati. Il Gestore degli investimenti valuterà regolarmente se la disponibilità dei dati sia sufficientemente aumentata da includere potenzialmente la valutazione di tali dati nel processo di investimento.

L'elenco dei criteri minimi di esclusione sostenibili del Gestore degli investimenti prevede l'esclusione delle società in base al loro coinvolgimento in pratiche controverse rispetto alle norme internazionali. Il quadro normativo di riferimento è costituito dai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, dalle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. I titoli emessi da società che violano gravemente tali quadri di riferimento saranno esclusi dall'universo d'investimento.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Descrizione delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 promuove fattori ambientali, sociali, di diritti umani, di governance e di comportamento aziendale (questo criterio non si applica ai titoli sovrani emessi da un'Entità sovrana) nel processo d'investimento del Comparto attraverso l'integrazione di un approccio Best-in-class. Ciò comprende la valutazione di emittenti societari o sovrani sulla base di un Rating SRI che viene utilizzato per costruire il portafoglio.

Inoltre, si applicano criteri minimi di esclusione sostenibili.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di conseguire le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

### **Strategia di investimento**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 75 di 117

## Internal

Informazioni sulla strategia di investimento adottata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario e sulla politica di valutazione delle pratiche di buona governance delle società beneficiarie degli investimenti, anche in riferimento alla validità delle strutture di gestione, ai rapporti con i dipendenti, alla remunerazione del personale e alla conformità fiscale. L'obiettivo di investimento di Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 è quello di investire in un'ampia gamma di asset class, con un'attenzione particolare ai mercati azionari, obbligazionari e monetari globali al fine di conseguire una performance a medio termine comparabile a un portafoglio bilanciato in un intervallo di volatilità tra il 6% e il 12%, in conformità alla Strategia di investimento sostenibile e responsabile (Strategia SRI).

La valutazione della volatilità dei mercati dei capitali da parte del Gestore degli investimenti è un fattore importante in questo processo e ha generalmente l'obiettivo di non scendere al di sotto o superare l'intervallo di volatilità compreso tra il 6% e il 12% del prezzo dell'Azione su una media a medio-lungo termine, comparabile a un portafoglio composto per il 50% da mercati azionari globali e per il restante 50% da mercati obbligazionari europei.

Nell'ambito dell'approccio Best-in-class SRI, il Comparto tiene conto di fattori ambientali, sociali, di diritti umani, di governance e di comportamento aziendale come segue:

- I suddetti fattori di sostenibilità vengono analizzati tramite la Ricerca SRI dal Gestore degli investimenti al fine di valutare in che modo lo sviluppo sostenibile e le questioni di lungo termine vengono presi in considerazione nella strategia di un emittente. Per Ricerca SRI si intende il processo generale di identificazione dei potenziali rischi nonché delle potenziali opportunità di un investimento in titoli di un emittente correlato all'analisi dei fattori di sostenibilità. I dati della Ricerca SRI combinano dati di ricerca esterni (che potrebbero avere alcune limitazioni) con analisi interne.

- Sulla base di una combinazione dei risultati delle analisi esterne e/o interne dei fattori di sostenibilità, viene ricavato mensilmente un rating interno (Rating SRI) che viene poi assegnato a un emittente societario o sovrano.

Tale Rating SRI interno viene utilizzato per classificare e selezionare o ponderare i titoli ai fini della costruzione del portafoglio. L'approccio di investimento generale del Comparto (i Principi generali delle asset class applicabili del Comparto in combinazione con i suoi singoli limiti agli investimenti) è descritto nel prospetto informativo.

I principi di buona governance vengono presi in considerazione selezionando le società in base al loro coinvolgimento in controversie relative a norme internazionali corrispondenti alle quattro prassi di buona governance: strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali. Le società che presentano una grave violazione in una delle aree citate non saranno investibili. In alcuni casi, gli emittenti contrassegnati saranno inseriti in una lista di controllo. Queste società appariranno nella lista di controllo quando il Gestore degli investimenti riterrà che l'impegno possa portare a miglioramenti o quando la società sarà stata valutata per intraprendere azioni correttive. Le società presenti nella lista di controllo rimangono investibili a meno che il Gestore degli investimenti non ritenga che l'impegno o le azioni correttive della società non portino alla soluzione desiderata della grave controversia.

Inoltre, il Gestore degli investimenti del Comparto si impegna a incoraggiare attivamente un dialogo aperto con le società beneficiarie degli investimenti in materia di corporate governance, voto per delega e questioni di sostenibilità generali prima delle assemblee degli azionisti (periodicamente per gli investimenti diretti in azioni). L'approccio del Gestore degli investimenti del Comparto al voto per delega e all'impegno della società è indicato nel Prospetto di stewardship della Società di gestione.

### **Quota degli investimenti**

Informazioni sulla quota degli investimenti in cui il fondo ha investito almeno il 70% del patrimonio dei Comparti (liquidità e derivati privi di rating esclusi) viene utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse da tale Comparto. Una piccola parte del Comparto potrebbe contenere attivi che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali. Tra gli esempi di tali strumenti figurano derivati, liquidità e depositi, alcuni Fondi target e investimenti con qualifiche ambientali, sociali o di governance temporaneamente divergenti o assenti. Almeno il 3% del patrimonio del Comparto verrà investito in investimenti sostenibili.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Informazioni su come le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario e gli indicatori di sostenibilità impiegati per valutare il soddisfacimento di ciascuna di tali caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario vengono monitorati durante l'intero ciclo di vita del prodotto finanziario e dei relativi meccanismi di controllo interni o esterni. Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali alla fine dell'esercizio finanziario vengono utilizzati e riportati i seguenti indicatori di sostenibilità:

- La percentuale effettiva del patrimonio del Portafoglio (a tal proposito, il Portafoglio non comprende derivati privi di rating e strumenti ai quali per loro natura non viene assegnato un rating, ad es. liquidità e depositi) del Comparto investita in emittenti

## Internal

Best-in-class (emittenti con un Rating SRI minimo pari a 1 su una scala da 0 a 4, dove 0 indica il rating peggiore e 4 il rating migliore).

- Conferma che i Principal Adverse Impact (PAI), ovvero i principali effetti negativi, delle decisioni di investimento relative ai fattori di sostenibilità sono presi in considerazione attraverso l'applicazione di criteri di esclusione.

Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Tutti gli elementi vincolanti vengono monitorati mediante sistemi di conformità interni. In caso di violazioni, queste verranno segnalate alle parti interessate e risolte secondo le procedure interne.

I suddetti indicatori di sostenibilità vengono segnalati nell'ambito della rendicontazione normativa.

- **LU2503843430 – ONEMARKETS AMUNDI CLIMATE FOCUS EQUITY**

### **1. NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE**

Questo prodotto finanziario promuove fattori ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, e il Comparto si impegna ad avere almeno il 10% di investimenti sostenibili.

### **2. FATTORI AMBIENTALI E/O SOCIALI PROMOSSI DAL FONDO**

Il Comparto integra i fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento, come indicato sopra. In particolare, il Comparto si prefigge di ottenere un punteggio ESG del proprio portafoglio superiore a quello del proprio universo d'investimento.

Il rating ESG di Amundi è un punteggio quantitativo ESG che si traduce in sette voti, che vanno da A (i migliori punteggi dell'universo) a G (i peggiori). Tutti i titoli con rating G sono esclusi dall'universo ammissibile e tutti i titoli appartenenti all'elenco di esclusione, come ad esempio quelli che non rispettano le convenzioni internazionali, corrispondono a un rating G. Per ulteriori dettagli si rimanda alla Politica di Investimento Responsabile di Amundi disponibile sul sito web pubblico.

### **3. STRATEGIA DI INVESTIMENTO**

Il punteggio ESG valuta il comportamento aziendale in tre ambiti: Ambientale, Sociale e di Governance e mira a misurare la performance ESG di un emittente, ad esempio la sua capacità di anticipare e gestire i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al suo settore e alla sua situazione specifica. La dimensione di Governance fornisce un'analisi di come una società integra tutti gli stakeholder nel proprio modello di sviluppo.

### **4. PERCENTUALE DEGLI INVESTIMENTI**

Impegno di un minimo del 10% di investimenti sostenibili con un minimo del 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto dedicato a soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

### **5. MONITORAGGIO DEI FATTORI AMBIENTALI O SOCIALI**

Per quanto riguarda gli emittenti societari, il quadro di analisi ESG di Amundi è composto da 38 criteri, di cui 17 sono criteri intersettoriali, comuni a tutte le società indipendentemente dal settore di attività, e 21 criteri settoriali specifici.

Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, la metodologia di Amundi si basa su una serie di circa 50 indicatori ESG. Tutti gli indicatori sono stati raggruppati in 8 categorie, ciascuna delle quali rientra in uno dei pilastri E, S o G.

- **LU2503839321 – ONEMARKETS AMUNDI FLEXIBLE INCOME FUND**

### **1. NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE**

Questo prodotto finanziario promuove fattori ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Almeno il 75% dei titoli e degli strumenti del Comparto sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, e il Comparto si impegna ad avere almeno il 5% di investimenti sostenibili.

### **2. FATTORI AMBIENTALI E/O SOCIALI PROMOSSI DAL FONDO**

Il Comparto integra i fattori di sostenibilità nel suo processo d'investimento, come indicato sopra. In particolare, il Comparto si prefigge di ottenere un punteggio ESG del proprio portafoglio superiore a quello del proprio universo d'investimento.

Il rating ESG di Amundi è un punteggio quantitativo ESG che si traduce in sette voti, che vanno da A (i migliori punteggi dell'universo) a G (i peggiori). Tutti i titoli con rating G sono esclusi dall'universo ammissibile e tutti i titoli appartenenti all'elenco di esclusione, come ad esempio quelli che non rispettano le convenzioni internazionali, corrispondono a un rating G. Per ulteriori dettagli si rimanda alla Politica di Investimento Responsabile di Amundi disponibile sul sito web pubblico.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 77 di 117

### **3. STRATEGIA DI INVESTIMENTO**

Il punteggio ESG valuta il comportamento aziendale in tre ambiti: Ambientale, Sociale e di Governance e mira a misurare la performance ESG di un emittente, ad esempio la sua capacità di anticipare e gestire i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al suo settore e alla sua situazione specifica. La dimensione di Governance fornisce un'analisi di come una società integra tutti gli stakeholder nel proprio modello di sviluppo.

### **4. PERCENTUALE DEGLI INVESTIMENTI**

Impegno di un minimo del 5% di investimenti sostenibili con un minimo del 75% dei titoli e degli strumenti del Comparto dedicato a soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse.

### **5. MONITORAGGIO DEI FATTORI AMBIENTALI O SOCIALI**

Per quanto riguarda gli emittenti societari, il quadro di analisi ESG di Amundi è composto da 38 criteri, di cui 17 sono criteri intersettoriali, comuni a tutte le società indipendentemente dal settore di attività, e 21 criteri settoriali specifici.

Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, la metodologia di Amundi si basa su una serie di circa 50 indicatori ESG. Tutti gli indicatori sono stati raggruppati in 8 categorie, ciascuna delle quali rientra in uno dei pilastri E, S o G.

- **LU2503841905 – ONEMARKETS FIDELITY WORLD EQUITY INCOME**

#### **1. NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE**

Questo prodotto finanziario promuove fattori ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il Comparto investirà un minimo del 75% del proprio patrimonio in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli e un minimo del 20% in investimenti sostenibili.

#### **2. FATTORI AMBIENTALI E/O SOCIALI PROMOSSI DAL FONDO**

Il Comparto promuove i fattori ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono determinate con riferimento ai rating ESG.

#### **3. STRATEGIA DI INVESTIMENTO**

All'interno di questo universo d'investimento, il gestore degli investimenti seleziona i titoli attraverso una rigorosa analisi finanziaria e valutazione bottom-up al fine di selezionare titoli con un forte potenziale di rendimento. Inoltre, il Comparto applicherà sistematicamente un elenco di titoli esclusi a livello aziendale congiuntamente alla politica di esclusione di UniCredit.

#### **4. PERCENTUALE DEGLI INVESTIMENTI**

Almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto segregato sarà analizzato in base alle caratteristiche ESG e almeno il 75% del patrimonio netto del Comparto sarà investito in titoli che presentano caratteristiche sostenibili.

#### **5. MONITORAGGIO DEI FATTORI AMBIENTALI O SOCIALI**

Il monitoraggio delle questioni rilevanti delle società in cui il Comparto investe è ritenuto essenziale. Ai fini delle decisioni di investimento, i gestori degli investimenti possono prendere in considerazione le note di ricerca, compresi i rating di sostenibilità proprietari di Fidelity. I singoli portafogli sono sottoposti a un'approfondita revisione trimestrale con il senior management, in cui viene esaminato ogni aspetto del fondo in questione, compresi il profilo di rischio, la volatilità, la performance e il posizionamento del fondo, nonché i singoli investimenti del fondo.

- **LU2503836814 - ONEMARKETS BLACKROCK GLOBAL EQUITY DYNAMIC OPPORTUNITIES**

#### **1. NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE**

Questo prodotto finanziario promuove fattori ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il Comparto investirà almeno il 70% del suo patrimonio totale in investimenti con caratteristiche ambientali e/o sociali. Di questi investimenti, almeno il 20% del patrimonio totale del Comparto sarà investito in investimenti sostenibili.

#### **2. FATTORI AMBIENTALI E/O SOCIALI PROMOSSI DAL FONDO**

Il Comparto promuove fattori Ambientali/Sociali (E/S) e mira a investire in investimenti sostenibili, nonché a conseguire una riduzione del punteggio di intensità delle emissioni di carbonio rispetto all'indice MSCI World ACWI.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 78 di 117

### **3. STRATEGIA DI INVESTIMENTO**

Il Comparto adotta una politica di asset allocation flessibile e investe in un portafoglio diversificato di attività. La politica di asset allocation è coerente con i principi dell'investimento incentrati sull'ambiente, la società e la governance ("ESG"). Sebbene si tratti principalmente di un portafoglio azionario, i singoli investimenti possono includere obbligazioni, titoli c.d. "distressed" e obbligazioni "contingent convertible", nonché valute e liquidità. Il gestore degli investimenti valuta le buone prassi di governance delle società partecipate prendendo in considerazione congiuntamente le valutazioni interne e il coinvolgimento degli azionisti da parte del gestore degli investimenti.

### **4. PERCENTUALE DEGLI INVESTIMENTI**

Il Comparto investirà almeno il 70% del suo patrimonio totale in investimenti con caratteristiche ambientali e/o sociali. Di questi investimenti, almeno il 20% del patrimonio totale del Comparto sarà investito in investimenti sostenibili.

### **5. MONITORAGGIO DEI FATTORI AMBIENTALI O SOCIALI**

Structured Invest (SI) controlla la gestione e il monitoraggio dei rischi di sostenibilità. Tra i vari rischi in ambito ESG, quelli che derivano dal cambiamento climatico rappresentano un rischio significativo per la sostenibilità finanziaria a lungo termine di un'azienda.

- **LU1602144575 - AMUNDI MSCI EMU ESG LEADERS SELECT - UCITS ETF DR**

Codice LEI: 2221007ZZU8XN39KWS32

#### **Nessun obiettivo di investimento sostenibile**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

#### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso, tra l'altro, la replica di un Indice che integra un rating ambientale, sociale e di governance ("ESG").

La metodologia dell'Indice è sviluppata utilizzando l'approccio "Best-in-Class": per la costruzione dell'Indice vengono selezionate le società con il punteggio migliore.

L'approccio "Best-in-Class" prevede la selezione degli investimenti principali o con la performance migliore all'interno di un universo, di un settore industriale o di una categoria. Mediante questo approccio Best-in-Class, l'Indice segue una logica extra-finanziaria fortemente orientata all'impegno che comporta una riduzione almeno del 20% dell'universo di investimento iniziale (espresso in numero di emittenti).

#### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Comparto soddisferà le caratteristiche ambientali o sociali promosse in conformità agli elementi vincolanti della metodologia dell'Indice. Inoltre, il Comparto si impegna ad avere almeno il 5% di investimenti sostenibili, in base al grafico seguente. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S (#1B) costituiranno la differenza tra la quota effettiva di investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali (#1) e la quota effettiva di investimenti sostenibili (#1A).

La quota programmata di investimenti ambientali diversi rappresenta almeno il 5% (i) e potrebbe modificarsi con l'incremento delle quote effettive di investimenti in linea con la Tassonomia e/o di investimenti nel Sociale.

#### **Monitoraggio, metodologie, fonti dei dati e loro limitazioni, dovuta diligenza e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, elaborati sia esternamente che internamente, sono centralizzati dalla linea Responsible Investment Business, che si occupa del controllo della qualità delle informazioni e dei risultati ESG elaborati. Questo monitoraggio comprende un controllo della qualità automatizzato e un controllo qualitativo da parte di analisti ESG specializzati nei

## Internal

rispettivi settori. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente nell'ambito del modulo Stock Rating Integrator (SRI) di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati da Amundi si basano su metodologie proprietarie. Questi indicatori sono costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio, consentendo ai gestori di valutare l'impatto delle loro decisioni di investimento.

Inoltre questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controlli effettuati dai team di Investimento stessi e il secondo livello di controlli effettuati dai team di Rischio, che monitorano costantemente la conformità alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il rating ESG di Amundi, utilizzato per stabilire il punteggio ESG, è un punteggio ESG quantitativo tradotto in sette gradi, che vanno da A (l'universo dei punteggi migliori) a G (i peggiori). Nella scala di rating ESG di Amundi, i titoli inseriti nell'elenco delle esclusioni corrispondono a G. Per gli emittenti societari, la prestazione ESG è valutata globalmente e a livello di criteri pertinenti comparandola con la prestazione media del settore di appartenenza, attraverso la combinazione delle tre dimensioni ESG.

La metodologia applicata dal rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri generici (comuni a tutte le società, indipendentemente dalla loro attività) o settoriali, ponderati in base al settore e considerati in termini di impatto sulla reputazione, sull'efficienza operativa e sulla conformità normativa di un emittente. È probabile che i rating ESG di Amundi siano espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G o singolarmente su qualsiasi fattore ambientale o sociale.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di punteggio ESG di Amundi. Per i punteggi ESG, utilizziamo dati provenienti dalle seguenti fonti: Moody, ISS- Oekem, MSCI e Sustainalytics.

Le limitazioni alla nostra metodologia sono, per loro natura, legate all'utilizzo stesso dei dati ESG. Il panorama dei dati ESG è attualmente in fase di standardizzazione, il che può influire sulla qualità dei dati; anche la copertura dei dati costituisce una limitazione. La regolamentazione attuale e futura migliorerà la rendicontazione standardizzata e le informative aziendali su cui si basano i dati ESG.

Siamo consapevoli di queste limitazioni, che mitigiamo con una combinazione di approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato secondo la metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo viene quindi esaminato dagli analisti ESG che eseguono un "controllo a campione" qualitativo del settore di appartenenza sulla base di vari controlli.

Amundi si impegna con le imprese beneficiarie degli investimenti, esistenti o potenziali, a livello di emittente, indipendentemente dal tipo di partecipazioni detenute (azioni e obbligazioni).

- **IE000DKMU9S4 - KBI WATER FUND G**

Codice LEI: 635400J1NOTKSMNKNU98

### **Environmental or social characteristics:**

This financial product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment. The environmental and social characteristics promoted by this product are the provision of clean water, sanitation services and irrigation solutions. This is achieved by investing in a portfolio of companies which, in the opinion of the Investment Manager, on an aggregate portfolio basis generate a substantial proportion of their turnover from and operate on a sustainable basis in the water solutions sector.

### **Sustainability Indicators:**

The Investment Manager monitors a range of sustainability indicators to measure the environmental and social characteristics of the product, including: (i) the percentage of revenues earned on an estimated basis by investee companies which are from the water solutions sector, (ii) the weighted average ESG rating of the portfolio, as determined by the use of ESG ratings of companies, supplied by an external data provider of ESG research and ratings and (iii) the weighted average carbon intensity of the portfolio measured by an external provider of carbon footprint measurement services.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 80 di 117



**Sustainability in investment strategy:**

The Investment Manager identifies companies which operate in the water solutions sector and integrates an analysis of such companies' Environmental, Social and Governance ("ESG") performance into its investment analysis and investment decisions.

**Harm to environmental or social objectives:**

The sustainable investments of the product are assessed to ensure that they do not cause significant harm to any environmental or social objective.

The portfolio construction process excludes holdings deemed inconsistent with the Investment Manager's Responsible Investment Policy or that are involved with certain controversial sectors, as determined by the Investment Manager's Responsible Investing Committee, including tobacco manufacturing, coal extraction and coal-fired electricity generation, in excess of certain thresholds.

**Minimum proportions:**

A minimum of 75% of the investments of the product are used to meet the environmental and social characteristics promoted by the product in accordance with the binding elements of the investment strategy and the product seeks to invest a minimum of 50% of its assets in sustainable investments with an environmental or social objective, all of which will be via direct exposure to investee companies.

**Methodology to measure environmental and social characteristics:**

For the percentage of revenues earned by investee companies which are from the water solutions sector, the Investment Manager uses its own estimates based primarily on data from investee companies' financial statements, but also using other disclosures that those companies may make from time to time.

For the weighted average ESG score, the Investment Manager uses ESG scores from an external data provider, where available, and weights each score according to the weight of that company within the portfolio as a whole.

For the weighted average carbon intensity of the portfolio, data is obtained from an external data provider which uses a combination of data reported by investee companies and its own estimates when reported (i.e. company-sourced) data is not available.

**No sustainable investment objective**

This financial product promotes environmental or social characteristics but does not have as its objective sustainable investment.

The sustainable investments of the product are assessed to ensure that they do not cause significant harm to any environmental or social objective. This assessment makes use of Principal Adverse Impact Indicators ("PAI Indicators"), where applicable and where data is sufficiently available, and ensures that certain minimum standards are reached for each applicable PAI Indicator. The PAI Indicators relate to a number of potential negative impacts, including but not limited to greenhouse gas emissions, social and employee matters, respect for human rights, involvement with fossil fuels, gender balance on boards, whether a company is in breach of the Principles of the UN Global Compact, and anti-corruption and anti-bribery matters.

The indicators for adverse impacts on sustainability factors are taken into account by applying certain exclusion strategies aligned to the PAI Indicators and by monitoring the PAI Indicators in the following manner:

1. As explained above, the Investment Manager makes use of the PAI Indicators when ensuring that a sustainable investment does not cause significant harm to any environmental or social objective and the Investment Manager ensures that certain minimum standards are reached for each applicable PAI Indicator.
2. The product does not invest in any companies materially engaged in certain activities which, in the opinion of the Investment Manager, are associated with a particularly adverse impact on sustainability. These include but are not limited to companies involved in the manufacture of tobacco products, companies with any involvement in certain types of

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 81 di 117

## Internal

controversial weapons, and companies with a high degree of involvement in coal extraction or coal-fired electricity generation.

3. The Investment Manager engages with companies in which it invests on a range of issues, including engagement with companies which have high adverse impact (as measured by the PAI Indicators and by other factors), with a view to influencing the company to change its activities in a manner which will reduce the adverse impact.

The product does not invest in any company which violates, repeatedly and seriously, one or more of the ten principles of the UN Global Compact. To implement this, the Investment Manager uses data from data providers which rely on international conventions such as the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and UN Guiding Principles on Business and Human Rights, as sources of data to determine risk exposure of companies' geographies of operation and business segments.

Sustainable investments align with the OECD Guidelines for Multinational Enterprises and the UN Guiding Principles on Business and Human Rights through the use of environmental and UNGC (UN Global Compact) controversies screening as an indication for alignment with OECD guidelines / UN guiding principles along with other tools including ESG scores and research as part of the investment process.

### **Investment Strategy:**

The Investment Manager identifies companies which operate in the water solutions sector and integrates an analysis of such companies' Environmental, Social and Governance ("ESG") performance into its investment analysis and investment decisions.

The Investment Manager carries out its own assessment of the environmental and social performance of companies in which it invests, based on its own research and knowledge of the companies, public information and information (including specialised ESG information) and ratings from external data providers.

The portfolio construction process excludes holdings deemed inconsistent with the Investment Manager's Responsible Investment Policy or that are involved with certain controversial sectors, as determined by the Investment Manager's Responsible Investing Committee. The product does not invest in any company which is not involved in the water solutions sector. The water solutions sector includes, but is not limited to, water supply and access, improving water quality, increasing the availability of arable land through irrigation solutions and reducing water wastage across the industrial, agricultural and household sectors, (but excludes the consumer bottled water sector). Further, the product cannot invest in companies which are involved in certain activities including tobacco manufacturing, coal extraction and coal-fired electricity generation, in excess of certain thresholds. Full details of the exclusions and thresholds can be found at the following link: <https://www.kbiglobalinvestors.com/sfdr-icavproduct-info/kbwat/>.

### **Methodologies:**

The methodology used to measure how the environmental and social characteristics of the product are met is set out below.

- The percentage of revenues earned by investee companies which are from the water solutions sector are estimated by the Investment Manager, based primarily on data from investee companies' financial statements, but also using other disclosures that those companies may make from time to time. In the absence of such information, the Investment Manager uses its own estimates which are based on the Investment Manager's knowledge of the company and the Investment Manager's judgement and opinions on the division of revenue between various business activities. The calculation of this number is carried out at least annually but may be more frequent.

- The ESG score of an investee company is an objective evaluation of a company's performance with respect to Environmental, Social, and Governance (ESG) issues, with a minimum score of zero and a maximum score of ten. For the purpose of calculating the weighted average ESG score of the portfolio, the Investment Manager uses ESG scores from an external data provider, where available, and weights each score according to the weight of that company within the portfolio as a whole. The calculation is carried out at least quarterly. It should be noted that an ESG score is not available for every company.

## Internal

- The weighted average carbon intensity of the portfolio measures a portfolio's exposure to carbon-intensive companies, defined as the portfolio weighted average of companies' Carbon Intensity (emissions/sales). This calculation is carried out at least quarterly, using data from an external data provider which uses a combination of data reported by investee companies and its own estimates when company-sourced data is not available. Greenhouse gas emissions are classified as per the Greenhouse Gas Protocol and are grouped in three categories known as Scope 1, Scope 2 and Scope 3, but for the purpose of this calculation only Scope 1 and Scope 2 emissions are measured. Scope 1 GHG emissions are those directly occurring from sources that are owned or controlled by the institution, including: on-campus stationary combustion of fossil fuels; mobile combustion of fossil fuels by institution owned/controlled vehicles; and "fugitive" emissions. Fugitive emissions result from intentional or unintentional releases of GHGs, including the leakage of hydrofluorocarbons (HFCs) from refrigeration and air conditioning equipment as well as the release of CH<sub>4</sub> from institution-owned farm animals. Scope 2 emissions are "indirect emissions generated in the production of electricity consumed by the institution." The greenhouse gases included in the GHG emissions are Carbon Dioxide, Methane, Nitrous Oxide, Hydrofluorocarbons, Perfluorocarbons and Sulphur Hexafluoride. It should be noted that carbon emissions data are not available for every company.

- **LU0093504115 - BGF EURO SHORT DURATION BOND "E2" ACC**

### A. Sintesi

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Il Fondo mira a: (i) aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive e limitare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; (ii) affrontare le principali questioni ambientali e sociali avvalendosi di punteggi ESG; (iii) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens.

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento: 1. Aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG del Fondo, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; 2. Provvedere a che il rating ESG medio ponderato della componente corporate del Fondo sia superiore a quello della componente corporate dell'Indice per il reporting in materia ESG; 3. Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens e i criteri di esclusione; e 4. Garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens, della sua politica di esclusione e delle sue posizioni in green bond.

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non ha attualmente alcun obbligo di investire in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE, tuttavia tali investimenti potrebbero far parte del portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock si serve di diverse metodologie per valutare in che misura siano rispettate le caratteristiche sociali o ambientali promosse dal Fondo.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 83 di 117

## Internal

Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Anche gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

### B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Consultare la "Sezione D - Strategia di investimento" che descrive in che modo il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

### C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Consulente per gli investimenti adotterà una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) e di ridurre l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti con prassi aziendali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Questo Fondo mira ad affrontare le questioni ambientali e sociali chiave ritenute pertinenti per le attività degli emittenti utilizzando i punteggi ESG come strumento per valutare la loro esposizione a tali rischi e opportunità nonché la gestione degli stessi. I punteggi ESG riconoscono che determinate questioni ambientali e sociali sono più significative, a seconda del tipo di attività in cui l'emittente è coinvolto, attraverso una ponderazione diversa nella metodologia di attribuzione dei punteggi. Le seguenti tematiche connesse all'ambiente rientrano nella componente ambientale del punteggio ESG: cambiamenti climatici, capitale naturale, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali. Le seguenti tematiche sociali rientrano nella componente sociale del punteggio ESG: capitale umano, responsabilità da prodotto, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali. Gli emittenti societari che presentano punteggi ESG superiori vengono percepiti come più virtuosi in termini di prassi aziendali sostenibili.

## Internal

Il Fondo applica i BlackRock EMEA Baseline Screens. Questo insieme di criteri evita esposizioni capaci di produrre effetti ambientali negativi escludendo l'investimento diretto in emittenti che sono coinvolti in misura significativa nell'estrazione di carbone termico e sabbie bituminose, nonché nella generazione di energia proveniente da carbone termico. Anche gli effetti sociali negativi sono evitati escludendo l'investimento diretto in emittenti coinvolti nel settore delle armi controverse e delle armi nucleari, nonché quelli coinvolti in misura significativa nella produzione e nella distribuzione di armi da fuoco civili e tabacco. Questo Fondo esclude altresì gli emittenti ritenuti in contravvenzione dei 10 Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che coprono temi quali diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione. Ulteriori informazioni relative ai criteri per i BlackRock EMEA Baseline Screens possono essere consultate copiando e incollando il seguente link nella barra del proprio browser: <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screensin-europe-middleeast-and-africa.pdf>.

Il Fondo non utilizza un indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ESG promosse. Tuttavia, viene utilizzato un indice costituito dal Bloomberg Euro-Aggregate Index (1-3 Years) (80%) e dal Bloomberg Global Aggregate Index (1-3 Years) (20%) ("Indice per il reporting in materia ESG") per confrontare alcune caratteristiche ESG promosse dal Fondo.

### D. Strategia di investimento

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Il Fondo applicherà i BlackRock EMEA Baseline Screens.

Il Consulente per gli investimenti adotterà inoltre una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG e di ridurre l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative (ad esempio, emittenti con elevate emissioni di carbonio, emittenti con prassi aziendali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative).

La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Gli emittenti rimanenti (ossia gli emittenti non ancora esclusi dal Fondo) sono quindi valutati dal Consulente per gli investimenti in base, ma non solo, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati a prassi aziendali conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente.

Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà effettuare visite in loco.

Il Fondo può assumere un'esposizione limitata (attraverso, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, strumenti derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito)) a emittenti che non soddisfano i criteri ESG sopra descritti.

Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento:

1. Aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG del Fondo, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative.
2. Provvedere a che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore a quello dell'Indice per il reporting in materia ESG.
3. Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens e i criteri di esclusione descritti in precedenza.
4. Garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG.

Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 85 di 117

## Internal

Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens e della sua politica di esclusione.

Il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi descritti di seguito:

- Emissioni di gas serra
- Intensità dei gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
- Assenza di processi e meccanismi di compliance per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
- Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Politica di buona governance

BlackRock valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti combinando informazioni proprietarie ed engagement degli azionisti da parte del Consulente per gli investimenti con dati provenienti da fornitori esterni di ricerche ESG. BlackRock utilizza dati di fornitori esterni di ricerche ESG per l'identificazione iniziale degli emittenti che potrebbero non presentare prassi di governance soddisfacenti rispetto agli indicatori fondamentali di prestazione per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Eventuali emittenti identificati come potenzialmente problematici dal punto di vista della buona governance vengono esaminati per accertare che, laddove il Consulente per gli investimenti concordi con tale valutazione esterna, gli attori in questione abbiano adottato misure risolutive o si siano impegnati ad adottarle in tempi ragionevoli sulla base dell'engagement diretto del Consulente per gli investimenti con l'emittente. Il Consulente per gli investimenti può altresì decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.

E. Quota degli investimenti

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali

Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti.

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati per scopi di investimento e di efficiente gestione del portafoglio. Per gli strumenti derivati, qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà solo all'investimento sottostante.

Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Al momento il Fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Le altre partecipazioni sono limitate al 20% e possono includere strumenti derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito) emessi da governi e agenzie di tutto il mondo.

Questi investimenti possono essere utilizzati a scopo di investimento per conseguire l'obiettivo di investimento (non ESG) del Fondo, per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura.

Non vengono prese in considerazione altre partecipazioni a fronte di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 86 di 117

## Internal

### F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile, descritta nella "Sezione G - Metodologie".

Il Portfolio Compliance Group ("PCG"), un team all'interno del gruppo Business Operations, ha il compito di codificare, ove possibile, le restrizioni all'investimento del Fondo nell'ambito del sistema di monitoraggio della compliance pre e post operazione di BlackRock in Aladdin. Se una restrizione all'investimento non è codificabile, si utilizza un processo manuale di verifica del rispetto delle linee guida.

#### Monitoraggio pre e post operazione

Quando un'operazione o un ordine vengono creati, la transazione è analizzata in tempo reale prima dell'esecuzione rispetto alle linee guida d'investimento del Fondo dal sistema di compliance front-end. Se si rileva una condizione non conforme, l'ordine o l'operazione non potranno andare oltre.

Ulteriori verifiche di conformità sono effettuate overnight anche dopo l'operazione in base alle posizioni a fine giornata, e vengono pubblicate su base T+1. Eventuali eccezioni e avvisi rispetto alla conformità vengono individuati e inoltrati per l'effettuazione di indagini a professionisti degli investimenti competenti, che dialogheranno con esperti dell'oggetto in questione in modo da pervenire a una soluzione. L'identificazione e le indagini in merito a potenziali questioni vengono registrati su un sistema digitale contenente un flusso di lavoro completo in grado di generare un audit trail. Saranno adottati gli opportuni interventi correttivi per risolvere le eccezioni.

Talvolta il monitoraggio di alcune caratteristiche ESG non può essere automatizzato a causa di limitazioni dei dati o delle funzionalità del sistema. Tali caratteristiche ESG sono periodicamente sottoposte a un processo di revisione e monitoraggio per assicurare che il prodotto rispetti i propri impegni.

Eventuali violazioni vengono segnalate conformemente ai nostri obblighi normativi alla società di gestione competente, alla società di revisione, al depositario e all'autorità di vigilanza.

Nei casi in cui BlackRock delega parte della gestione di un Fondo a un gestore terzo, tale gestore terzo avrà il compito di assicurare la conformità alle linee guida d'investimento e alle restrizioni all'investimento specificate nel relativo Accordo sulla gestione dell'investimento, ivi incluso per quanto attiene alle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo. Le restrizioni all'investimento riguardanti le caratteristiche ambientali o sociali sono in genere comunicate al gestore terzo e possono essere periodicamente aggiornate da BlackRock in linea con le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo. Se il gestore terzo utilizza una strategia passiva, potrà anche monitorare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali seguendo un indice di riferimento che incorpori queste caratteristiche nella propria metodologia. BlackRock riceve giornalmente un feed relativo alle posizioni detenute dal gestore terzo, e provvede a condurre verifiche di conformità seguendo il processo di compliance back-end sopra descritto. BlackRock effettua inoltre verifiche di dovuta diligenza sul gestore terzo per assicurare l'appropriatezza dei sistemi di monitoraggio in essere.

#### • **LU0174801380 - CAPITAL GROUP - EURO BOND FUND**

##### Sintesi

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Consulente per gli investimenti individua determinati emittenti o gruppi di emittenti che esclude dal portafoglio per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali sostenute dal Fondo. Il Consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani, in relazione a determinati settori come tabacco, combustibili fossili e armi, nonché alle imprese che violano i principi dello United Nations Global Compact.

A supporto di questo screening, per gli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti si avvale dell'uso di ricerche proprietarie. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di istituzioni terze per calcolare i punteggi ESG nell'intero universo sovrano. Questa valutazione evidenzia gli indicatori relativi a vulnerabilità al cambiamento climatico, dimensioni dello sviluppo umano e varie misure di governance. I dati per ciascun emittente vengono analizzati per calcolare i punteggi compositi delle

##### MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

## Internal

performance ESG sovrane. Sono esclusi dall'universo di investimento del Fondo gli emittenti sovrani le cui performance sono considerate deludenti.

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si avvale di fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività o ai ricavi da esse derivanti che non sono conformi ai filtri ESG e basati su norme. In questo modo, i dati dei fornitori terzi vengono utilizzati per sostenere l'applicazione di filtri ESG e basati su norme da parte del Consulente per gli investimenti. Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate mediante fornitori terzi, o qualora il Consulente per gli investimenti ritenga che i dati e/o le valutazioni di terzi siano incompleti o inesatti, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie (utilizzando anche altre fonti di dati di terzi).

La Negative Screening Policy applicata dal Consulente per gli investimenti è reperibile all'indirizzo:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/negative-screening-policy.pdf>

Il Fondo promuove, tra gli altri criteri, quelli ambientali e sociali, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche di governance che coprono aree come le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre.

Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili anche nelle Procedure e principi di voto per delega. La Dichiarazione sulla politica ESG fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance, ed è disponibile su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

La Negative Screening Policy di Capital Group si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione della liquidità, dei mezzi equivalenti e dei fondi del mercato monetario. I derivati su indici utilizzati a fini di copertura e/o di investimento non saranno valutati su base "look-through". Pertanto, potrebbero verificarsi circostanze in cui il Fondo può acquisire esposizione indiretta a un emittente coinvolto nelle categorie escluse (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati e strumenti che danno esposizione a un indice). I derivati single-name dovranno essere conformi alla Negative Screening Policy. Il Consulente per gli investimenti si assicurerà che la garanzia ricevuta sia allineata alla politica.

L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi dello United Nations Global Compact.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Le esclusioni sono identificate principalmente attraverso un fornitore terzo, MSCI ESG Business Involvement Screening Research ("MSCI ESG"). Tra le altre fonti di dati figurano le violazioni dell'MSCI United Nations Global Compact.

La metodologia e le fonti relative alle esclusioni e all'approccio di integrazione ESG nel loro complesso sono soggette ad alcune limitazioni.

I membri dei team preposti alla conformità, alla gestione del rischio e al controllo interno di Capital Group conducono valutazioni periodiche sulla progettazione e sull'efficacia operativa delle attività ESG della società e sui controlli chiave. Il dialogo con le imprese è parte integrante del servizio di gestione degli investimenti del Consulente per gli investimenti rivolto ai clienti. Ciò consente all'impresa di impegnarsi e generare un dialogo su qualsiasi problema che potrebbe influire sulle prospettive a lungo termine, comprese le esposizioni a questioni di sostenibilità.

Il Fondo non ha designato un indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 88 di 117



## Internal

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

### Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo sono descritte di seguito.

In aggiunta all'integrazione dei rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del Consulente per gli investimenti, il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi dello United Nations Global Compact e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Il Consulente per gli investimenti può selezionare gli investimenti nella misura in cui siano in linea con la Negative Screening Policy.

Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, non è stato designato alcun indice di riferimento.

### Strategia di investimento

Il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari e sovrani. Il Consulente per gli investimenti valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari, in relazione a determinati settori come tabacco, combustibili fossili e armi, nonché alle imprese che violano i principi dello United Nations Global Compact. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi dello United Nations Global Compact e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

A supporto di questo screening, per gli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti si avvale dell'uso di ricerche proprietarie. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di istituzioni terze per calcolare i punteggi ESG nell'intero universo sovrano. Questa valutazione evidenzia gli indicatori relativi a vulnerabilità al cambiamento climatico, dimensioni dello sviluppo umano e varie misure di governance. I dati per ciascun emittente vengono analizzati per calcolare i punteggi compositi delle performance ESG sovrane. Sono esclusi dall'universo di investimento del Fondo gli emittenti sovrani le cui performance sono considerate deludenti.

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si avvale di fornitori terzi. In questo modo, i dati dei fornitori terzi vengono utilizzati per sostenere l'applicazione di filtri ESG e basati su norme da parte del Consulente per gli investimenti. I fornitori terzi forniscono un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in attività specifiche o dei ricavi derivanti da tali attività, che non sono conformi ai filtri ESG e basati su norme applicati al Fondo.

La Negative Screening Policy applicata dal Consulente per gli investimenti è reperibile all'indirizzo:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/negative-screening-policy.pdf>

Il Fondo promuove, tra gli altri criteri, quelli ambientali e sociali, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di ammissibilità del Consulente per gli investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche che coprono le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre. Il Consulente per gli investimenti si confronta inoltre periodicamente con le imprese in materia di corporate governance ed esercita i propri diritti di voto per delega nelle entità in cui investe il Fondo.

La Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance. Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili nelle Procedure e principi di voto per delega, nonché nella Dichiarazione sulla politica ESG.

Ulteriori dettagli sono disponibili nella Dichiarazione sulla politica ESG su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 89 di 117

## Internal

### Quota degli investimenti

Generalmente, almeno il 90% degli investimenti del Fondo in titoli trasferibili al momento dell'acquisto viene utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo (in base alla Negative Screening Policy e alle restrizioni alle emissioni di carbonio, quali elementi vincolanti stabiliti dal Consulente per gli investimenti) e un massimo del 10% degli investimenti del Fondo in titoli trasferibili rientra nella categoria "#2 Altri", quindi non può essere utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo e pertanto non è allineato.

La Negative Screening Policy del Fondo si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione della liquidità, dei mezzi equivalenti e dei fondi del mercato monetario.

L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

La Negative Screening Policy è un indicatore di sostenibilità utilizzato dal Fondo per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi dello United Nations Global Compact.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Il Fondo applica regole restrittive sugli investimenti al momento dell'acquisto, prima della negoziazione nei sistemi di gestione del portafoglio per limitare l'investimento in imprese o emittenti sulla base dei criteri di esclusione. Il portafoglio viene inoltre sottoposto a controlli di conformità regolari/sistematici dopo la negoziazione.

A supporto di questo screening, per gli emittenti sovrani, il Consulente per gli investimenti si avvale dell'uso di ricerche proprietarie. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di istituzioni terze per calcolare i punteggi ESG nell'intero universo sovrano. Questa valutazione evidenzia gli indicatori relativi a vulnerabilità al cambiamento climatico, dimensioni dello sviluppo umano e varie misure di governance. I dati per ciascun emittente vengono analizzati per calcolare i punteggi compositi delle performance ESG sovrane. Sono esclusi dall'universo di investimento del Fondo gli emittenti sovrani le cui performance sono considerate deludenti.

Per gli emittenti societari, il Consulente per gli investimenti si avvale di fornitori terzi. In questo modo, i dati dei fornitori terzi vengono utilizzati per sostenere l'applicazione di filtri ESG e basati su norme da parte del Consulente per gli investimenti. I fornitori terzi forniscono un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in attività specifiche o dei ricavi derivanti da tali attività, che non sono conformi ai filtri ESG e basati su norme applicati al Fondo.

Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate mediante fornitori terzi, o qualora il Consulente per gli investimenti ritenga che i dati e/o le valutazioni di terzi siano incompleti o inesatti, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie (tra cui anche fonti di dati di terzi). Per ulteriori dettagli, consultare la Negative Screening Policy del Fondo.

### • **LU1295552621 - CAPITAL GROUP - NEW PERSPECTIVE FUND (HDG)**

#### Sintesi

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Fondo mira a garantire un'impronta di carbonio (intensità di carbonio media ponderata ("WACI")) per i propri investimenti in emittenti societari che sia in genere inferiore di almeno il 30% rispetto all'indice MSCI ACWI. Pur essendo gestito attivamente e senza tener conto di alcun indice di riferimento o vincolo a un indice di riferimento in relazione alla composizione del portafoglio del Fondo (nei limiti dell'obiettivo e della politica di investimento specifici), il Fondo utilizza questo indice per monitorare le emissioni di carbonio dell'investimento. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di terzi per effettuare

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 90 di 117

## Internal

un monitoraggio continuo della WACI a livello di Fondo e, se necessario, può ridurre o eliminare le esposizioni a determinate imprese.

Per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali, il Consulente per gli investimenti applica filtri ESG e basati su norme in relazione a determinati settori come le armi. A supporto di questo screening, il Consulente per gli investimenti si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività non conformi ai filtri ESG e basati sulle norme, o i ricavi che derivano da tali attività. Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate mediante fornitori terzi, o qualora il Consulente per gli investimenti ritenga che i dati e/o le valutazioni di terzi siano incompleti o inesatti, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie.

La Negative Screening Policy applicata dal Consulente per gli investimenti è reperibile su:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/negative-screening-policy.pdf>

Il Fondo promuove, tra gli altri criteri, quelli ambientali e sociali, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano buone pratiche di governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli Investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche di governance che coprono aree come le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre.

Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili anche nelle Procedure e principi di voto per delega. La Dichiarazione sulla politica ESG fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance, ed è disponibile su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Le restrizioni del Fondo sulle emissioni di carbonio non si applicano all'intero portafoglio e si applicheranno solo agli emittenti societari per i quali sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati). La Negative Screening Policy di Capital Group si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione della liquidità, dei mezzi equivalenti e dei fondi del mercato monetario. I derivati su indici utilizzati a fini di copertura e/o di investimento non saranno valutati su base "look-through". Pertanto, potrebbero verificarsi circostanze in cui il Fondo può acquisire esposizione indiretta a un emittente coinvolto nelle categorie escluse (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati e strumenti che danno esposizione a un indice). I derivati single-name dovranno essere conformi alla Negative Screening Policy. Il Consulente per gli investimenti si assicurerà che la garanzia ricevuta sia allineata alla politica.

L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.
- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Le esclusioni sono identificate principalmente attraverso un fornitore terzo, MSCI ESG Business Involvement Screening Research ("MSCI ESG"). Altre fonti di dati includono le violazioni del MSCI Global Compact delle Nazioni Unite e le MSCI Carbon Footprint Metrics.

La metodologia e le fonti relative alle esclusioni e all'approccio di integrazione ESG nel loro complesso sono soggette ad alcune limitazioni. L'impronta di carbonio viene misurata mediante il punteggio WACI rispetto al relativo indice.

I membri dei team preposti alla conformità, alla gestione del rischio e al controllo interno di Capital Group conducono valutazioni periodiche sulla progettazione e sull'efficacia operativa delle attività ESG della società e sui controlli chiave. Il dialogo con le imprese è parte integrante del servizio di gestione degli investimenti del Consulente per gli investimenti rivolto ai clienti. Ciò consente all'impresa di impegnarsi e generare un dialogo su qualsiasi problema che potrebbe influire sulle prospettive a lungo termine, comprese le esposizioni a questioni di sostenibilità.

## Internal

Il Fondo non ha designato un indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo sono le seguenti:

- In aggiunta all'integrazione dei rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del Consulente per gli investimenti, Il Fondo mira a garantire un'impronta di carbonio (intensità di carbonio media ponderata ("WACI")) per i propri investimenti in emittenti societari che sia in genere inferiore di almeno il 30% rispetto all'indice MSCI ACWI. Nella gestione di questo vincolo, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.

- Il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Il Consulente per gli Investimenti può selezionare investimenti nella misura in cui non inneschino una violazione dell'obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio e siano in linea con la politica di esclusione.

Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, non è stato designato alcun indice di riferimento.

Strategia di investimento

Il Fondo mira a garantire un'impronta di carbonio per i propri investimenti in emittenti societari che sia [in genere] inferiore di almeno il 30% rispetto all'indice selezionato del fondo (MSCI ACWI). L'indice selezionato è rappresentativo dell'universo di investimento del Fondo. Il Consulente per gli investimenti utilizza la WACI come parametro di misurazione dell'impronta di carbonio del Fondo. Per il calcolo della WACI del Fondo, il Consulente per gli investimenti si avvale di un fornitore di dati terzo. Nel caso in cui per un particolare emittente non siano disponibili dati sulle emissioni di carbonio, il fornitore terzo può fornire stime utilizzando le proprie metodologie. Gli emittenti per i quali non sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati) sono esclusi dal calcolo della WACI. Sono esclusi dalla determinazione WACI le disponibilità liquide, i derivati, i titoli sovrani e i prodotti cartolarizzati. Il Consulente per gli Investimenti valuta costantemente i dati WACI del portafoglio per fare in modo che il Fondo resti sempre entro i livelli target. Non è intenzione del Consulente per gli Investimenti escludere automaticamente i maggiori emittenti di carbonio su base individuale.

Il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse. A supporto di questo screening, il Consulente per gli Investimenti si avvale di fornitori terzi. Ciò consente al Consulente per gli investimenti di identificare a livello globale tutte le imprese quotate in borsa che non sono coerenti con i filtri ESG e basati su norme applicabili. Il fornitore terzo fornisce un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in specifiche attività o dei ricavi derivanti da tali attività, che sono incoerenti con i filtri basati su valori e su norme applicati al Fondo.

La Negative Screening Policy applicata dal Consulente per gli investimenti è reperibile su:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/negative-screening-policy.pdf>

Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali, a condizione che le imprese in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli Investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche di governance che coprono aree come le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre. Il Consulente per gli Investimenti

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 92 di 117

## Internal

intrattiene inoltre un dialogo regolare con le imprese in materia di corporate governance ed esercita i propri diritti di voto per delega nelle entità in cui investe il Fondo.

La Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance. Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili nelle Procedure e principi di voto per delega, nonché nella Dichiarazione sulla politica ESG.

Ulteriori dettagli sono disponibili nella Dichiarazione sulla politica ESG su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Quota degli investimenti

Generalmente, almeno il 90% degli investimenti del Fondo in valori mobiliari al momento dell'acquisto viene utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo (in base alla Negative Screening Policy vincolante e alle restrizioni sulle emissioni di carbonio del Consulente per gli investimenti) e un massimo del 10% degli investimenti del Fondo in valori mobiliari rientra nella categoria "#2 Altri", quindi non può essere utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo e pertanto non è allineato.

Le restrizioni del Fondo sulle emissioni di carbonio non si applicano all'intero portafoglio e si applicheranno solo agli emittenti societari per i quali sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati). Anche le disponibilità liquide non sono considerate nell'ambito delle restrizioni sulle emissioni di carbonio.

La Negative Screening Policy del Fondo si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione delle disponibilità liquide.

L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati dal Fondo per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove sono i seguenti:

- Restrizioni sulle emissioni di carbonio e
- Negative Screening Policy.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.
- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Il Fondo applica regole restrittive sugli investimenti prima della negoziazione nei sistemi di gestione del portafoglio per vietare l'investimento in imprese o emittenti sulla base dei criteri di esclusione. Il portafoglio viene inoltre sottoposto a controlli di conformità regolari/sistematici dopo la negoziazione.

A supporto di questo screening, il Consulente per gli Investimenti si avvale di fornitori terzi. Ciò consente al Consulente per gli investimenti di identificare a livello globale tutte le imprese quotate in borsa che non sono coerenti con i filtri ESG e basati su norme applicabili. Il fornitore terzo fornisce un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in specifiche attività o dei ricavi derivanti da tali attività, che sono incoerenti con i filtri basati su valori e su norme applicati al Fondo.

Le esclusioni di emittenti societari sono identificate principalmente attraverso fornitori terzi.

Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate mediante fornitori terzi, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie. Per ulteriori dettagli, consultare la Negative Screening Policy del Fondo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 93 di 117

## Internal

Se il portafoglio rischiasse di violare l'obiettivo, le partecipazioni verrebbero adeguate per aumentare il margine tra l'impronta di carbonio del portafoglio e il livello target; l'esposizione a determinati emittenti maggiori verrebbe ridotta aumentando l'esposizione a emittenti minori e garantendo, al contempo, il mantenimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Sono previste verifiche della conformità per facilitare questo processo e mitigare il rischio di eventuali violazioni, ad esempio a seguito di movimenti di mercato. Le relazioni sull'impronta di carbonio utilizzano i dati di MSCI Carbon Footprint Metrics.

- **LU1295551144 - CAPITAL GROUP - NEW PERSPECTIVE FUND**

### Sintesi

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Fondo mira a garantire un'impronta di carbonio (intensità di carbonio media ponderata ("WACI")) per i propri investimenti in emittenti societari che sia in genere inferiore di almeno il 30% rispetto all'indice MSCI ACWI. Pur essendo gestito attivamente e senza tener conto di alcun indice di riferimento o vincolo a un indice di riferimento in relazione alla composizione del portafoglio del Fondo (nei limiti dell'obiettivo e della politica di investimento specifici), il Fondo utilizza questo indice per monitorare le emissioni di carbonio dell'investimento. Il Consulente per gli investimenti si avvale di dati di terzi per effettuare un monitoraggio continuo della WACI a livello di Fondo e, se necessario, può ridurre o eliminare le esposizioni a determinate imprese.

Per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali, il Consulente per gli investimenti applica filtri ESG e basati su norme in relazione a determinati settori come le armi. A supporto di questo screening, il Consulente per gli investimenti si affida a fornitori terzi che identificano la partecipazione di un emittente ad attività non conformi ai filtri ESG e basati sulle norme, o i ricavi che derivano da tali attività. Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate mediante fornitori terzi, o qualora il Consulente per gli investimenti ritenga che i dati e/o le valutazioni di terzi siano incompleti o inesatti, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie.

La Negative Screening Policy applicata dal Consulente per gli investimenti è reperibile su:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/negative-screening-policy.pdf>

Il Fondo promuove, tra gli altri criteri, quelli ambientali e sociali, a condizione che le società in cui vengono effettuati gli investimenti seguano buone pratiche di governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli Investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche di governance che coprono aree come le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre.

Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili anche nelle Procedure e principi di voto per delega. La Dichiarazione sulla politica ESG fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance, ed è disponibile su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

Le restrizioni del Fondo sulle emissioni di carbonio non si applicano all'intero portafoglio e si applicheranno solo agli emittenti societari per i quali sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati). La Negative Screening Policy di Capital Group si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione della liquidità, dei mezzi equivalenti e dei fondi del mercato monetario. I derivati su indici utilizzati a fini di copertura e/o di investimento non saranno valutati su base "look-through". Pertanto, potrebbero verificarsi circostanze in cui il Fondo può acquisire esposizione indiretta a un emittente coinvolto nelle categorie escluse (attraverso, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, derivati e strumenti che danno esposizione a un indice). I derivati single-name dovranno essere conformi alla Negative Screening Policy. Il Consulente per gli investimenti si assicurerà che la garanzia ricevuta sia allineata alla politica.

L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 94 di 117

## Internal

- Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.
- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Le esclusioni sono identificate principalmente attraverso un fornitore terzo, MSCI ESG Business Involvement Screening Research ("MSCI ESG"). Altre fonti di dati includono le violazioni del MSCI Global Compact delle Nazioni Unite e le MSCI Carbon Footprint Metrics.

La metodologia e le fonti relative alle esclusioni e all'approccio di integrazione ESG nel loro complesso sono soggette ad alcune limitazioni. L'impronta di carbonio viene misurata mediante il punteggio WACI rispetto al relativo indice.

I membri dei team preposti alla conformità, alla gestione del rischio e al controllo interno di Capital Group conducono valutazioni periodiche sulla progettazione e sull'efficacia operativa delle attività ESG della società e sui controlli chiave. Il dialogo con le imprese è parte integrante del servizio di gestione degli investimenti del Consulente per gli investimenti rivolto ai clienti. Ciò consente all'impresa di impegnarsi e generare un dialogo su qualsiasi problema che potrebbe influire sulle prospettive a lungo termine, comprese le esposizioni a questioni di sostenibilità.

Il Fondo non ha designato un indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo sono le seguenti:

- In aggiunta all'integrazione dei rischi di sostenibilità nell'ambito del processo decisionale di investimento del Consulente per gli investimenti, il Fondo mira a garantire un'impronta di carbonio (intensità di carbonio media ponderata ("WACI")) per i propri investimenti in emittenti societari che sia in genere inferiore di almeno il 30% rispetto all'indice MSCI ACWI. Nella gestione di questo vincolo, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.

- Il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Il Consulente per gli Investimenti può selezionare investimenti nella misura in cui non inneschino una violazione dell'obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio e siano in linea con la politica di esclusione.

Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, non è stato designato alcun indice di riferimento.

Strategia di investimento

Il Fondo mira a garantire un'impronta di carbonio per i propri investimenti in emittenti societari che sia [in genere] inferiore di almeno il 30% rispetto all'indice selezionato del fondo (MSCI ACWI). L'indice selezionato è rappresentativo dell'universo di investimento del Fondo. Il Consulente per gli investimenti utilizza la WACI come parametro di misurazione dell'impronta di carbonio del Fondo. Per il calcolo della WACI del Fondo, il Consulente per gli investimenti si avvale di un fornitore di dati terzo. Nel caso in cui per un particolare emittente non siano disponibili dati sulle emissioni di carbonio, il fornitore terzo può fornire stime utilizzando le proprie metodologie. Gli emittenti per i quali non sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati) sono esclusi dal calcolo della WACI. Sono esclusi dalla determinazione WACI le disponibilità liquide, i derivati, i titoli sovrani e i prodotti cartolarizzati. Il Consulente per gli Investimenti valuta costantemente i dati WACI del portafoglio per fare in modo che il Fondo resti sempre entro i livelli target. Non è intenzione del Consulente per gli Investimenti escludere automaticamente i maggiori emittenti di carbonio su base individuale.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 95 di 117

## Internal

Il Fondo valuta e applica filtri ESG e basati su norme per implementare le esclusioni sugli emittenti societari. Nell'applicare questi filtri, il Fondo prende in considerazione il Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili, il Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e il Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse. A supporto di questo screening, il Consulente per gli Investimenti si avvale di fornitori terzi. Ciò consente al Consulente per gli investimenti di identificare a livello globale tutte le imprese quotate in borsa che non sono coerenti con i filtri ESG e basati su norme applicabili. Il fornitore terzo fornisce un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in specifiche attività o dei ricavi derivanti da tali attività, che sono incoerenti con i filtri basati su valori e su norme applicati al Fondo.

La Negative Screening Policy applicata dal Consulente per gli investimenti è reperibile su:

<https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/negative-screening-policy.pdf>

Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali e sociali, a condizione che le imprese in cui vengono effettuati gli investimenti seguano prassi di buona governance. Le prassi di buona governance sono valutate nell'ambito del processo di integrazione ESG del Consulente per gli Investimenti. Tali prassi vengono valutate attraverso un processo di monitoraggio. Ove necessario, viene condotta anche un'analisi fondamentale di una serie di metriche di governance che coprono aree come le prassi di audit, la composizione del consiglio e la retribuzione dei dirigenti, tra le altre. Il Consulente per gli Investimenti intrattiene inoltre un dialogo regolare con le imprese in materia di corporate governance ed esercita i propri diritti di voto per delega nelle entità in cui investe il Fondo.

La Dichiarazione sulla politica ESG di Capital Group fornisce ulteriori dettagli sulle valutazioni di Capital Group riguardanti questioni ESG specifiche, tra cui condotta etica, informative e corporate governance. Le informazioni sui principi di corporate governance di Capital Group sono disponibili nelle Procedure e principi di voto per delega, nonché nella Dichiarazione sulla politica ESG.

Ulteriori dettagli sono disponibili nella Dichiarazione sulla politica ESG su:

[https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement\(en\).pdf](https://www.capitalgroup.com/content/dam/cgc/tenants/eacg/esg/files/esg-policy-statement(en).pdf)

### Quota degli investimenti

Generalmente, almeno il 90% degli investimenti del Fondo in valori mobiliari al momento dell'acquisto viene utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo (in base alla Negative Screening Policy vincolante e alle restrizioni sulle emissioni di carbonio del Consulente per gli investimenti) e un massimo del 10% degli investimenti del Fondo in valori mobiliari rientra nella categoria "#2 Altri", quindi non può essere utilizzato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo e pertanto non è allineato.

Le restrizioni del Fondo sulle emissioni di carbonio non si applicano all'intero portafoglio e si applicheranno solo agli emittenti societari per i quali sono disponibili dati sulle emissioni di carbonio (riportati o stimati). Anche le disponibilità liquide non sono considerate nell'ambito delle restrizioni sulle emissioni di carbonio.

La Negative Screening Policy del Fondo si applicherà all'intero portafoglio, ad eccezione delle disponibilità liquide.

L'allocazione delle attività pianificata viene monitorata costantemente e valutata con cadenza annuale.

### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati dal Fondo per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove sono i seguenti:

- Restrizioni sulle emissioni di carbonio e
- Negative Screening Policy.

Per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse, il Fondo prende in considerazione i seguenti principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità:

- Principale effetto negativo 1 sulle emissioni di gas a effetto serra.
- Principale effetto negativo 4 sull'esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 96 di 117



## Internal

- Principale effetto negativo 10 sulle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite.
- Principale effetto negativo 14 sulle armi controverse.

Il Fondo applica regole restrittive sugli investimenti prima della negoziazione nei sistemi di gestione del portafoglio per vietare l'investimento in imprese o emittenti sulla base dei criteri di esclusione. Il portafoglio viene inoltre sottoposto a controlli di conformità regolari/sistematici dopo la negoziazione.

A supporto di questo screening, il Consulente per gli Investimenti si avvale di fornitori terzi. Ciò consente al Consulente per gli investimenti di identificare a livello globale tutte le imprese quotate in borsa che non sono coerenti con i filtri ESG e basati su norme applicabili. Il fornitore terzo fornisce un profilo del coinvolgimento di ogni impresa in specifiche attività o dei ricavi derivanti da tali attività, che sono incoerenti con i filtri basati su valori e su norme applicati al Fondo.

Le esclusioni di emittenti societari sono identificate principalmente attraverso fornitori terzi.

Nel caso in cui le esclusioni non possano essere verificate mediante fornitori terzi, il Consulente per gli investimenti cercherà di identificare le attività di coinvolgimento delle imprese attraverso valutazioni proprie. Per ulteriori dettagli, consultare la Negative Screening Policy del Fondo.

Se il portafoglio rischiasse di violare l'obiettivo, le partecipazioni verrebbero adeguate per aumentare il margine tra l'impronta di carbonio del portafoglio e il livello target; l'esposizione a determinati emittenti maggiori verrebbe ridotta aumentando l'esposizione a emittenti minori e garantendo, al contempo, il mantenimento dell'obiettivo di investimento del Fondo. Sono previste verifiche della conformità per facilitare questo processo e mitigare il rischio di eventuali violazioni, ad esempio a seguito di movimenti di mercato. Le relazioni sull'impronta di carbonio utilizzano i dati di MSCI Carbon Footprint Metrics.

### • LU0162659931 - BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND "E2" (EUR)

#### A. Sintesi

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Il Fondo mira a: (i) aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive e limitare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; (ii) affrontare le principali questioni ambientali e sociali avvalendosi di punteggi ESG; (iii) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens; e (iv) applicare una serie di criteri di esclusione.

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento: 1. Aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG del Fondo, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; 2. Provvedere a che il rating ESG medio ponderato della componente corporate del Fondo sia superiore a quello della componente corporate dell'Indice per il reporting in materia ESG; 3. Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens e i criteri di esclusione; e 4. Garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens e della sua politica di esclusione.

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non ha attualmente alcun obbligo di investire in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE, tuttavia tali investimenti potrebbero far parte del portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock si serve di diverse metodologie per valutare in che misura siano rispettate le caratteristiche sociali o ambientali promosse dal Fondo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 97 di 117

## Internal

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Anche gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

### B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Consultare la "Sezione D - Strategia di investimento" che descrive in che modo il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

### C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Consulente per gli investimenti adotterà una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) e di ridurre l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti con prassi aziendali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Questo Fondo mira ad affrontare le questioni ambientali e sociali chiave ritenute pertinenti per le attività degli emittenti utilizzando i punteggi ESG come strumento per valutare la loro esposizione a tali rischi e opportunità nonché la gestione degli stessi. I punteggi ESG riconoscono che determinate questioni ambientali e sociali sono più significative, a seconda del tipo di

## Internal

attività in cui l'emittente è coinvolto, attraverso una ponderazione diversa nella metodologia di attribuzione dei punteggi. Le seguenti tematiche connesse all'ambiente rientrano nella componente ambientale del punteggio ESG: cambiamenti climatici, capitale naturale, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali. Le seguenti tematiche sociali rientrano nella componente sociale del punteggio ESG: capitale umano, responsabilità da prodotto, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali. Gli emittenti societari che presentano punteggi ESG superiori vengono percepiti come più virtuosi in termini di prassi aziendali sostenibili.

Il Fondo applica i BlackRock EMEA Baseline Screens. Questo insieme di criteri evita esposizioni capaci di produrre effetti ambientali negativi escludendo l'investimento diretto in emittenti che sono coinvolti in misura significativa nell'estrazione di carbone termico e sabbie bituminose, nonché nella generazione di energia proveniente da carbone termico. Anche gli effetti sociali negativi sono evitati escludendo l'investimento diretto in emittenti coinvolti nel settore delle armi controverse e delle armi nucleari, nonché quelli coinvolti in misura significativa nella produzione e nella distribuzione di armi da fuoco civili e tabacco. Questo Fondo esclude altresì gli emittenti ritenuti in contravvenzione dei 10 Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che coprono temi quali diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione. Ulteriori informazioni relative ai criteri per i BlackRock EMEA Baseline Screens possono essere consultate copiando e incollando il seguente link nella barra del proprio browser: <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screensin-europe-middleeast-and-africa.pdf>.

Il Fondo non utilizza un indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ESG promosse. Tuttavia, viene utilizzato un indice costituito dal Bloomberg Euro Corporate Index (80%) e dal Bloomberg Global Corporate Index (20%) (l'"Indice per il reporting in materia ESG") per confrontare alcune caratteristiche ESG promosse dal Fondo.

### D. Strategia di investimento

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

Il Fondo applicherà i BlackRock EMEA Baseline Screens.

Il Consulente per gli investimenti adoterà inoltre una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG e di ridurre l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative (ad esempio, emittenti con elevate emissioni di carbonio, emittenti con prassi aziendali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative).

La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Gli emittenti rimanenti (ossia gli emittenti non ancora esclusi dal Fondo) sono quindi valutati dal Consulente per gli investimenti in base, ma non solo, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati a prassi aziendali conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente.

Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà effettuare visite in loco.

Il Fondo può assumere un'esposizione limitata (attraverso, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, strumenti derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito)) a emittenti che non soddisfano i criteri ESG sopra descritti.

Il rating ESG medio ponderato del Fondo sarà superiore al rating ESG dell'Indice per il reporting in materia ESG.

Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento:

## Internal

1. Aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG del Fondo, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative.
2. Provvedere a che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore a quello dell'Indice per il reporting in materia ESG.
3. Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens e i criteri di esclusione descritti in precedenza.
4. Garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG.

Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens e della sua politica di esclusione.

Il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi descritti di seguito:

- Emissioni di gas serra
- Intensità dei gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
- Assenza di processi e meccanismi di compliance per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
- Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

Politica di buona governance

BlackRock valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti combinando informazioni proprietarie ed engagement degli azionisti da parte del Consulente per gli investimenti con dati provenienti da fornitori esterni di ricerche ESG. BlackRock utilizza dati di fornitori esterni di ricerche ESG per l'identificazione iniziale degli emittenti che potrebbero non presentare prassi di governance soddisfacenti rispetto agli indicatori fondamentali di prestazione per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Eventuali emittenti identificati come potenzialmente problematici dal punto di vista della buona governance vengono esaminati per accertare che, laddove il Consulente per gli investimenti concordi con tale valutazione esterna, gli attori in questione abbiano adottato misure risolutive o si siano impegnati ad adottarle in tempi ragionevoli sulla base dell'engagement diretto del Consulente per gli investimenti con l'emittente. Il Consulente per gli investimenti può altresì decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.

E. Quota degli investimenti

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali

Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti.

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati per scopi di investimento e di efficiente gestione del portafoglio. Per gli strumenti derivati, qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà solo all'investimento sottostante.

Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Al momento il Fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 100 di 117

## Internal

Il Fondo non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Le altre partecipazioni sono limitate al 20% e possono includere strumenti derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito) emessi da governi e agenzie di tutto il mondo.

Questi investimenti possono essere utilizzati a scopo di investimento per conseguire l'obiettivo di investimento (non ESG) del Fondo, per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura.

Non vengono prese in considerazione altre partecipazioni a fronte di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

### F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile, descritta nella "Sezione G - Metodologie".

I Gestori di Portafoglio sono i principali responsabili del rispetto delle condizioni contrattuali del prospetto e di altri documenti normativi del Fondo e si avvalgono del supporto di Aladdin, il software per la gestione del rischio e dei portafogli di BlackRock.

Il Portfolio Compliance Group ("PCG"), un team all'interno del gruppo Business Operations, ha il compito di codificare, ove possibile, le restrizioni all'investimento del Fondo nell'ambito del sistema di monitoraggio della compliance pre e post operazione di BlackRock in Aladdin. Se una restrizione all'investimento non è codificabile, si utilizza un processo manuale di verifica del rispetto delle linee guida.

#### Monitoraggio pre e post operazione

Quando un'operazione o un ordine vengono creati, la transazione è analizzata in tempo reale prima dell'esecuzione rispetto alle linee guida d'investimento del Fondo dal sistema di compliance front-end. Se si rileva una condizione non conforme, l'ordine o l'operazione non potranno andare oltre.

Ulteriori verifiche di conformità sono effettuate overnight anche dopo l'operazione in base alle posizioni a fine giornata, e vengono pubblicate su base T+1. Eventuali eccezioni e avvisi rispetto alla conformità vengono individuati e inoltrati per l'effettuazione di indagini a professionisti degli investimenti competenti, che dialogheranno con esperti dell'oggetto in questione in modo da pervenire a una soluzione. L'identificazione e le indagini in merito a potenziali questioni vengono registrati su un sistema digitale contenente un flusso di lavoro completo in grado di generare un audit trail. Saranno adottati gli opportuni interventi correttivi per risolvere le eccezioni.

Talvolta il monitoraggio di alcune caratteristiche ESG non può essere automatizzato a causa di limitazioni dei dati o delle funzionalità del sistema. Tali caratteristiche ESG sono periodicamente sottoposte a un processo di revisione e monitoraggio per assicurare che il prodotto rispetti i propri impegni.

Eventuali violazioni vengono segnalate conformemente ai nostri obblighi normativi alla società di gestione competente, alla società di revisione, al depositario e all'autorità di vigilanza.

Nei casi in cui BlackRock delega parte della gestione di un Fondo a un gestore terzo, tale gestore terzo avrà il compito di assicurare la conformità alle linee guida d'investimento e alle restrizioni all'investimento specificate nel relativo Accordo sulla gestione dell'investimento, ivi incluso per quanto attiene alle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo. Le restrizioni all'investimento riguardanti le caratteristiche ambientali o sociali sono in genere comunicate al gestore terzo e possono essere periodicamente aggiornate da BlackRock in linea con le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo. Se il gestore terzo utilizza una strategia passiva, potrà anche monitorare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali seguendo un indice di riferimento che incorpori queste caratteristiche nella propria metodologia. BlackRock riceve giornalmente un feed relativo alle posizioni detenute dal gestore terzo, e provvede a condurre verifiche di conformità seguendo il processo di compliance back-end sopra descritto. BlackRock effettua inoltre verifiche di dovuta diligenza sul gestore terzo per assicurare l'appropriatezza dei sistemi di monitoraggio in essere.

• **LU0090830810 - BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO BOND FUND E2**

A. Sintesi

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili. Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Il Fondo mira a: (i) aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive e limitare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; (ii) affrontare le principali questioni ambientali e sociali avvalendosi di punteggi ESG; (iii) applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens; e (iv) applicare una serie di criteri di esclusione.

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG"). Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento: 1. Aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG del Fondo, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative; 2. Provvedere a che il rating ESG medio ponderato della componente corporate del Fondo sia superiore a quello della componente corporate dell'Indice per il reporting in materia ESG; 3. Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens e i criteri di esclusione; e 4. Garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG. Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens e della sua politica di esclusione.

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non ha attualmente alcun obbligo di investire in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE, tuttavia tali investimenti potrebbero far parte del portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock si serve di diverse metodologie per valutare in che misura siano rispettate le caratteristiche sociali o ambientali promosse dal Fondo.

I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Anche gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 102 di 117

## Internal

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo Fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

### B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio. Consultare la "Sezione D - Strategia di investimento" che descrive in che modo il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

### C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Consulente per gli investimenti adotterà una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) e di ridurre l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative (ad esempio, emittenti ad alte emissioni di carbonio, emittenti con prassi aziendali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative). La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Questo Fondo mira ad affrontare le questioni ambientali e sociali chiave ritenute pertinenti per le attività degli emittenti utilizzando i punteggi ESG come strumento per valutare la loro esposizione a tali rischi e opportunità nonché la gestione degli stessi. I punteggi ESG riconoscono che determinate questioni ambientali e sociali sono più significative, a seconda del tipo di attività in cui l'emittente è coinvolto, attraverso una ponderazione diversa nella metodologia di attribuzione dei punteggi. Le seguenti tematiche connesse all'ambiente rientrano nella componente ambientale del punteggio ESG: cambiamenti climatici, capitale naturale, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali. Le seguenti tematiche sociali rientrano nella componente sociale del punteggio ESG: capitale umano, responsabilità da prodotto, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali. Gli emittenti societari che presentano punteggi ESG superiori vengono percepiti come più virtuosi in termini di prassi aziendali sostenibili.

Il Fondo applica i BlackRock EMEA Baseline Screens. Questo insieme di criteri evita esposizioni capaci di produrre effetti ambientali negativi escludendo l'investimento diretto in emittenti che sono coinvolti in misura significativa nell'estrazione di carbone termico e sabbie bituminose, nonché nella generazione di energia proveniente da carbone termico. Anche gli effetti sociali negativi sono evitati escludendo l'investimento diretto in emittenti coinvolti nel settore delle armi controverse e delle armi nucleari, nonché quelli coinvolti in misura significativa nella produzione e nella distribuzione di armi da fuoco civili e tabacco. Questo Fondo esclude altresì gli emittenti ritenuti in contravvenzione dei 10 Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che coprono temi quali diritti umani, diritto del lavoro, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione. Ulteriori informazioni relative ai criteri per i BlackRock EMEA Baseline Screens possono essere consultate copiando e incollando il seguente link nella barra del proprio browser: <https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screensin-europe-middleeast-and-africa.pdf>.

Il Fondo non utilizza un indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ESG promosse. Tuttavia, viene utilizzato un indice costituito dal Bloomberg Euro-Aggregate Index (80%) e dal Bloomberg Global Aggregate Index (20%) ("Indice per il reporting in materia ESG") per confrontare alcune caratteristiche ESG promosse dal Fondo.

### D. Strategia di investimento

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale in maniera coerente con i principi d'investimento incentrati su criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG").

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 103 di 117

## Internal

Il Fondo applicherà i BlackRock EMEA Baseline Screens.

Il Consulente per gli investimenti adoterà inoltre una metodologia proprietaria per valutare gli investimenti in base alla misura in cui sono associati a esternalità positive o negative, ovvero a benefici o costi ambientali e sociali come stabilito dal Consulente per gli investimenti. Il Consulente per gli investimenti cercherà di aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive (ad esempio, emittenti a basse emissioni di carbonio ed emittenti con credenziali ESG positive) rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG e di ridurre l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative (ad esempio, emittenti con elevate emissioni di carbonio, emittenti con prassi aziendali controverse ed emittenti con credenziali ESG negative).

La valutazione del livello di coinvolgimento in ciascuna attività può basarsi su una percentuale di ricavi, su una soglia prestabilita dei ricavi totali o su qualsivoglia collegamento a una specifica attività a prescindere dai ricavi ottenuti.

Gli emittenti rimanenti (ossia gli emittenti non ancora esclusi dal Fondo) sono quindi valutati dal Consulente per gli investimenti in base, ma non solo, alla loro capacità di gestire i rischi e le opportunità associati a prassi aziendali conformi ai criteri ESG e alle loro credenziali di rischio e opportunità ESG, come il rispettivo quadro di leadership e governance, considerato essenziale per una crescita sostenibile, e la capacità di gestire in modo strategico a lungo termine le questioni ESG e il loro possibile impatto sulla posizione finanziaria dell'emittente.

Almeno il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe ha un rating ESG o è stato analizzato per finalità ESG. Al fine di condurre tali analisi, il Consulente per gli investimenti potrà avvalersi delle informazioni fornite da Provider esterni di dati ESG, di modelli proprietari e di intelligence locale e potrà effettuare visite in loco.

Il Fondo può assumere un'esposizione limitata (attraverso, a mero titolo esemplificativo e non esaustivo, strumenti derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito)) a emittenti che non soddisfano i criteri ESG sopra descritti.

Il rating ESG medio ponderato della componente corporate del Fondo sarà superiore a quello della componente corporate dell'Indice per il reporting in materia ESG.

Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia di investimento:

1. Aumentare l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità positive, rispetto all'Indice per il reporting in materia ESG del Fondo, limitando al contempo l'esposizione agli investimenti a cui si ritiene siano associate esternalità negative.
2. Provvedere a che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore a quello dell'Indice per il reporting in materia ESG.
3. Applicare i BlackRock EMEA Baseline Screens e i criteri di esclusione descritti in precedenza.
4. Garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG.

Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei BlackRock EMEA Baseline Screens e della sua politica di esclusione.

Il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi descritti di seguito:

- Emissioni di gas serra
- Intensità dei gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti.
- Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
- Assenza di processi e meccanismi di compliance per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 104 di 117



## Internal

- Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

### Politica di buona governance

BlackRock valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti combinando informazioni proprietarie ed engagement degli azionisti da parte del Consulente per gli investimenti con dati provenienti da fornitori esterni di ricerche ESG. BlackRock utilizza dati di fornitori esterni di ricerche ESG per l'identificazione iniziale degli emittenti che potrebbero non presentare prassi di governance soddisfacenti rispetto agli indicatori fondamentali di prestazione per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Eventuali emittenti identificati come potenzialmente problematici dal punto di vista della buona governance vengono esaminati per accertare che, laddove il Consulente per gli investimenti concordi con tale valutazione esterna, gli attori in questione abbiano adottato misure risolutive o si siano impegnati ad adottarle in tempi ragionevoli sulla base dell'engagement diretto del Consulente per gli investimenti con l'emittente. Il Consulente per gli investimenti può altresì decidere di ridurre l'esposizione a tali emittenti.

### E. Quota degli investimenti

Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà allocata a investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali.

Il Fondo può investire fino al 20% del patrimonio complessivo in altri investimenti.

Il Fondo può utilizzare strumenti derivati per scopi di investimento e di efficiente gestione del portafoglio. Per gli strumenti derivati, qualsiasi rating o analisi ESG di cui sopra si applicherà solo all'investimento sottostante.

Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Al momento il Fondo non si impegna a investire in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Il Fondo non si impegna a detenere Investimenti sostenibili, che però potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

Le altre partecipazioni sono limitate al 20% e possono includere strumenti derivati, liquidità e strumenti equivalenti alla liquidità e azioni o quote di OICR e valori mobiliari a reddito fisso (noti anche come titoli di debito) emessi da governi e agenzie di tutto il mondo.

Questi investimenti possono essere utilizzati a scopo di investimento per conseguire l'obiettivo di investimento (non ESG) del Fondo, per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura.

Non vengono prese in considerazione altre partecipazioni a fronte di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

### F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile, descritta nella "Sezione G - Metodologie".

I Gestori di Portafoglio sono i principali responsabili del rispetto delle condizioni contrattuali del prospetto e di altri documenti normativi del Fondo e si avvalgono del supporto di Aladdin, il software per la gestione del rischio e dei portafogli di BlackRock.

Il Portfolio Compliance Group ("PCG"), un team all'interno del gruppo Business Operations, ha il compito di codificare, ove possibile, le restrizioni all'investimento del Fondo nell'ambito del sistema di monitoraggio della compliance pre e post operazione di BlackRock in Aladdin. Se una restrizione all'investimento non è codificabile, si utilizza un processo manuale di verifica del rispetto delle linee guida.

### Monitoraggio pre e post operazione

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 105 di 117

## Internal

Quando un'operazione o un ordine vengono creati, la transazione è analizzata in tempo reale prima dell'esecuzione rispetto alle linee guida d'investimento del Fondo dal sistema di compliance front-end. Se si rileva una condizione non conforme, l'ordine o l'operazione non potranno andare oltre.

Ulteriori verifiche di conformità sono effettuate overnight anche dopo l'operazione in base alle posizioni a fine giornata, e vengono pubblicate su base T+1. Eventuali eccezioni e avvisi rispetto alla conformità vengono individuati e inoltrati per l'effettuazione di indagini a professionisti degli investimenti competenti, che dialogheranno con esperti dell'oggetto in questione in modo da pervenire a una soluzione. L'identificazione e le indagini in merito a potenziali questioni vengono registrati su un sistema digitale contenente un flusso di lavoro completo in grado di generare un audit trail. Saranno adottati gli opportuni interventi correttivi per risolvere le eccezioni.

Talvolta il monitoraggio di alcune caratteristiche ESG non può essere automatizzato a causa di limitazioni dei dati o delle funzionalità del sistema. Tali caratteristiche ESG sono periodicamente sottoposte a un processo di revisione e monitoraggio per assicurare che il prodotto rispetti i propri impegni.

Eventuali violazioni vengono segnalate conformemente ai nostri obblighi normativi alla società di gestione competente, alla società di revisione, al depositario e all'autorità di vigilanza.

Nei casi in cui BlackRock delega parte della gestione di un Fondo a un gestore terzo, tale gestore terzo avrà il compito di assicurare la conformità alle linee guida d'investimento e alle restrizioni all'investimento specificate nel relativo Accordo sulla gestione dell'investimento, ivi incluso per quanto attiene alle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo. Le restrizioni all'investimento riguardanti le caratteristiche ambientali o sociali sono in genere comunicate al gestore terzo e possono essere periodicamente aggiornate da BlackRock in linea con le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo. Se il gestore terzo utilizza una strategia passiva, potrà anche monitorare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali seguendo un indice di riferimento che incorpori queste caratteristiche nella propria metodologia. BlackRock riceve giornalmente un feed relativo alle posizioni detenute dal gestore terzo, e provvede a condurre verifiche di conformità seguendo il processo di compliance back-end sopra descritto. BlackRock effettua inoltre verifiche di dovuta diligenza sul gestore terzo per assicurare l'appropriatezza dei sistemi di monitoraggio in essere.

- **LU0086177085 - UBS (LUX) BOND FUND - EURO HIGH YIELD P**

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto finanziario promuove la seguente caratteristica/le seguenti caratteristiche:

Un profilo di sostenibilità maggiore rispetto a quello del suo benchmark oppure almeno il 51% del patrimonio investito in emittenti con profili di sostenibilità nella metà superiore della classifica del punteggio di consenso ESG di UBS.

Il benchmark è un indice del mercato generale che non valuta o include componenti in virtù di caratteristiche ambientali e/o sociali e di conseguenza non è pensato per essere in linea con le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario. Non è stato individuato un benchmark ESG allo scopo di conseguire le caratteristiche promosse dal prodotto finanziario.

La caratteristica/le caratteristiche è misurata/sono misurate rispettivamente con l'indicatore seguente/gli indicatori seguenti:

Viene utilizzato il punteggio di consenso ESG di UBS per individuare gli emittenti/le società dell'universo di investimento con forti caratteristiche di performance ambientale e sociale o un forte profilo di sostenibilità. Tale punteggio di consenso ESG di UBS è la media ponderata normalizzata dei dati sul punteggio ESG provenienti da fornitori interni e fornitori esterni riconosciuti. Anziché affidarsi al punteggio ESG di un singolo fornitore, l'approccio del punteggio di consenso aumenta la convinzione della validità del profilo di sostenibilità.

Il punteggio di consenso ESG di UBS valuta fattori legati alla sostenibilità, come la performance degli emittenti/delle società in questione con riferimento agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG). Questi aspetti ESG sono collegati ai principali

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 106 di 117

## Internal

settori di attività degli emittenti/delle società e alla loro efficienza nella gestione dei rischi ESG. I fattori ambientali e sociali possono includere (tra gli altri) i seguenti: impronta ambientale ed efficienza operativa, gestione del rischio ambientale, cambiamento climatico, utilizzo di risorse naturali, inquinamento e gestione dei rifiuti, condizioni di lavoro e monitoraggio della filiera produttiva, capitale umano, diversità all'interno del Consiglio di amministrazione, salute e sicurezza sul lavoro, sicurezza dei prodotti nonché linee guida antifrode e anticorruzione.

I singoli investimenti del comparto hanno un punteggio di consenso ESG di UBS (su una scala da 0 a 10, dove 10 rappresenta il miglior profilo di sostenibilità).

### Strategia di investimento

L'elemento vincolante/gli elementi vincolanti è calcolato/sono calcolati a fine trimestre utilizzando la media dei valori di tutti i giorni lavorativi del trimestre.

Una buona corporate governance è un fattore chiave ai fini della performance sostenibile ed è pertanto integrata nella strategia di investimento del Portfolio Manager. Il Portfolio Manager impiega un sistema proprietario di analisi dei rischi ESG (UBS ESG Risk Dashboard) che combina numerose fonti di dati ESG, provenienti da fornitori interni ed esterni riconosciuti, per identificare le società con rischi ESG materiali. Un segnale di rischio utilizzabile evidenzia i rischi ESG al Portfolio Manager affinché siano integrati nel processo decisionale relativo agli investimenti. La valutazione della buona governance tiene conto di struttura e indipendenza del CdA, allineamento delle retribuzioni, trasparenza di proprietà e controllo, reportistica finanziaria.

### Quota degli investimenti

La quota minima degli investimenti utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario è pari al 51%.

Gli strumenti derivati non vengono utilizzati per conseguire le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario, ma principalmente a fini di copertura e gestione della liquidità.

### Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il Portfolio Manager dispone di una serie di indicatori di dati e di un controllo sistematico delle direttive pre-transazione per monitorare le caratteristiche ambientali o sociali dichiarate promosse dal prodotto finanziario e, nello specifico, gli obiettivi vincolanti indicati nella strategia di investimento; per il monitoraggio è previsto un controllo di supervisione. Inoltre i nostri amministratori del fondo delegati conducono controlli e audit indipendenti.

### • LU1883319714 - AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG

Codice LEI: 549300PF1HPU3EW4TO97

#### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

#### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto all'indice MSCI World (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 107 di 117

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

#### **• LU0104885248 - PICTET – WATER**

Questo fondo...

- È conforme all'articolo 9 della SFDR (1);
- Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità;
- Ha un obiettivo di investimento sostenibile;
- Promuove le caratteristiche ambientali o sociali;
- Valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti;

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 108 di 117

## Internal

- Conduce attività di impegno;
- Esercita i diritti di voto **(2)**;
- Considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi dei propri investimenti sulle società e sull'ambiente;
- Esclude le armi controverse e l'estrazione di carbone termico **(3 & 4)**;
- Esclude la produzione di energia termica di carbone, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti e le attività legate al gioco d'azzardo **(4)**;
- Esclude la produzione convenzionale di petrolio e gas, la produzione di energia nucleare, i prodotti e i servizi militari legati alle armi, lo sviluppo e la crescita di organismi genericamente modificati, i pesticidi **(4)**;
- Esclude le società che violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- Dispone di linee guida per quanto riguarda le metodologie ESG, le fondi e l'elaborazione dei dati e monitora la conformità con gli elementi vincolanti del fondo;
- Non ha un indice ESG specifico.

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori.

- 5) Direttiva (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR);
- 6) Si applica solo alle partecipazioni azionarie;
- 7) Per le strategie passive le esclusioni vengono applicate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo sostanziale;
- 8) Per maggiori informazioni sulla soglia di reddito applicata alle esclusioni, si rimanda alla Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Pictet Asset Management può applicare a sua completa discrezione i criteri di esclusione e si riserva il diritto di valutare caso per caso se discostarsi dalle informazioni ottenute da terzi.

- **LU0503631987 - PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES**

Questo fondo...

- È conforme all'articolo 9 della SFDR **(1)**;
- Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità;
- Ha un obiettivo di investimento sostenibile;
- Promuove le caratteristiche ambientali o sociali;
- Valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- Conduce attività di impegno;
- Esercita i diritti di voto **(2)**;
- Considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi dei propri investimenti sulle società e sull'ambiente;
- Esclude le armi controverse e l'estrazione di carbone termico **(3 & 4)**;
- Esclude la produzione di energia termica di carbone, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti e le attività legate al gioco d'azzardo **(4)**;
- Esclude la produzione convenzionale di petrolio e gas, la produzione di energia nucleare, i prodotti e i servizi militari legati alle armi, lo sviluppo e la crescita di organismi genericamente modificati, i pesticidi **(4)**;
- Esclude le società che violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- Dispone di linee guida per quanto riguarda le metodologie ESG, le fondi e l'elaborazione dei dati e monitora la conformità con gli elementi vincolanti del fondo;
- Non ha un indice ESG specifico.

## Internal

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori.

- 1) Direttiva (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR);
- 2) Si applica solo alle partecipazioni azionarie;
- 3) Per le strategie passive le esclusioni vengono applicate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo sostanziale;
- 4) Per maggiori informazioni sulla soglia di reddito applicata alle esclusioni, si rimanda alla Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Pictet Asset Management può applicare a sua completa discrezione i criteri di esclusione e si riserva il diritto di valutare caso per caso se discostarsi dalle informazioni ottenute da terzi.

- **LU1883869973 - AMUNDI FUNDS TOP EUROPEAN PLAYERS**

Codice LEI: 5493003EV6H1NSIIXJ13

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'universo investibile. Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Ai fini di questa misurazione, l'universo investibile è composto da azioni europee quotate. Inoltre, il fondo mira a ridurre l'intensità di carbonio del proprio portafoglio allineando l'intensità dell'impronta di carbonio all'indice MSCI Europe Climate Change. Questo indice è un ampio indice di mercato che valuta e include le componenti in base alle caratteristiche ambientali, ed è pertanto allineato con le caratteristiche ambientali del comparto, vale a dire alla riduzione dell'impronta di carbonio.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

## Internal

che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

### • LU1508454599 - PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES - R (EUR)

Questo fondo...

- È conforme all'articolo 8 della SFDR **(1)**;
- Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità;
- Ha un obiettivo di investimento sostenibile;
- Promuove le caratteristiche ambientali o sociali;
- Valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- Conduce attività di impegno;
- Esercita i diritti di voto **(2)**;
- Considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi dei propri investimenti sulle società e sull'ambiente;
- Esclude le armi controverse e l'estrazione di carbone termico **(3 & 4)**;
- Esclude la produzione di energia termica di carbone, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti e le attività legate al gioco d'azzardo **(4)**;
- Esclude la produzione convenzionale di petrolio e gas, la produzione di energia nucleare, i prodotti e i servizi militari legati alle armi, lo sviluppo e la crescita di organismi genericamente modificati, i pesticidi **(4)**;
- Esclude le società che violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- Dispone di linee guida per quanto riguarda le metodologie ESG, le fonti e l'elaborazione dei dati e monitora la conformità con gli elementi vincolanti del fondo;
- Non ha un indice ESG specifico.

La decisione di investire nel fondo promosso deve tenere conto di tutte le caratteristiche o gli obiettivi del fondo promosso descritti nel suo prospetto o nelle informazioni che devono essere comunicate agli investitori.

- 1) Direttiva (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sull'informativa relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR);
- 2) Si applica solo alle partecipazioni azionarie;
- 3) Per le strategie passive le esclusioni vengono applicate nella misura in cui la struttura del portafoglio, le deviazioni di peso, la volatilità e la performance non vengono influenzate in modo sostanziale;

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 111 di 117

## Internal

- 4) Per maggiori informazioni sulla soglia di reddito applicata alle esclusioni, si rimanda alla Politica di investimento responsabile di Pictet Asset Management. Pictet Asset Management può applicare a sua completa discrezione i criteri di esclusione e si riserva il diritto di valutare caso per caso se discostarsi dalle informazioni ottenute da terzi.

- **LU0171290074 - BGF - SUSTAINABLE ENERGY FUND - E2 (EUR)**

Il Fondo effettua Investimenti sostenibili. Secondo la definizione di BlackRock, gli Investimenti sostenibili sono investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e nei quali le imprese beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance. BlackRock fa riferimento ai quadri di sostenibilità pertinenti per valutare l'allineamento dell'investimento a obiettivi ambientali o sociali. Gli Investimenti sostenibili devono anche soddisfare i requisiti DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo), quali definiti dalla legge e dai regolamenti applicabili. BlackRock ha elaborato una serie di criteri per valutare se un emittente o un investimento arreca un danno significativo. BlackRock effettua Investimenti sostenibili che contribuiscono a una serie di obiettivi ambientali e/o sociali che possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, energia alternativa e rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione o mitigazione dell'inquinamento, riutilizzo e riciclaggio, salute, nutrizione, igiene e istruzione e gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Il Fondo mira a: (i) affrontare le principali questioni ambientali e sociali avvalendosi di punteggi ESG; e (ii) applicare i criteri di esclusione.

Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società energetiche sostenibili. Le aziende energetiche sostenibili sono quelle attive nei settori delle energie alternative e delle tecnologie energetiche, tra cui: tecnologia delle energie rinnovabili; sviluppatori di energie rinnovabili; combustibili alternativi; efficienza energetica; energia e infrastrutture abilitanti. Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia: (1) provvedere a che tutti gli investimenti del Fondo siano Investimenti sostenibili (salvo per gli strumenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura, che non possono superare il 20% del patrimonio complessivo del Fondo); (2) applicare i criteri di esclusione; (3) provvedere a che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore al rating ESG dell'indice dopo aver eliminato da quest'ultimo almeno il 20% dei titoli con rating più basso; e (4) garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG. Il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi (PAI) tramite lo standard DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo) adottato da BlackRock per gli Investimenti sostenibili.

Tutti gli investimenti del Fondo saranno Investimenti sostenibili o strumenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura. Gli investimenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura non potranno superare il 20% del patrimonio complessivo del Fondo. Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà costituita da Investimenti sostenibili; tuttavia, il Fondo non si impegna a separare i livelli minimi d'investimento in investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock ha sviluppato una metodologia proprietaria per identificare gli Investimenti sostenibili e il Fondo si serve di diverse altre metodologie per valutare se è stato realizzato l'obiettivo di investimento sostenibile.

BlackRock ha sviluppato una metodologia proprietaria per identificare gli Investimenti sostenibili e il Fondo si serve di diverse altre metodologie per valutare se è stato realizzato l'obiettivo di investimento sostenibile. I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 112 di 117



## Internal

evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili, tenendo conto dei requisiti normativi.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo.

- **LU1890834598 - ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ GLOBAL WATER - AT (EUR)**

Allianz Global Water (il "Comparto") promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima di investimenti sostenibili.

Il Comparto segue una strategia di tipo A allineata agli SDG e investe in azioni di società che offrono prodotti e soluzioni su temi di gestione delle risorse idriche. Le aziende che si impegnano nell'area della gestione delle risorse idriche sono aziende che offrono prodotti o soluzioni che creano risultati ambientali e sociali positivi in termini di scarsità idrica e problemi di qualità e aiutano a migliorare la sostenibilità delle risorse idriche globali, come indicato dagli SDG n. 6, 9, 11 e 12. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali effetti negativi ("PAI"). Il Comparto integra le Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, valutando al contempo i principi di buona governance attraverso la selezione delle società sulla base del loro coinvolgimento in controversie relative alle norme internazionali.

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-negoziazione e sono pertanto finalizzati a garantire una due diligence adeguata e fungono da criteri di valutazione per l'aderenza alle caratteristiche ambientali e/o sociali del Comparto. Per ogni indicatore di sostenibilità è stata definita una metodologia, basata su diverse fonti di dati, al fine di garantire una valutazione e una rendicontazione accurate degli indicatori.

- **LU1861294319 - CPR INVEST EDUCATION A – ACC**

Codice LEI: 549300IQ8RO1ZHYUIE17

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 113 di 117

## Internal

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'indice MSCI ACWI (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekom, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

### **• LU2036821663 - CPR INVEST SOCIAL IMPACT A EUR – ACC**

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 114 di 117

Codice LEI: 213800D6BFRBJBOJLA90

### **Assenza obiettivi di investimento sostenibili**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma ha obiettivi di investimento sostenibili.

### **Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali con l'obiettivo di raggiungere il più alto rating ESG rispetto a quello dell'MSCI ACWI Index (il "Benchmark"). Nel determinare il rating ESG del Fondo e del Benchmark, la performance ESG viene valutata confrontando la media del rendimento di un titolo rispetto al settore dell'emittente dello stesso, in relazione a ciascuna delle tre dimensioni ESG (Ambientale, Sociale e di Governance). Il Benchmark è un ampio indice di mercato che non valuta né include componenti in base a caratteristiche ambientali e/o sociali e pertanto non intende essere coerente con le caratteristiche promosse dal prodotto, nessun Benchmark di riferimento ESG è stato quindi designato per questo fondo.

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

### **Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali, Metodologie, Limitazioni delle metodologie e dei dati, Due Diligence e politiche di impegno**

Tutti i dati ESG, sia trattati internamente che esternamente, vengono centralizzati dalla business line di Investimento Responsabile, incaricata del controllo di qualità sugli input e sugli output ESG elaborati. Nel monitoraggio sono compresi sia il controllo di qualità automatizzato che il controllo qualitativo svolto da analisti ESG specializzati nel rispettivo settore. I punteggi ESG vengono aggiornati mensilmente attraverso il modulo SRI (Stock Rating Integrator) previsto dalla metodologia esclusiva di Amundi.

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in Amundi si basano su metodologie esclusive. Tali indicatori sono resi costantemente disponibili nel sistema di gestione del portafoglio permettendo ai gestori di valutare l'impatto delle proprie decisioni di investimento. Inoltre, questi indicatori sono incorporati nel quadro di controllo di Amundi, con responsabilità ripartite tra il primo livello di controllo eseguito dagli stessi team di Investimento e il secondo livello di controllo eseguito dai team del Rischio, i quali monitorano in via continuativa il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

La metodologia applicata nel rating ESG di Amundi utilizza 38 criteri, sia generici (comuni a tutte le aziende, qualunque sia il loro settore di attività) che settoriali specifici, ponderati per settore e presi in considerazione per il loro impatto su reputazione, efficienza operativa e regolamentazione con riferimento all'emittente. I rating ESG di Amundi vengono solitamente espressi globalmente sulle tre dimensioni E, S e G, o singolarmente, su ciascuno dei fattori ambientali o sociali.

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-Oekem, MSCI e Sustainalytics. Le limitazioni alla nostra metodologia sono strutturalmente correlate all'uso di dati ESG. Lo scenario basato sui dati ESG viene attualmente standardizzato, cosa che può influire sulla qualità dei dati. Anche la copertura dei dati risulta essere un limite. La regolamentazione attuale e quella futura miglioreranno la reportistica standardizzata e le informative societarie su cui si basano i dati ESG.

Siamo consci di questi limiti di cui mitigiamo gli effetti grazie alla combinazione di diversi approcci.

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 115 di 117

## Internal

Ogni mese, il punteggio ESG viene ricalcolato in base alla metodologia quantitativa di Amundi. Il risultato di questo calcolo è poi rivisto dagli analisti ESG che svolgono un controllo qualitativo "a campione" sul proprio settore basato su vari controlli.

Amundi dialoga con le società partecipate o potenzialmente partecipate a livello dell'emittente, indipendentemente dalla tipologia di titoli in portafoglio (azioni e obbligazioni).

### • LU1917164342 – BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FUTURE OF TRANSPORT E2

Il Fondo effettua Investimenti sostenibili. Secondo la definizione di BlackRock, gli Investimenti sostenibili sono investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e nei quali le imprese beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance. BlackRock fa riferimento ai quadri di sostenibilità pertinenti per valutare l'allineamento dell'investimento a obiettivi ambientali o sociali. Gli Investimenti sostenibili devono anche soddisfare i requisiti DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo), quali definiti dalla legge e dai regolamenti applicabili. BlackRock ha elaborato una serie di criteri per valutare se un emittente o un investimento arreca un danno significativo. BlackRock effettua Investimenti sostenibili che contribuiscono a una serie di obiettivi ambientali e/o sociali che possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, energia alternativa e rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione o mitigazione dell'inquinamento, riutilizzo e riciclaggio, salute, nutrizione, igiene e istruzione e gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Il Fondo mira a: (i) affrontare le principali questioni ambientali e sociali avvalendosi di punteggi ESG.

Il Fondo si propone di massimizzare il rendimento totale investendo almeno il 70% del patrimonio complessivo in azioni di società distribuite su scala globale e operanti prevalentemente nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione e/o nella distribuzione di tecnologie impiegate e applicate ai trasporti. Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia: (1) provvedere a che tutti gli investimenti del Fondo siano Investimenti sostenibili (salvo per gli strumenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura, che non possono superare il 20% del patrimonio complessivo del Fondo); (2) provvedere a che il rating ESG medio ponderato del Fondo sia superiore al rating ESG dell'indice dopo aver eliminato da quest'ultimo almeno il 20% dei titoli con rating più basso; e (3) garantire che oltre il 90% degli emittenti dei titoli in cui il Fondo investe (esclusi i fondi comuni monetari) abbia un rating ESG o sia stato analizzato per finalità ESG. Il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi (PAI) tramite lo standard DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo) adottato da BlackRock per gli Investimenti sostenibili.

Tutti gli investimenti del Fondo saranno Investimenti sostenibili o strumenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura. Gli investimenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura non potranno superare il 20% del patrimonio complessivo del Fondo. Una quota minima pari all'80% del patrimonio complessivo del Fondo sarà costituita da Investimenti sostenibili; tuttavia, il Fondo non si impegna a separare i livelli minimi d'investimento in investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali. Il Fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio complessivo in altri investimenti. Al momento il Fondo non si impegna a investire più dello 0% del patrimonio in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla tassonomia dell'UE. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.

BlackRock ha sviluppato un processo di compliance altamente automatizzato per assicurare che il Fondo sia gestito in conformità alle rispettive linee guida d'investimento dichiarate e ai requisiti normativi applicabili. Le linee guida prevedono, tra l'altro, il monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali del Fondo in conformità alla metodologia applicabile. BlackRock ha sviluppato una metodologia proprietaria per identificare gli Investimenti sostenibili e il Fondo si serve di diverse altre metodologie per valutare se è stato realizzato l'obiettivo di investimento sostenibile.

BlackRock ha sviluppato una metodologia proprietaria per identificare gli Investimenti sostenibili e il Fondo si serve di diverse altre metodologie per valutare se è stato realizzato l'obiettivo di investimento sostenibile. I Gestori di Portafoglio BlackRock hanno accesso a dati, strumenti, risorse di analisi e di ricerca per integrare conoscenze ESG nel processo di investimento. I set di dati ESG provengono da fornitori esterni di dati di terze parti, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, MSCI, Sustainalytics, Refinitiv, S&P e Clarify AI. BlackRock applica una procedura completa di dovuta diligenza per valutare le offerte dei fornitori, con revisioni altamente mirate della metodologia e valutazioni della copertura basate sulla strategia di investimento sostenibile del prodotto. I dati, compresi i dati ESG, sono ricevuti attraverso le nostre interfacce esistenti e quindi elaborati attraverso una serie di controlli di qualità e verifiche di completezza volti ad assicurare l'elevata qualità dei dati prima di metterli a disposizione per l'utilizzo a valle nell'ambito dei sistemi e applicativi di BlackRock, tra cui Aladdin. BlackRock si adopera per acquisire dalle società il maggior numero possibile di dati dichiarati attraverso fornitori di dati di terze parti; tuttavia, gli standard settoriali relativi ai modelli di informativa sono ancora in

MY SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB188

Pag. 116 di 117

## Internal

evoluzione, in particolare per quanto riguarda gli indicatori prospettici. Di conseguenza, in alcuni casi per coprire il nostro ampio universo investibile di emittenti ricorriamo a stime o misure sostitutive messe a disposizione dai fornitori di dati.

BlackRock continua a monitorare gli sviluppi del processo di implementazione in corso nell'UE del proprio sistema di investimento sostenibile e delle proprie metodologie d'investimento per assicurarne l'allineamento con l'evoluzione del contesto normativo. I set di dati ESG cambiano e migliorano costantemente a fronte dell'evoluzione degli standard di informativa, dei quadri normativi e delle prassi del settore. BlackRock continua a collaborare con una vasta gamma di operatori del mercato ai fini del miglioramento qualitativo dei dati. Gli investimenti sostenibili e la comprensione della sostenibilità si evolvono di pari passo con la qualità dei dati. Gli operatori del settore hanno difficoltà a individuare una metrica unica o una serie di metriche standardizzate che possano dare una visione completa di una società o di un investimento. BlackRock ha pertanto elaborato un sistema di identificazione degli investimenti sostenibili, tenendo conto dei requisiti normativi.

BlackRock applica uno standard elevato di dovuta diligenza per selezionare e tenere costantemente monitorati gli investimenti effettuati dal Fondo, allo scopo di assicurarne la conformità alle linee guida del Fondo in materia di investimenti, liquidità e gestione dei rischi, ma anche con riguardo al rischio di sostenibilità, ai criteri ESG e alla performance in generale.

All'interno di BlackRock l'engagement con le società nelle quali investiamo il patrimonio dei nostri clienti si svolge su più livelli. Nel caso in cui i team di investimento scelgano di ricorrere all'engagement, questo può assumere diverse forme ma, in sostanza, il team di gestione del portafoglio cercherà di mantenere un dialogo regolare e continuo con gli alti dirigenti o gli amministratori delle imprese beneficiarie degli investimenti per promuovere una solida governance e prassi aziendali sostenibili mirate alle caratteristiche ESG e agli indicatori dei principali effetti negativi identificati, nonché per comprendere l'efficacia della gestione e della supervisione da parte dell'azienda delle attività volte ad affrontare le criticità ESG identificate. L'engagement consente inoltre al team di gestione del portafoglio di fornire all'impresa un feedback sulle prassi e le informative aziendali.

Non è stato designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo.