



MIXA 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 Multiramo a premio unico denominato "MIXA SELECTION".

Il prodotto assicurativo denominato "MIXA 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
LU0355584201	JPM EU GOVERNMENT BOND "I"	Art.8
LU1322386183	FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND "I"	Art.8
LU1560649714	FIDELITY US DOLLAR BOND "I" (USD)	Art.8
LU1883334861	AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND "M2"	Art.8
LU1136108757	ALLIANZ EURO CREDIT SRI "WT"	Art.8
LU0278087860	VONTOBEL EURO CORPORATE BOND "I"	Art.8
LU1698933220	SCHRODER ISF GLOBAL CREDIT INCOME "C" (EURHDG)	Art.8
LU0141799097	NORDEA 1 EUROPEAN HIGH YIELD BOND "BI"	Art.8
LU1882461681	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "M2"	Art.8
LU1882454553	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND "M2"	Art.8
LU0438336777	BSF FIXED INCOME STRATEGIES "I2" (EUR)	Art.8
LU0712124089	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES "ZH" (EURHDG)	Art.8
LU0694239061	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES "Z" (USD)	Art.8
LU1883845361	AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME "M2" (EUR)	Art.8
LU2002723232	AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME "M2" (EURHDG)	Art.8
LU0360476740	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS EURO STRATEGIC BOND "Z" (EUR)	Art.8
LU0252132039	CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN "I"	Art.8
IE00B3V8Y234	PIMCO EURO INCOME BOND "I"	Art.8
LU0351545230	NORDEA 1 STABLE RETURN "BI"	Art.8
LU1883328970	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET "M2"	Art.8
LU1883330109	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE "M2"	Art.8
LU1625225666	INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "Z"	Art.8
LU0920783023	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "WT"	Art.8
LU1883305333	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY "M2"	Art.8
LU1599543821	JPM US SELECT EQUITY "I"	Art.8
LU0973648859	JPM US SELECT EQUITY "I" (EURHDG)	Art.8
LU0906985758	GOLDMAN SACHS JAPAN EQUITY PORTFOLIO "I" (EURHDG)	Art.8
LU0383004313	JPM EMERGING MARKETS EQUITY "I"	Art.8
LU2031322808	SCHRODER ISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES "IZ" (USD)	Art.8
LU0557291233	SCHRODER ISF GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH "C" (EUR HDG)	Art.8
LU2016216744	SCHRODER ISF GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH "IZ" (USD)	Art.8
LU0168343191	JPM GLOBAL FOCUS "C"	Art.8
LU1599408454	UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) "IA1" (USD)	Art.8
LU2244843566	UBS (LUX) - LONG TERM THEMES (USD) "A1" (EUR hedged)	Art.8
LU2009011938	ALLIANZ THEMATICA "IT"	Art.8
LU1665238009	M&G (LUX) GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND "CI"	Art.8
LU1642889601	FIDELITY GLOBAL TECHNOLOGY "I"	Art.8
LU0360482987	MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL BRANDS "Z"	Art.8
LU0344046403	CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION "V"	Art.8
LU0316494474	FRANKLIN US OPPORTUNITIES "I" (EUR-HDG)	Art.8
LU0626261944	FRANKLIN TECHNOLOGY "I" (USD)	Art.8

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Internal

ISIN	Nome Fondo	Classificazione ESG SFDR
LU1882454710	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND – M2 HDG	Art.8
LU248053109	JPM GLOBAL FOCUS I EUR ACC	Art.8
LU0941348897	PICTET – MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES	Art.8
LU1915690835	NORDEA 1 - EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES FUND BI	Art.8
LU2188668326	M&G EUROPEAN CREDIT INVESTMENT FUND Q	Art.8
LU0891843558	CANDRIAM BONDS - EURO HIGH YIELD V	Art.8
LU1222728690	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROPEAN EQUITY INCOME I2	Art.8
LU0234688595	GOLDMAN SACHS - GLOBAL CREDIT PORTFOLIO (HDG) I	Art.8
LU2002722341	AMUNDI FUNDS - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE INCOME M2	Art.8
LU1797813448	M&G (LUX) - GLOBAL DIVIDEND FUND CI	Art.8
IE00B44G8632	KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND C	Art.8
LU2058906459	JPMORGAN - GLOBAL HEALTHCARE I	Art.8
LU0289216912	JPM - US GROWTH C EUR (HDG)	Art.8
LU0368235189	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY I2	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
LU1437676478	PICTET GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES "I"	Art.9
LU0534476519	BGF SUSTAINABLE ENERGY "I2" (USD)	Art.9
LU1883320308	AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG "M2"	Art.9
LU0195953749	FRANKLIN TEMPLETON - TEMPLETON GLOBAL CLIMATE CHANGE I	Art.9
LU1917164698	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FUTURE OF TRANSPORT I2	Art.9
LU0384405949	VONTOBEL FUND – GLOBAL ENVIRONMENTAL CHANGE	

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.

- **LU0355584201 - JPM EU GOVERNMENT BOND "I"**

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 MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Internal

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.

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.

- **LU1322386183 - FIDELITY FUNDS - EURO BOND FUND "I"**

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 2,5% 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

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 Unite.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 4 di 76

Internal

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.

- **LU1560649714 - FIDELITY US DOLLAR BOND "I" (USD)**

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 lo 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.

- **LU1883334861 - AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORDINATED BOND "M2"**

Codice LEI: 549300YM7XSURJOGN349

Assenza obiettivi di investimento sostenibili

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 5 di 76

Internal

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 37.5% dell'indice ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial Corporate (con copertura in euro); al 30% dell'indice ICE BofA ML Contingent Capital (con copertura in euro); al 15% dell'indice ICE BofA ML Perpetual Preferred Securities (con copertura in euro), e al 17.5% dell'ICE BofA ML Global Hybrid Non-Financial High Yield (con copertura in euro) (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 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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 6 di 76

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).

• **LU1136108757 - ALLIANZ EURO CREDIT SRI "WT"**

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-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.

• **LU0278087860 - VONTOBEL EURO CORPORATE BOND "I"**

Il Comparto promuove la transizione sociale attraverso l'empowerment con particolare attenzione agli indicatori di empowerment predefiniti. Il gestore degli investimenti favorirà gli emittenti che ottengono buoni risultati in tali indicatori o che sono sulla buona strada per performare bene in tali indicatori, escludendo gli emittenti che non sono allineati con la strategia. Gli emittenti saranno selezionati in base al quadro ESG del gestore degli investimenti. Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali, il Comparto applica il seguente quadro ESG: approccio di esclusione, monitoraggio delle controversie gravi, screening.

Approccio di esclusione: Il Comparto esclude:

– titoli di società emittenti coinvolti in prodotti e attività connessi a: armi non convenzionali/controverse (0%), armi nucleari (0%), armi convenzionali (10%), armi nucleari (0%), carbone (estrazione/termico, 10%), tabacco (5%), intrattenimento per adulti (5%), gioco d'azzardo (5%). La percentuale indicata nel contesto delle esclusioni riflette le soglie di reddito applicate in relazione alla produzione di tali prodotti e/o attività. Per i prodotti e/o le attività selezionate, si applicano limiti aggiuntivi come descritto di seguito.

– titoli di emittenti sovrani con sanzioni sostanziali da parte delle Nazioni Unite o internazionali.

Monitoraggio di gravi controversie: Il Comparto promuove l'aderenza a determinate norme e standard internazionali escludendo gli emittenti che (i) violano tali norme e standard o (ii) che sono coinvolti in gravi controversie (tali controversie possono essere correlate a questioni ambientali, sociali e/o di governance). A meno che, in entrambi i casi, il gestore degli investimenti non abbia individuato prospettive positive (ad esempio attraverso una risposta proattiva da parte dell'emittente, misure di rettifica proporzionate già annunciate o adottate, o attraverso attività di proprietà attiva con ragionevoli promesse di risultati positivi).

Screening: Performance dell'emittente su indicatori predefiniti relativi alla delega di potere: Il Comparto promuove la transizione sociale attraverso l'empowerment e si concentra su indicatori di empowerment predefiniti, ovvero la supervisione della diversità da parte del management e dei programmi, la percentuale di donne nella forza lavoro totale, le violazioni della convenzione di base del lavoro dell'ILO e la percentuale di dipendenti che ricevono formazione fornita da organizzazioni di ricerca ESG specializzate di terze parti. Per poter beneficiare dell'investimento, l'emittente deve soddisfare uno dei seguenti criteri: (i) Buona performance: l'emittente ottiene buoni risultati in questi indicatori sulla base dell'analisi del gestore degli investimenti; (ii) In transizione: l'emittente è sulla buona strada per ottenere buoni risultati (cioè i primi

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 7 di 76

Internal

miglioramenti visibili) in questi indicatori, sulla base dell'analisi del gestore degli investimenti; iii) Potenziale individuato: laddove il gestore degli investimenti abbia individuato un potenziale di miglioramento, possono essere previste eccezioni per le società che ottengono risultati scarsi sulle questioni relative alla responsabilizzazione o che mancano di trasparenza su tali questioni. In tal caso, saranno richiesti ulteriori approfondimenti, saranno affrontate le questioni che destano preoccupazione e saranno attesi progressi. Inoltre, il Comparto segue un approccio di proprietà attiva, che tiene conto delle questioni ambientali, sociali e di governance rilevanti. Il Gestore degli investimenti vede queste attività come un modo per sostenere il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto. Il Comparto è coperto dall'engagement pool del programma di amministrazione del gestore degli investimenti, che si basa principalmente sulla collaborazione con un partner di amministrazione. Il gestore degli investimenti ha un'influenza limitata sul programma di coinvolgimento del partner di amministrazione.

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti per raggiungere le caratteristiche E/S promosse sono i seguenti:

– Il Comparto esclude i titoli di emittenti societari che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi dai prodotti e/o dalle attività sopra elencate esclusi.

– Il Comparto esclude i titoli di emittenti sovrani soggetti a sostanziali sanzioni ONU o internazionali. – Il Comparto esclude i titoli di emittenti che violano determinate norme e standard internazionali promossi dal Comparto o che sono esposti a gravi controversie (a meno che non sia stata identificata una prospettiva positiva). Tali controversie possono essere correlate a questioni ambientali, sociali o di governance.

– Il Comparto investe in titoli di emittenti societari che, rispetto agli indicatori predefiniti relativi all'empowerment (ad esempio, supervisione della diversità da parte del management e dei programmi, percentuale di donne nella forza lavoro totale, violazioni delle convenzioni fondamentali del lavoro dell'ILO e percentuale di dipendenti che ricevono formazione fornita da ricerche ESG specializzate di terze parti), (i) performano bene, o (ii) sono sulla buona strada per ottenere buoni risultati in questi indicatori, o (iii) laddove sia stato individuato un potenziale di miglioramento, sulla base dell'analisi del Gestore degli investimenti.

– Il Comparto avrà almeno lo stesso punteggio ESG (il profilo del Global Compact delle Nazioni Unite) dell'universo d'investimento (ossia il mercato del debito societario investment grade in euro).

– L'analisi ESG copre almeno il 90% dei titoli del Comparto di emittenti la cui sede legale è situata nei paesi dei mercati sviluppati e per le società a grande capitalizzazione, e il 75% per i titoli di emittenti la cui sede legale è situata nei paesi dei mercati emergenti e per le società a media e piccola capitalizzazione.

L'utilizzo dei dati ESG può essere soggetto a limiti metodologici. Infine, al fine di misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche E/S promosse, il Comparto riferirà sui seguenti indicatori di sostenibilità nell'ambito della sua rendicontazione periodica annuale:

– Percentuale di investimenti in titoli di emittenti societari che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi da prodotti e/o attività esclusi dal Comparto (i prodotti e/o le attività esclusi sono indicati nella sezione strategia di investimento).

– Percentuale di investimenti in titoli di emittenti sovrani con sanzioni sostanziali da parte delle Nazioni Unite o internazionali – Percentuale di investimenti in titoli di emittenti societari che, rispetto agli indicatori predefiniti relativi all'empowerment (ad esempio, supervisione della diversità da parte del management e dei programmi, percentuale di donne nella forza lavoro totale, violazioni della convenzione principale del lavoro dell'ILO e percentuale di dipendenti che ricevono formazione fornita da ricerche ESG specializzate di terze parti), (i) performare bene, o (ii) sono sulla buona strada per ottenere buoni risultati in questi indicatori, o (iii) laddove sia stato identificato un potenziale di miglioramento, sulla base dell'analisi del Gestore degli investimenti

– Percentuale di investimenti in emittenti che violano determinate norme e standard internazionali promossi dal Comparto o che sono esposti a gravi controversie (a meno che non sia stata identificata una prospettiva positiva). Tali controversie possono essere correlate a questioni ambientali, sociali o di governance

– Profilo medio ponderato del Global Compact delle Nazioni Unite rispetto all'universo d'investimento (ossia mercato del debito societario investment grade in euro)

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 8 di 76

– Percentuale di titoli coperti dall'analisi ESG.

- **LU1698933220 - SCHRODER ISF GLOBAL CREDIT INCOME "C" (EURHGD)**

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 a tasso fisso e variabile, inclusi titoli garantiti da attività e titoli garantiti da ipoteca, denominati in USD, emessi da governi, agenzie governative 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. 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 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

Internal

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>.

- **LU0141799097 - NORDEA 1 EUROPEAN HIGH YIELD BOND "BI"**

Codice LEI: 549300XXBGPCWONFP308

Questo documento include informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali prodotto finanziario e informazioni relative agli investimenti sostenibili, ai sensi dell'articolo 10 del D.lgs 2019/2088 (SFDR).

Il fondo promuove determinate caratteristiche ambientali e/o sociali. Non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Sebbene questo fondo non si impegni a investire in una percentuale minima di investimenti sostenibili, può effettuare tali investimenti. Specifici indicatori di sostenibilità saranno utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo secondo specifiche metodologie di seguito descritte.

L'asset allocation del fondo è presentata sotto forma di un grafico che contiene l'indicazione della percentuale di investimenti che si prevede saranno allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo. I sistemi di monitoraggio dei limiti interni eseguono screening pre e post negoziazione per le partecipazioni del fondo. I limiti pre-negoziazione bloccano le opportunità di investimento non idonee dal nostro strumento di gestione del portafoglio e i limiti post-negoziazione segnalano qualsiasi esposizione o attività non allineata con le nostre linee guida di investimento.

Vengono utilizzate fonti di dati e fornitori di dati interni ed esterni per garantire che il fondo sia investito in conformità con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse. I dati ricevuti da fornitori esterni possono essere integrati da ricerche e analisi interne.

Miriamo a mitigare le limitazioni alle fonti di dati applicando solide misure di due diligence in relazione a fornitori di dati esterni e processi di verifica manuale.

- **LU1882461681 - AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS LOCAL CURRENCY BOND "M2"**

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

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 l'80% dell'indice JPM GBI EM GLOBAL DIVERSIFIED + il 20% dell'indice ICE BOFA BROAD LOCAL EMERGING MARKETS NON-SOVEREIGN. 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 10 di 76

Internal

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-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).

- **LU1882454553 - AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND "M2"**

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

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 11 di 76

Internal

come l'80% dell'indice JPM GBI EM GLOBAL DIVERSIFIED + il 20% dell'indice ICE BOFA BROAD LOCAL EMERGING MARKETS NON-SOVEREIGN. 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).

• LU0438336777 - BSF FIXED INCOME STRATEGIES "I2" (EUR)

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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 12 di 76

Internal

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 impegnati 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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 13 di 76

Internal

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.

- **LU0712124089 - MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES "ZH" (EURHDG)**

Codice LEI: 549300GM4KLC6LR0TV49

Nessun obiettivo d'investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non persegue l'obiettivo di un investimento sostenibile.

Il Comparto avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili.

La metodologia "non arrecare un danno significativo" (DNSH, Do No Significant Harm) applicata dal Consulente d'investimento del Comparto mira a garantire che gli investimenti sostenibili del Comparto non solo non causino danni significativi ad alcun indicatore obbligatorio dei principali effetti negativi ("PAI") ai sensi delle norme del Regolamento UE SFDR e applicabile all'investimento, bensì che rispettino anche alcune garanzie sociali minime.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove la caratteristica ambientale della lotta ai cambiamenti climatici escludendo gli investimenti in determinati tipi di combustibili fossili. Il Comparto promuove inoltre la caratteristica sociale rappresentata dalla scelta di evitare di investire in attività suscettibili di arrecare danni alla salute e al benessere dell'uomo, in emittenti sovrani che violano gravemente i diritti sociali e in prodotti cartolarizzati che violano prassi aziendali o di finanziamento responsabili. Inoltre, il Comparto avrà una quota di investimenti sostenibili in: (a) emittenti societari con prassi aziendali, prodotti o soluzioni che apportano un contributo positivo netto agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. ("SDG"); (b) emittenti sovrani che, sulla base dei punteggi ESG, sono associati a caratteristiche ambientali o sociali positive; (c) investimenti obbligazionari classificati come verdi/sociali/sostenibili ("Obbligazioni sostenibili") che utilizzano i proventi per dare un contributo positivo all'ambiente o alla società.

Strategia d'investimento

L'obiettivo del Comparto è quello di generare un rendimento attraverso investimenti in titoli in più segmenti obbligazionari. Il Comparto soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali operando le seguenti esclusioni: a) emittenti societari che: (i) generano ricavi da armi controverse, dalla produzione o dalla vendita di armi da fuoco per uso civile o dalla fabbricazione di prodotti a base di tabacco; (ii) realizzano il 5% o più dei ricavi dall'estrazione e dallo sfruttamento del carbone termico; b) emittenti sovrani che, in base all'indicatore elaborato su misura dal Consulente d'investimento, si trovano nel 10% inferiore della classifica dei paesi in cui si verificano violazioni sociali, e c) cartolarizzazioni collegate a determinate condotte negative, tra cui pratiche di prestito predatorie, violazione di determinati standard di protezione dei consumatori e comportamenti fraudolenti. Inoltre, il Comparto mira a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili (come descritto sopra). Nell'ambito del proprio processo di ricerca fondamentale bottom-up, il Consulente d'investimento integra sistematicamente la valutazione della corporate governance e delle prassi aziendali di un emittente.

Quota degli investimenti

Allineati con caratteristiche A/S 80% Investimenti sostenibili 20% Allineati alla tassonomia - Altri aspetti ambientali - Sociali - Altre caratteristiche A/S 60% Altri investimenti 20% Il Comparto prevede di allocare almeno il 20% del proprio patrimonio

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 14 di 76

Internal

negli investimenti sostenibili. L'80% degli investimenti è allineato a caratteristiche ambientali o sociali. La maggior parte di questi investimenti è costituita da investimenti che offrono un'esposizione diretta alle società partecipate, anche se una parte di quell'80% può essere costituita da cartolarizzazioni che offrono un'esposizione indiretta agli attivi sottostanti. Queste percentuali sono misurate in base al valore degli investimenti.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali e sociali vengono monitorate utilizzando una combinazione di screening/strumenti, strumenti di monitoraggio del portafoglio e analisi/revisioni della sala operativa. I team responsabili della conformità, del rischio e del monitoraggio del portafoglio del Consulente d'investimento collaborano con il team d'investimento per condurre periodicamente esami del portafoglio/della performance e controlli sistemici per garantire l'aderenza agli obiettivi d'investimento del portafoglio e alle caratteristiche ambientali e sociali.

Metodologie

La conformità ai filtri di esclusione viene misurata in base alla percentuale di investimenti del Comparto che viola i filtri di esclusione. Gli investimenti sostenibili effettuati dal Comparto vengono valutati secondo le modalità sopra descritte in relazione alle "caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario".

Fonti e trattamento dei dati

Il Consulente d'investimento si avvale di dati ESG provenienti da diversi fornitori esterni. Questi dati vengono raccolti e conservati nell'archivio dei dati ESG centralizzato di Morgan Stanley per consentire a qualunque divisione di quest'ultima, ivi compresi i team d'investimento MSIM, di accedere alle informazioni per effettuare ricerche e analisi e occuparsi della costruzione del portafoglio, nonché per fornire a clienti e autorità di regolamentazione le informative richieste. Per via di alcune lacune nella copertura dei dati, una piccola parte dei dati utilizzati per valutare l'allineamento a caratteristiche A/S potrebbe essere costituita da dati stimati.

Limiti delle metodologie e dei dati

Il Comparto può utilizzare dati surrogati ragionevoli per gli indicatori PAI laddove il Consulente d'investimento ritenga che i dati non siano generalmente disponibili o non siano attendibili. Per maggiori dettagli sui limiti dei dati, si rimanda all'informativa completa presente sul sito web. Il Consulente d'investimento adotta misure ragionevoli per garantire che il Comparto risponda alle proprie caratteristiche ambientali e sociali nonostante tali limitazioni, conducendo, tra le altre cose, una revisione e una valutazione dei dati surrogati per assicurarsi che siano sostituiti adeguati per i temi ESG promossi dall'indicatore PAI applicabile. Inoltre, ove per un emittente non fossero disponibili dati di screening forniti da terzi in relazione alle esclusioni del Comparto, il Consulente d'investimento farà del suo meglio per verificare, tramite ricerche interne, che l'emittente non violi i criteri vincolanti del Comparto.

Dovuta diligenza

Per derivare una valutazione indipendente del valore e del merito di credito di un emittente, il Consulente d'investimento si basa su un'attività di ricerca interna utilizzando i dati di ricerche sell-side e di agenzie terze. Il Consulente d'investimento conduce un'approfondita analisi bottom-up:

- sulle obbligazioni societarie, al fine di individuare gli emittenti obbligazionari che soddisfano i suoi criteri d'investimento in termini di posizionamento competitivo, solidità del marchio e qualità del management;
- sui titoli di Stato, al fine di individuare gli emittenti obbligazionari che soddisfano i suoi criteri di investimento in termini di sostegno al progresso economico e alla resilienza dei paesi sovrani e in termini di rilevanza per la performance del debito di tali paesi;
- sulle cartolarizzazioni, al fine di studiare i prestiti o le garanzie sottostanti a ciascun titolo, tenendo conto di fattori quali l'ubicazione, i tassi di locazione, la disponibilità di credito dei mutuatari e l'andamento storico delle inadempienze.

Nell'ambito di questo processo, il Consulente d'investimento conduce anche una due diligence bottom-up sugli investimenti del Comparto per individuare eventuali rischi di sostenibilità suscettibili di incidere sul valore degli attivi, tenendone conto al momento di prendere decisioni d'investimento su base non vincolante. Il processo di due diligence si fonda su una ricerca interna e su dati di terzi. Inoltre, il team di gestione del rischio del Consulente d'investimento esegue un'analisi top-down del rischio d'investimento sulla sostenibilità del Comparto. Queste informazioni vengono monitorate

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 15 di 76

Internal

su base continuativa e le relazioni mensili vengono trasmesse al management senior del Consulente d'investimento e prese in considerazione come elemento non vincolante dei processi decisionali d'investimento del Comparto.

Politiche di impegno

Il Consulente d'investimento può condurre attività di engagement con emittenti obbligazionari selezionati sia in merito alle prassi di governance societaria e sovrana che in merito ad altri aspetti rilevanti sul piano della sostenibilità e relativi agli SDG, ad esempio controversie riguardanti la sostenibilità o violazioni di norme e principi internazionali. Tali attività di engagement contribuiscono, su base qualitativa e non vincolante, alla valutazione dei PAI e della buona governance del Comparto.

Indice di riferimento designato

Per realizzare le proprie caratteristiche ambientali o sociali, il Comparto non ha designato alcun indice di riferimento.

- **LU0694239061 - MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL FIXED INCOME OPPORTUNITIES "Z" (USD)**

Codice LEI: 549300GM4KLC6LR0TV49

Nessun obiettivo d'investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non persegue l'obiettivo di un investimento sostenibile.

Il Comparto avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili.

La metodologia "non arrecare un danno significativo" (DNSH, Do No Significant Harm) applicata dal Consulente d'investimento del Comparto mira a garantire che gli investimenti sostenibili del Comparto non solo non causino danni significativi ad alcun indicatore obbligatorio dei principali effetti negativi ("PAI") ai sensi delle norme del Regolamento UE SFDR e applicabile all'investimento, bensì che rispettino anche alcune garanzie sociali minime.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove la caratteristica ambientale della lotta ai cambiamenti climatici escludendo gli investimenti in determinati tipi di combustibili fossili. Il Comparto promuove inoltre la caratteristica sociale rappresentata dalla scelta di evitare di investire in attività suscettibili di arrecare danni alla salute e al benessere dell'uomo, in emittenti sovrani che violano gravemente i diritti sociali e in prodotti cartolarizzati che violano prassi aziendali o di finanziamento responsabili. Inoltre, il Comparto avrà una quota di investimenti sostenibili in: (a) emittenti societari con prassi aziendali, prodotti o soluzioni che apportano un contributo positivo netto agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. ("SDG"); (b) emittenti sovrani che, sulla base dei punteggi ESG, sono associati a caratteristiche ambientali o sociali positive; (c) investimenti obbligazionari classificati come verdi/sociali/sostenibili ("Obbligazioni sostenibili") che utilizzano i proventi per dare un contributo positivo all'ambiente o alla società.

Strategia d'investimento

L'obiettivo del Comparto è quello di generare un rendimento attraverso investimenti in titoli in più segmenti obbligazionari. Il Comparto soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali operando le seguenti esclusioni: a) emittenti societari che: (i) generano ricavi da armi controverse, dalla produzione o dalla vendita di armi da fuoco per uso civile o dalla fabbricazione di prodotti a base di tabacco; (ii) realizzano il 5% o più dei ricavi dall'estrazione e dallo sfruttamento del carbone termico; b) emittenti sovrani che, in base all'indicatore elaborato su misura dal Consulente d'investimento, si trovano nel 10% inferiore della classifica dei paesi in cui si verificano violazioni sociali, e c) cartolarizzazioni collegate a determinate condotte negative, tra cui pratiche di prestito predatorie, violazione di determinati standard di protezione dei consumatori e comportamenti fraudolenti. Inoltre, il Comparto mira a investire almeno il 20% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili (come descritto sopra). Nell'ambito del proprio processo di ricerca fondamentale bottom-up, il Consulente d'investimento integra sistematicamente la valutazione della corporate governance e delle prassi aziendali di un emittente.

Quota degli investimenti

Allineati con caratteristiche A/S 80% Investimenti sostenibili 20% Allineati alla tassonomia - Altri aspetti ambientali - Sociali - Altre caratteristiche A/S 60% Altri investimenti 20% Il Comparto prevede di allocare almeno il 20% del proprio patrimonio negli investimenti sostenibili. L'80% degli investimenti è allineato a caratteristiche ambientali o sociali. La maggior parte di

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 16 di 76

Internal

questi investimenti è costituita da investimenti che offrono un'esposizione diretta alle società partecipate, anche se una parte di quell'80% può essere costituita da cartolarizzazioni che offrono un'esposizione indiretta agli attivi sottostanti. Queste percentuali sono misurate in base al valore degli investimenti.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali e sociali vengono monitorate utilizzando una combinazione di screening/strumenti, strumenti di monitoraggio del portafoglio e analisi/revisioni della sala operativa. I team responsabili della conformità, del rischio e del monitoraggio del portafoglio del Consulente d'investimento collaborano con il team d'investimento per condurre periodicamente esami del portafoglio/della performance e controlli sistemici per garantire l'aderenza agli obiettivi d'investimento del portafoglio e alle caratteristiche ambientali e sociali.

Metodologie

La conformità ai filtri di esclusione viene misurata in base alla percentuale di investimenti del Comparto che viola i filtri di esclusione. Gli investimenti sostenibili effettuati dal Comparto vengono valutati secondo le modalità sopra descritte in relazione alle "caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario".

Fonti e trattamento dei dati

Il Consulente d'investimento si avvale di dati ESG provenienti da diversi fornitori esterni. Questi dati vengono raccolti e conservati nell'archivio dei dati ESG centralizzato di Morgan Stanley per consentire a qualunque divisione di quest'ultima, ivi compresi i team d'investimento MSIM, di accedere alle informazioni per effettuare ricerche e analisi e occuparsi della costruzione del portafoglio, nonché per fornire a clienti e autorità di regolamentazione le informative richieste. Per via di alcune lacune nella copertura dei dati, una piccola parte dei dati utilizzati per valutare l'allineamento a caratteristiche A/S potrebbe essere costituita da dati stimati.

Limiti delle metodologie e dei dati

Il Comparto può utilizzare dati surrogati ragionevoli per gli indicatori PAI laddove il Consulente d'investimento ritenga che i dati non siano generalmente disponibili o non siano attendibili. Per maggiori dettagli sui limiti dei dati, si rimanda all'informativa completa presente sul sito web. Il Consulente d'investimento adotta misure ragionevoli per garantire che il Comparto risponda alle proprie caratteristiche ambientali e sociali nonostante tali limitazioni, conducendo, tra le altre cose, una revisione e una valutazione dei dati surrogati per assicurarsi che siano sostituiti adeguati per i temi ESG promossi dall'indicatore PAI applicabile. Inoltre, ove per un emittente non fossero disponibili dati di screening forniti da terzi in relazione alle esclusioni del Comparto, il Consulente d'investimento farà del suo meglio per verificare, tramite ricerche interne, che l'emittente non violi i criteri vincolanti del Comparto.

Dovuta diligenza

Per derivare una valutazione indipendente del valore e del merito di credito di un emittente, il Consulente d'investimento si basa su un'attività di ricerca interna utilizzando i dati di ricerche sell-side e di agenzie terze. Il Consulente d'investimento conduce un'approfondita analisi bottom-up:

- sulle obbligazioni societarie, al fine di individuare gli emittenti obbligazionari che soddisfano i suoi criteri d'investimento in termini di posizionamento competitivo, solidità del marchio e qualità del management;
- sui titoli di Stato, al fine di individuare gli emittenti obbligazionari che soddisfano i suoi criteri di investimento in termini di sostegno al progresso economico e alla resilienza dei paesi sovrani e in termini di rilevanza per la performance del debito di tali paesi;
- sulle cartolarizzazioni, al fine di studiare i prestiti o le garanzie sottostanti a ciascun titolo, tenendo conto di fattori quali l'ubicazione, i tassi di locazione, la disponibilità di credito dei mutuatari e l'andamento storico delle inadempienze.

Nell'ambito di questo processo, il Consulente d'investimento conduce anche una due diligence bottom-up sugli investimenti del Comparto per individuare eventuali rischi di sostenibilità suscettibili di incidere sul valore degli attivi, tenendone conto al momento di prendere decisioni d'investimento su base non vincolante. Il processo di due diligence si fonda su una ricerca interna e su dati di terzi. Inoltre, il team di gestione del rischio del Consulente d'investimento esegue un'analisi top-down del rischio d'investimento sulla sostenibilità del Comparto. Queste informazioni vengono monitorate

Internal

su base continuativa e le relazioni mensili vengono trasmesse al management senior del Consulente d'investimento e prese in considerazione come elemento non vincolante dei processi decisionali d'investimento del Comparto.

Politiche di impegno

Il Consulente d'investimento può condurre attività di engagement con emittenti obbligazionari selezionati sia in merito alle prassi di governance societaria e sovrana che in merito ad altri aspetti rilevanti sul piano della sostenibilità e relativi agli SDG, ad esempio controversie riguardanti la sostenibilità o violazioni di norme e principi internazionali. Tali attività di engagement contribuiscono, su base qualitativa e non vincolante, alla valutazione dei PAI e della buona governance del Comparto.

Indice di riferimento designato

Per realizzare le proprie caratteristiche ambientali o sociali, il Comparto non ha designato alcun indice di riferimento.

- **LU1883845361 - AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME "M2" (EUR)**

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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 18 di 76

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).

- **LU2002723232 - AMUNDI FUNDS PIONEER STRATEGIC INCOME "M2" (EURHDG)**

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 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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 19 di 76

Internal

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).

- **LU0360476740 - MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS EURO STRATEGIC BOND "Z" (EUR)**

Codice LEI:WJ0VQQQXBXWTMJ8MSW75

Nessun obiettivo d'investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non persegue l'obiettivo di un investimento sostenibile.

Il Comparto avrà una percentuale minima del 30% di investimenti sostenibili.

La metodologia "non arrecare un danno significativo" (DNSH, do no significant harm) applicata dal Consulente d'investimento del Comparto mira a garantire che gli investimenti sostenibili del Comparto non solo non causino danni significativi ad alcun indicatore obbligatorio dei principali effetti negativi ("PAI") ai sensi delle norme del Regolamento UE SFDR e applicabile all'investimento, ma rispettino anche alcune garanzie sociali minime.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove la caratteristica ambientale della lotta ai cambiamenti climatici escludendo gli investimenti in determinati tipi di combustibili fossili. Il Comparto promuove inoltre la caratteristica sociale rappresentata dalla scelta di evitare di investire in attività suscettibili di arrecare danni alla salute e al benessere dell'uomo, in emittenti sovrani che violano gravemente i diritti sociali e in prodotti cartolarizzati che violano prassi aziendali o di finanziamento responsabili. Inoltre, il Comparto avrà una percentuale di investimenti sostenibili in: (a) emittenti societari con prassi aziendali, prodotti o soluzioni che apportano un contributo positivo netto agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. ("SDG"); (b) emittenti sovrani che, sulla base dei punteggi ESG, sono associati a caratteristiche ambientali o sociali positive; (c) investimenti obbligazionari classificati come verdi/sociali/sostenibili ("Obbligazioni sostenibili") che utilizzano i proventi per dare un contributo positivo all'ambiente o alla società.

Strategia d'investimento

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 20 di 76

Internal

L'obiettivo del Comparto è quello di generare un rendimento attraverso investimenti in titoli obbligazionari denominati principalmente in euro. Il Comparto soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali operando le seguenti esclusioni: a) emittenti societari che: (i) generano ricavi da armi controverse, dalla produzione o dalla vendita di armi da fuoco per uso civile o dalla fabbricazione di prodotti a base di tabacco; (ii) realizzano il 5% o più dei ricavi dall'estrazione e dallo sfruttamento del carbone termico; b) emittenti sovrani che, in base all'indicatore elaborato su misura dal Consulente d'investimento, si trovano nel 10% inferiore della classifica dei paesi in cui si verificano violazioni sociali, e c) cartolarizzazioni collegate a determinati condotte negative, tra cui pratiche di prestito predatorie, violazione di determinati standard di protezione dei consumatori e comportamenti fraudolenti. Inoltre, il Comparto mira a investire almeno il 30% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili (come descritto sopra). Nell'ambito del proprio processo di ricerca fondamentale bottom-up, il Consulente d'investimento integra sistematicamente la valutazione della corporate governance e delle prassi aziendali di un emittente.

Quota degli investimenti

Allineati alle caratteristiche E/S 80% Investimenti sostenibili 30% Allineati alla tassonomia - Altre caratteristiche ambientali - Sociali - Altre caratteristiche E/S 50% Altri investimenti 20% Il Comparto prevede di allocare almeno il 30% del proprio patrimonio negli investimenti sostenibili. L'80% degli investimenti è allineato a caratteristiche ambientali o sociali. La maggior parte di questi investimenti è costituita da investimenti che offrono un'esposizione diretta alle società partecipate, anche se una parte di quell'80% può essere costituita da cartolarizzazioni che offrono un'esposizione indiretta agli attivi sottostanti. Queste percentuali sono misurate in base al valore degli investimenti.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali e sociali vengono monitorate utilizzando una combinazione di screening/strumenti, strumenti di monitoraggio del portafoglio e analisi/revisioni della sala operativa. I team responsabili della conformità, del rischio e del monitoraggio del portafoglio del Consulente d'investimento collaborano con il team d'investimento per condurre periodicamente esami del portafoglio/della performance e controlli sistemici per garantire l'aderenza agli obiettivi d'investimento del portafoglio e alle caratteristiche ambientali e sociali.

Metodologie

La conformità ai filtri di esclusione viene misurata in base alla percentuale di investimenti del Comparto che viola i filtri di esclusione. Gli investimenti sostenibili effettuati dal Comparto vengono valutati secondo le modalità sopra descritte in relazione alle "caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario".

Fonti e trattamento dei dati

Il Consulente d'investimento si avvale di dati ESG provenienti da diversi fornitori esterni. Questi dati vengono raccolti e conservati nell'archivio dei dati ESG centralizzato di Morgan Stanley per consentire a qualunque divisione di quest'ultima, ivi compresi i team d'investimento MSIM, di accedere alle informazioni per effettuare ricerche e analisi e occuparsi della costruzione del portafoglio, nonché per fornire a clienti e autorità di regolamentazione le informative richieste. Per via di alcune lacune nella copertura dei dati, una piccola parte dei dati utilizzati per valutare l'allineamento a caratteristiche E/S potrebbe essere costituita da dati stimati.

Limiti delle metodologie e dei dati

Il Comparto può utilizzare dati surrogati ragionevoli per gli indicatori PAI laddove il Consulente d'investimento ritenga che i dati non siano generalmente disponibili o non siano attendibili. Per maggiori dettagli sui limiti dei dati, si rimanda all'informativa completa presente sul sito web. Il Consulente d'investimento adotta misure ragionevoli per garantire che il Comparto risponda alle proprie caratteristiche ambientali e sociali nonostante tali limitazioni, conducendo, tra le altre cose, una revisione e una valutazione dei dati surrogati per assicurarsi che siano sostituiti adeguati per i temi ESG promossi dall'indicatore PAI applicabile. Inoltre, ove per un emittente non fossero disponibili dati di screening forniti da terzi in relazione alle esclusioni del Comparto, il Consulente d'investimento farà del suo meglio per verificare, tramite ricerche interne, che l'emittente non violi i criteri vincolanti del Comparto.

Dovuta diligenza

Internal

Per derivare una valutazione indipendente del valore e del merito di credito di un emittente, il Consulente d'investimento si basa su un'attività di ricerca interna utilizzando i dati di ricerche sell-side e di agenzie terze. Il Consulente d'investimento conduce un'approfondita analisi bottom-up:

- sulle obbligazioni societarie, al fine di individuare gli emittenti obbligazionari che soddisfano i suoi criteri d'investimento in termini di posizionamento competitivo, solidità del marchio e qualità del management;
- sui titoli di Stato, al fine di individuare gli emittenti obbligazionari che soddisfano i suoi criteri di investimento in termini di sostegno al progresso economico e alla resilienza dei paesi sovrani e in termini di rilevanza per la performance del debito di tali paesi;
- sulle cartolarizzazioni, al fine di studiare i prestiti o le garanzie sottostanti a ciascun titolo, tenendo conto di fattori quali l'ubicazione, i tassi di locazione, la disponibilità di credito dei mutuatari e l'andamento storico delle inadempienze.

Nell'ambito di questo processo, il Consulente d'investimento conduce anche una due diligence bottom-up sugli investimenti del Comparto per individuare eventuali rischi di sostenibilità suscettibili di incidere sul valore degli attivi, tenendone conto al momento di prendere decisioni d'investimento su base non vincolante. Il processo di due diligence si fonda su una ricerca interna e su dati di terzi. Inoltre, il team di gestione del rischio del Consulente d'investimento esegue un'analisi top-down del rischio d'investimento sulla sostenibilità del Comparto. Queste informazioni vengono monitorate su base continuativa e le relazioni mensili vengono trasmesse al management senior del Consulente d'investimento e prese in considerazione come elemento non vincolante dei processi decisionali d'investimento del Comparto.

Politiche di impegno

Il Consulente d'investimento può condurre attività di engagement con emittenti obbligazionari selezionati sia in merito alle prassi di governance societaria e sovrana che in merito ad altri aspetti rilevanti sul piano della sostenibilità e relativi agli SDG, ad esempio controversie riguardanti la sostenibilità o violazioni di norme e principi internazionali. Tali attività di engagement contribuiscono, su base qualitativa e non vincolante, alla valutazione dei PAI e della buona governance del Comparto.

Indice di riferimento designato

Per realizzare le proprie caratteristiche ambientali o sociali, il Comparto non ha designato alcun benchmark.

- **LU0252132039 - CANDRIAM BONDS TOTAL RETURN "I"**

Ambito di applicazione della presente informativa

Le informazioni presentate in questa informativa si applicano ai prodotti dell'articolo 8 di Candriam in generale. Sebbene i prodotti dell'articolo 8 di Candriam condividano le caratteristiche comuni presentate in questo documento, questi prodotti possono avere diverse strategie di investimento e diversi obiettivi ambientali o sociali. Di conseguenza, oltre agli elementi presentati in questo documento, i prodotti Articolo 8 di Candriam possono essere soggetti a caratteristiche, metodologie e indicatori specifici che possono variare da prodotto a prodotto. Per una visione dettagliata di questi elementi specifici del prodotto, fare riferimento alle pagine Web dedicate accessibili tramite il sito Web di Candriam.

Attuazione del principio di non causare danni significativi

Gli investimenti dei prodotti dell'articolo 8 di Candriam non danneggiano in modo significativo nessuno degli obiettivi di investimento sostenibile. Il principio di 'non causare danni significativi' (DNSH) ai sensi del regolamento sull'informativa finanziaria sostenibile (SFDR) dell'Unione europea è legato alla considerazione dei "principali impatti negativi" e all'allineamento degli investimenti con le cosiddette "protezioni minime". I PAI sono integrati nell'approccio di investimento sostenibile di Candriam all'analisi ESG sia aziendale che sovrana. I PAI sono presi in considerazione in più fasi del nostro processo ESG e attraverso la nostra analisi ESG proprietaria/rating ESG, il nostro screening negativo e le nostre attività di coinvolgimento e voto. Questo ci consente di effettuare una valutazione approfondita dei rischi e delle opportunità legate ai PAI. Inoltre, gli investimenti effettuati tramite i prodotti Articolo 8 di Candriam sono soggetti a un'approfondita analisi normativa, che esamina la conformità degli emittenti agli standard sociali, umani, ambientali e anticorruzione internazionali.

Caratteristiche ambientali e sociali

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 22 di 76

Internal

I prodotti dell'articolo 8 oggetto della presente informativa mirano a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali. Tutti questi prodotti dell'articolo 8 mirano a investire una quota minima del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Per gli emittenti societari detenuti nei prodotti dell'articolo 8, Candriam mira a evitare l'esposizione a società che presentano rischi strutturali sia significativi che gravi e violano maggiormente i principi normativi, tenendo conto delle pratiche relative a questioni ambientali e sociali nonché del rispetto di standard quali come il Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee guida per le imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico. Inoltre, Candriam mira a evitare l'esposizione a società fortemente esposte ad attività controverse. Per gli emittenti sovrani detenuti nei prodotti Articolo 8, Candriam mira a evitare l'esposizione a paesi considerati regimi oppressivi.

Strategia di investimento utilizzata per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali

Al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali, i prodotti Article 8 di Candriam utilizzano una strategia di investimento che mira a ridurre i rischi ESG e PAI e a valutare il contributo degli emittenti agli obiettivi legati alla sostenibilità. Per raggiungere questo obiettivo, la strategia di investimento utilizza un quadro ESG disciplinato e completo. Il framework analitico ESG proprietario di Candriam per le aziende stabilisce requisiti chiari e soglie minime per identificare le aziende che consentono ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali. Valutiamo la capacità di un'azienda di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali attraverso l'applicazione di due screening negativi costituiti da analisi delle attività basate su norme e controverse e due screening positivi: analisi degli stakeholder e analisi delle attività aziendali, che insieme formano il Rating ESG complessivo. L'analisi delle attività aziendali valuta il contributo alle principali sfide di sostenibilità definite come cambiamento climatico, esaurimento delle risorse, salute e benessere, digitalizzazione ed evoluzione demografica. Candriam monitora, tra l'altro, le tematiche sociali e del lavoro, il rispetto dei diritti umani, la lotta alla corruzione e concussione attraverso l'analisi della gestione degli stakeholder delle aziende. Candriam utilizza 5 pilastri fondamentali per garantire la solidità della governance di un'azienda: Direzione strategica, Comitato di controllo e indipendenza dei revisori, Trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti, Capitale sociale e Condotta finanziaria e trasparenza. Un emittente sovrano che consente ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali non è oppressivo secondo l'analisi del regime oppressivo di Candriam e soddisfa i nostri criteri di idoneità ESG in termini di capitale naturale, capitale umano, capitale sociale ed economico. Qui, Candriam applica il concetto di 'Efficienza ambientale'. I paesi vengono valutati in base all'efficienza con cui creano benessere sotto forma di capitale umano, sociale ed economico, tenendo conto del potenziale esaurimento o danno all'ambiente naturale nel processo di creazione di questo benessere. Un emittente sovranazionale che consente ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali è un emittente sovranazionale che contribuisce positivamente allo sviluppo economico e sociale sostenibile attraverso la sua missione e che non ha commesso gravi violazioni sistematiche dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ONU), secondo la nostra analisi basata sulle norme.

Percentuale di investimenti sostenibili

Tra il 51 e il 75% del patrimonio netto totale dei prodotti Articolo 8 è investito in investimenti con caratteristiche ambientali e sociali. Una percentuale minima compresa tra il 10 e il 33% di questi investimenti con caratteristiche ambientali e sociali sarà costituita da investimenti sostenibili. Una percentuale massima compresa tra il 49 e il 25% del patrimonio netto totale dei prodotti può essere destinata ad altre attività come di seguito definite. Questi investimenti sono conformi alle garanzie minime E ed S. Inoltre, i derivati non vengono utilizzati per ottenere caratteristiche ambientali o sociali.

Monitoraggio e due diligence

Il monitoraggio continuo degli investimenti sostenibili è fondamentale ed è garantito da una politica di investimento ESG, comitati e controlli di conformità indipendenti. In caso di violazioni, queste vengono esaminate da un Comitato Rischi Sostenibili che decide le azioni opportune. La due diligence sulle attività sottostanti del prodotto finanziario è svolta dai team di gestione del portafoglio e di gestione del rischio. È supportato da uno strumento che contiene vincoli e limiti normativi e contrattuali per evitare errori.

Indicatori di sostenibilità, fonti di dati e correzione dei problemi relativi ai dati

Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario, Candriam implementa indicatori di Sostenibilità legati al clima o sociali nelle strategie di investimento a gestione diretta. È stata implementata una pipeline di elaborazione dei dati end-to-end per raccogliere, trasformare, aggregare, sfruttare e visualizzare i dati. Il team di ricerca e investimento ESG di Candriam effettua uno screening continuo e rigoroso dei fornitori di dati ESG e controlli sulla qualità dei dati. Inoltre, i controlli sulla qualità dei dati vengono eseguiti a più livelli durante ogni integrazione e aggregazione dei

Internal

dati ESG. Candriam ricava informazioni da diverse fonti, consentendoci di confrontare, valutare e utilizzare i dati più rilevanti come base per la nostra analisi ESG. Questa selezione di fornitori di dati supera in parte i limiti di gestione dei dati ESG, inclusa la copertura dei dati e la granularità.

- **IE00B3V8Y234 - PIMCO EURO INCOME BOND "I"**

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.

- **LU0351545230 - NORDEA 1 STABLE RETURN "BI"**

Codice LEI: 549300J9YLZQTOW3Z531

Questo documento include informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali prodotto finanziario e informazioni relative agli investimenti sostenibili, ai sensi dell'articolo 10 del D.lgs 2019/2088 (SFDR).

Il fondo promuove determinate caratteristiche ambientali e/o sociali. Non ha come obiettivo l'investimento sostenibile. Sebbene questo fondo non si impegni a investire in una percentuale minima di investimenti sostenibili, può effettuare tali investimenti. Specifici indicatori di sostenibilità saranno utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo secondo specifiche metodologie di seguito descritte.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 24 di 76

Internal

L'asset allocation del fondo è presentata sotto forma di un grafico che contiene l'indicazione della percentuale di investimenti che si prevede saranno allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo. I sistemi di monitoraggio dei limiti interni eseguono screening pre e post negoziazione per le partecipazioni del fondo. I limiti pre-negoziazione bloccano le opportunità di investimento non idonee dal nostro strumento di gestione del portafoglio e i limiti post-negoziazione segnalano qualsiasi esposizione o attività non allineata con le nostre linee guida di investimento.

Vengono utilizzate fonti di dati e fornitori di dati interni ed esterni per garantire che il fondo sia investito in conformità con le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse. I dati ricevuti da fornitori esterni possono essere integrati da ricerche e analisi interne.

Miriamo a mitigare le limitazioni alle fonti di dati applicando solide misure di due diligence in relazione a fornitori di dati esterni e processi di verifica manuale.

- **LU1883328970 - AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET "M2"**

Codice LEI: 549300OD7WDES3BYBD54

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:

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 25 di 76

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).

- **LU1883330109 - AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE "M2"**

Codice LEI: 549300B1R0N20X3Z5K83

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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 26 di 76

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).

• **LU1625225666 - INVESCO PAN EUROPEAN HIGH INCOME "Z"**

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;
- 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.

• **LU0920783023 - ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH SELECT "WT"**

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 segue una strategia d'investimento incentrata su emittenti che forniscono un contributo positivo a soluzioni rispettose dell'ambiente e alla transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione, il Comparto tiene conto degli indicatori dei principali MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Internal

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-negoziato 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.

- **LU1883305333 - AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY "M2"**

Codice LEI: 549300I7SRMTTD1P6F20

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 EMU (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.

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:

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 28 di 76

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).

- **LU1599543821 - JPM US SELECT EQUITY "I"**

Codice LEI: 549300OUK228X44T7358

Environmental and/or social characteristics

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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 29 di 76

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.

- **LU0973648859 - JPM US SELECT EQUITY "I" (EURHDG)**

Codice LEI: 5493000UK228X44T7358

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.

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 30 di 76

Internal

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.

- **LU0906985758 – GOLDMAND SACHS JAPAN EQUITY PORTFOLIO “I” (EURHDG)**

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 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.

- **LU0383004313 - JPM EMERGING MARKETS EQUITY “I”**

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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 31 di 76

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 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.

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.

- **LU2031322808 - SCHRODER ISF GLOBAL EMERGING MARKET OPPORTUNITIES "IZ" (USD)**

Il Fondo mantiene un punteggio di sostenibilità complessivo più elevato rispetto all'indice MSCI Emerging Markets (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. Il Fondo è gestito attivamente e investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni e titoli collegati ad azioni di società dei paesi dei mercati emergenti 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.

Internal

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 25% 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 neutrali 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 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 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>

- **LU0557291233 - SCHRODER ISF GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH "C" (EUR HDG)**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 33 di 76

Internal

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 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.

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>.

- **LU2016216744 - SCHRODER ISF GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH "IZ" (USD)**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 35 di 76

Internal

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, 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>

- **LU0168343191 - JPM GLOBAL FOCUS "C"**

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 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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 36 di 76

Internal

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.

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.

- **LU1599408454 - UBS (LUX) EQUITY SICAV - LONG TERM THEMES (USD) "IA1" (USD)**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 37 di 76

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 suo benchmark o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un forte profilo di sostenibilità).
- 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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 38 di 76

Internal

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 una 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

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

Internal

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.

- **LU2244843566 - UBS (LUX) - LONG TERM THEMES (USD) "A1" (EUR hedged)**

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, 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 40 di 76

Internal

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 suo benchmark o un punteggio di consenso UBS ESG compreso tra 7 e 10 (che indica un forte profilo di sostenibilità).
- 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.

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 41 di 76

Internal

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.

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.

• **LU2009011938 - ALLIANZ THEMATICA "IT"**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 42 di 76

Internal

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.

- **LU1665238009 - M&G (LUX) GLOBAL LISTED INFRASTRUCTURE FUND "CI"**

Il presente documento sintetizza le informazioni su questo Fondo in relazione al Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare i potenziali investitori a comprendere le caratteristiche e/o gli obiettivi di sostenibilità e i rischi connessi a questo Fondo. Si raccomanda di prenderne visione, unitamente ad ogni altra documentazione pertinente relativa a questo Fondo, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

- **LU1642889601 - FIDELITY GLOBAL TECHNOLOGY "I"**

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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 43 di 76

Internal

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.

- **LU0360482987 - MORGAN STANLEY INVESTMENT FUNDS GLOBAL BRANDS "Z"**

Codice LEI: ZGTXPGVP03JQIVJJ255

Nessun obiettivo d'investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non persegue l'obiettivo di un investimento sostenibile.

Nella fase di classificazione degli investimenti in quanto sostenibili o meno (ai sensi delle norme SFDR), il Consulente d'investimento applica una metodologia "non arrecare un danno significativo" (DNSH, do no significant harm). Questo mira a garantire che gli investimenti che causano danni significativi a qualsivoglia indicatore obbligatorio dei principali effetti negativi ("PAI") ai sensi del Regolamento SFDR e applicabile all'investimento non vengano classificati come investimenti sostenibili. Per gli investimenti sostenibili, il Consulente d'investimento applica inoltre una metodologia per soddisfare le garanzie sociali minime previste dalle norme SFDR.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove la caratteristica ambientale della lotta ai cambiamenti climatici escludendo gli investimenti in: (i) società che hanno legami con i combustibili fossili, e (ii) società in determinati altri settori a intensità energetica. Inoltre, il Comparto valuta le caratteristiche sociali applicando esclusioni vincolanti alle: (i) società la cui attività principale comprenda armamenti o armi da fuoco ad uso civile, e (ii) che hanno legami con le armi controverse. Inoltre, una parte degli investimenti del Comparto sarà destinata a investimenti sostenibili che apportano un contributo positivo agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite.

Strategia d'investimento

- Il Comparto si prefigge di investire in un portafoglio concentrato di società di alta qualità con sede nei paesi sviluppati, il cui successo è basato su attività intangibili (ad es. marchi, copyright, metodi di distribuzione).
- Quale parte essenziale e integrante del processo d'investimento, il Consulente d'investimento conduce una valutazione dei principali fattori riguardanti la generazione di una redditività del capitale operativo sostenibile ed elevata nel lungo termine, tra cui i fattori ESG, e nell'ambito di questo processo mira a un engagement con i team di management delle società.
- Il Comparto soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali applicando esclusioni vincolanti alle società: (i) che hanno legami con i combustibili fossili, (ii) in determinati altri settori a intensità energetica, (iii) la cui attività principale comprenda armamenti o armi da fuoco ad uso civile e (iv) che hanno legami con le armi controverse.
- Il processo d'investimento si concentra sull'individuazione di società di alta qualità in grado di sostenere rendimenti elevati sul capitale operativo nel lungo periodo. La buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti fa parte integrante di questa valutazione.

I criteri di governance sono integrati nel processo d'investimento e valutati nell'ambito della ricerca iniziale, della selezione del portafoglio. Il monitoraggio continuativo viene realizzato attraverso l'engagement con la società e l'uso, ove applicabile, di dati provenienti dalla società, dati di terzi e screening delle controversie legate alla governance.

Quota degli investimenti

Allineati con caratteristiche A/S 97% Investimenti sostenibili 10% Allineati alla tassonomia - Altri aspetti ambientali - Sociali - Altre caratteristiche A/S 87% Altri investimenti 3% Il Comparto prevede di allocare almeno il 10% del proprio patrimonio negli investimenti sostenibili. Queste percentuali sono misurate in base al valore degli investimenti. Il 97% del portafoglio è allineato a caratteristiche ambientali o sociali. Si tratta esclusivamente di investimenti che offrono un'esposizione diretta alle entità partecipate.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 44 di 76

Internal

Le caratteristiche ambientali e sociali vengono monitorate utilizzando una combinazione di screening/strumenti basati su dati strumenti di monitoraggio del portafoglio e analisi/revisioni della sala operativa. Il processo d'investimento è soggetto a un esame periodico nell'ambito di una struttura di controllo e monitoraggio implementata dal Consulente d'investimento. I team responsabili della conformità, del rischio e del monitoraggio del portafoglio del Consulente d'investimento collaborano con il team d'investimento per condurre periodicamente esami del portafoglio/della performance e controlli sistemici per garantire l'aderenza agli obiettivi d'investimento del portafoglio e alle caratteristiche ambientali e sociali.

Metodologie

Gli investimenti sostenibili effettuati dal Comparto vengono valutati in base al loro contributo positivo netto agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite e alla metodologia DNSH del Consulente d'investimento. La conformità con i filtri di esclusione viene misurata in base ai criteri di esclusione e alla percentuale di investimenti del Comparto che viola i filtri di esclusione.

Fonti e trattamento dei dati

Il Consulente d'investimento si avvale di dati ESG provenienti da diversi fornitori esterni. I dati vengono raccolti e conservati nell'archivio dei dati ESG centralizzato di Morgan Stanley per consentire a qualunque divisione di quest'ultima, ivi compresi i team d'investimento MSIM, di accedere alle informazioni per effettuare ricerche e analisi e occuparsi della costruzione del portafoglio, nonché per fornire a clienti e autorità di regolamentazione le informative richieste. Per via di alcune lacune nella copertura dei dati, una piccola parte dei dati utilizzati per valutare l'allineamento a caratteristiche ambientali/sociali è costituita da dati stimati.

Limiti delle metodologie e dei dati

Il Comparto può utilizzare dati surrogati ragionevoli per gli indicatori PAI laddove il Consulente d'investimento ritenga che i dati non siano generalmente disponibili o non siano attendibili. Per maggiori dettagli sui limiti dei dati, si rimanda all'informativa completa presente sul sito web. Il Consulente d'investimento adotta misure ragionevoli per garantire che il Comparto risponda alle proprie caratteristiche ambientali o sociali nonostante tali limitazioni, conducendo, tra le altre cose, una revisione e una valutazione dei dati surrogati per assicurarsi che siano sostituiti attendibili per i temi ESG promossi dall'indicatore PAI applicabile.

Dovuta diligenza

Il Consulente d'investimento utilizza l'analisi fondamentale di tipo bottom-up per investire in società di alta qualità a valutazioni ragionevoli in grado di mantenere rendimenti elevati e sostenibili sul capitale operativo nel lungo termine. Dopo uno screening quantitativo iniziale di una serie di caratteristiche finanziarie che a parere del Consulente d'investimento caratterizzano i marchi aziendali solidi, il Consulente d'investimento verifica se la società è in grado di continuare a generare una redditività del capitale operativo elevata e sostenibile effettuando una valutazione della qualità del marchio, delle capacità del management e della solidità finanziaria, unitamente a una valutazione dei fattori ESG applicabili. Quale parte essenziale e integrante del processo d'investimento, il Consulente d'investimento conduce una valutazione dei principali fattori riguardanti la generazione di una redditività del capitale operativo sostenuta ed elevata nel lungo termine, tra cui i fattori ESG, e nell'ambito di questo mira a un engagement con il management delle società.

Politiche di impegno

Le attività di engagement ESG del team si pongono tre obiettivi: la valutazione della rilevanza delle specifiche questioni ESG riguardanti le diverse società e le strategie adottate da queste ultime per affrontare tali questioni, il monitoraggio dei progressi compiuti e le azioni volte a incoraggiare le aziende ad adottare pratiche migliori. Il Consulente d'investimento prenderà in considerazione eventuali problemi (ad es. risposte insoddisfacenti o miglioramenti nel tempo). Il dialogo con le società può protrarsi e richiedere più iniziative di engagement nel corso del tempo. L'engagement genera conoscenza, vale a dire quel fattore che può influire sul giudizio d'investimento, sulla valutazione, sulla ponderazione o sulle regole di acquisto/vendita.

Indice di riferimento designato

Per realizzare le proprie caratteristiche ambientali o sociali, il Comparto non ha designato alcun indice di riferimento.

- **LU0344046403 - CANDRIAM EQUITIES L EUROPE INNOVATION "V"**

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 45 di 76

Ambito di applicazione della presente informativa

Le informazioni presentate in questa informativa si applicano ai prodotti dell'articolo 8 di Candriam in generale. Sebbene i prodotti dell'articolo 8 di Candriam condividano le caratteristiche comuni presentate in questo documento, questi prodotti possono avere diverse strategie di investimento e diversi obiettivi ambientali o sociali. Di conseguenza, oltre agli elementi presentati in questo documento, i prodotti Articolo 8 di Candriam possono essere soggetti a caratteristiche, metodologie e indicatori specifici che possono variare da prodotto a prodotto. Per una visione dettagliata di questi elementi specifici del prodotto, fare riferimento alle pagine Web dedicate accessibili tramite il sito Web di Candriam.

Attuazione del principio di non causare danni significativi

Gli investimenti dei prodotti dell'articolo 8 di Candriam non danneggiano in modo significativo nessuno degli obiettivi di investimento sostenibile. Il principio di 'non causare danni significativi' (DNSH) ai sensi del regolamento sull'informativa finanziaria sostenibile (SFDR) dell'Unione europea è legato alla considerazione dei "principali impatti negativi" e all'allineamento degli investimenti con le cosiddette "protezioni minime". I PAI sono integrati nell'approccio di investimento sostenibile di Candriam all'analisi ESG sia aziendale che sovrana. I PAI sono presi in considerazione in più fasi del nostro processo ESG e attraverso la nostra analisi ESG proprietaria/rating ESG, il nostro screening negativo e le nostre attività di coinvolgimento e voto. Questo ci consente di effettuare una valutazione approfondita dei rischi e delle opportunità legate ai PAI. Inoltre, gli investimenti effettuati tramite i prodotti Articolo 8 di Candriam sono soggetti a un'approfondita analisi normativa, che esamina la conformità degli emittenti agli standard sociali, umani, ambientali e anticorruzione internazionali.

Caratteristiche ambientali e sociali

I prodotti dell'articolo 8 oggetto della presente informativa mirano a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali. Tutti questi prodotti dell'articolo 8 mirano a investire una quota minima del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Per gli emittenti societari detenuti nei prodotti dell'articolo 8, Candriam mira a evitare l'esposizione a società che presentano rischi strutturali sia significativi che gravi e violano maggiormente i principi normativi, tenendo conto delle pratiche relative a questioni ambientali e sociali nonché del rispetto di standard quali come il Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee guida per le imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico. Inoltre, Candriam mira a evitare l'esposizione a società fortemente esposte ad attività controverse. Per gli emittenti sovrani detenuti nei prodotti Articolo 8, Candriam mira a evitare l'esposizione a paesi considerati regimi oppressivi.

Strategia di investimento utilizzata per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali

Al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali, i prodotti Article 8 di Candriam utilizzano una strategia di investimento che mira a ridurre i rischi ESG e PAI e a valutare il contributo degli emittenti agli obiettivi legati alla sostenibilità. Per raggiungere questo obiettivo, la strategia di investimento utilizza un quadro ESG disciplinato e completo. Il framework analitico ESG proprietario di Candriam per le aziende stabilisce requisiti chiari e soglie minime per identificare le aziende che consentono ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali. Valutiamo la capacità di un'azienda di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali attraverso l'applicazione di due screening negativi costituiti da analisi delle attività basate su norme e controverse e due screening positivi: analisi degli stakeholder e analisi delle attività aziendali, che insieme formano il Rating ESG complessivo. L'analisi delle attività aziendali valuta il contributo alle principali sfide di sostenibilità definite come cambiamento climatico, esaurimento delle risorse, salute e benessere, digitalizzazione ed evoluzione demografica. Candriam monitora, tra l'altro, le tematiche sociali e del lavoro, il rispetto dei diritti umani, la lotta alla corruzione e concussione attraverso l'analisi della gestione degli stakeholder delle aziende. Candriam utilizza 5 pilastri fondamentali per garantire la solidità della governance di un'azienda: Direzione strategica, Comitato di controllo e indipendenza dei revisori, Trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti, Capitale sociale e Condotta finanziaria e trasparenza. Un emittente sovrano che consente ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali non è oppressivo secondo l'analisi del regime oppressivo di Candriam e soddisfa i nostri criteri di idoneità ESG in termini di capitale naturale, capitale umano, capitale sociale ed economico. Qui, Candriam applica il concetto di 'Efficienza ambientale'. I paesi vengono valutati in base all'efficienza con cui creano benessere sotto forma di capitale umano, sociale ed economico, tenendo conto del potenziale esaurimento o danno all'ambiente naturale nel processo di creazione di questo benessere. Un emittente sovranazionale che consente ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali è un emittente sovranazionale che contribuisce positivamente allo sviluppo economico e sociale sostenibile attraverso la sua missione e che non ha commesso gravi violazioni sistematiche dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ONU), secondo la nostra analisi basata sulle norme.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 46 di 76

Percentuale di investimenti sostenibili

Tra il 51 e il 75% del patrimonio netto totale dei prodotti Articolo 8 è investito in investimenti con caratteristiche ambientali e sociali. Una percentuale minima compresa tra il 10 e il 33% di questi investimenti con caratteristiche ambientali e sociali sarà costituita da investimenti sostenibili. Una percentuale massima compresa tra il 49 e il 25% del patrimonio netto totale dei prodotti può essere destinata ad altre attività come di seguito definite. Questi investimenti sono conformi alle garanzie minime E ed S. Inoltre, i derivati non vengono utilizzati per ottenere caratteristiche ambientali o sociali.

Monitoraggio e due diligence

Il monitoraggio continuo degli investimenti sostenibili è fondamentale ed è garantito da una politica di investimento ESG, comitati e controlli di conformità indipendenti. In caso di violazioni, queste vengono esaminate da un Comitato Rischi Sostenibili che decide le azioni opportune. La due diligence sulle attività sottostanti del prodotto finanziario è svolta dai team di gestione del portafoglio e di gestione del rischio. È supportato da uno strumento che contiene vincoli e limiti normativi e contrattuali per evitare errori.

Indicatori di sostenibilità, fonti di dati e correzione dei problemi relativi ai dati

Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario, Candriam implementa indicatori di Sostenibilità legati al clima o sociali nelle strategie di investimento a gestione diretta. È stata implementata una pipeline di elaborazione dei dati end-to-end per raccogliere, trasformare, aggregare, sfruttare e visualizzare i dati. Il team di ricerca e investimento ESG di Candriam effettua uno screening continuo e rigoroso dei fornitori di dati ESG e controlli sulla qualità dei dati. Inoltre, i controlli sulla qualità dei dati vengono eseguiti a più livelli durante ogni integrazione e aggregazione dei dati ESG. Candriam ricava informazioni da diverse fonti, consentendoci di confrontare, valutare e utilizzare i dati più rilevanti come base per la nostra analisi ESG. Questa selezione di fornitori di dati supera in parte i limiti di gestione dei dati ESG, inclusa la copertura dei dati e la granularità.

- **LU0316494474 - FRANKLIN US OPPORTUNITIES "I" (EUR-HDG)**

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.

- **LU0626261944 - FRANKLIN TECHNOLOGY "I" (USD)**

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.

- **LU1882454710 – AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND – M2 HDG**

Codice LEI: 549300FHP1088XLPXS06

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 47 di 76

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

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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 48 di 76

Internal

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).

- **LU0248053109 - JPM GLOBAL FOCUS I EUR ACC**

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.

- **LU0941348897 – PICTET – MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES**

Questo fondo...

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 49 di 76

Internal

- 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;
- Esercita i diritti di voto;
- 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 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.

- 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.

• **LU1915690835 – NORDEA 1 - EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES FUND BI**

Il fondo promuove alcune caratteristiche ambientali e/o sociali. Non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Benché questo fondo non si impegni ad avere una quota minima di investimenti sostenibili, può effettuare tali investimenti.

Saranno utilizzati indicatori di sostenibilità specifici per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo in conformità alle metodologie specifiche di seguito descritte. L'allocazione degli attivi del fondo è presentata sotto forma di un grafico che include l'indicazione della percentuale di investimenti che si prevede siano allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali del fondo. I sistemi di monitoraggio dei limiti interni effettuano verifiche pre e post-negoziazione per le posizioni del fondo.

I limiti pre-negoziazione bloccano le opportunità di investimento non idonee dal nostro strumento di gestione del portafoglio, mentre i limiti post-negoziazione segnalano qualsiasi esposizione o attività non in linea con le nostre linee guida di investimento.

Vengono utilizzati fonti e fornitori di dati interni ed esterni per garantire che il fondo sia investito in conformità alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse. I dati ricevuti da fornitori esterni possono essere integrati da ricerche e analisi interne. Puntiamo a ridurre le limitazioni alle fonti di dati applicando solide misure di dovuta diligenza in relazione ai fornitori di dati esterni e processi di verifica manuale.

• **LU2188668326 – M&G EUROPEAN CREDIT INVESTMENT FUND QI**

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Gli investimenti sostenibili che il Comparto intende effettuare non arrecano danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, in quanto sono tenuti a superare una serie di test, tra cui:

1. Se rappresentano un'esposizione significativa alle imprese che il Gestore degli investimenti considera nocive

Internal

2. Se gli indicatori dei Principali effetti negativi considerati rendono l'investimento non compatibile con l'investimento sostenibile (violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, violazioni sociali da parte di stati sovrani, quali sanzioni, effetti negativi su aree sensibili alla biodiversità)

3. Gli indicatori dei Principali effetti negativi degli "Altri" investimenti fanno parte di un'analisi di materialità atta a comprendere se le esposizioni siano compatibili con l'investimento sostenibile. Il processo di ricerca del Gestore degli investimenti include la considerazione degli indicatori dei Principali effetti negativi per tutti gli investimenti per i quali sono disponibili dati (ossia non solo per gli investimenti sostenibili), che consentono al Gestore degli investimenti di prendere decisioni informate in materia di investimento.

La considerazione, da parte del Comparto, degli indicatori dei Principali effetti negativi è utilizzata nell'ambito del processo di conoscenza delle prassi operative degli investimenti acquistati dal Comparto. Gli investimenti detenuti dal Comparto sono quindi soggetti a un monitoraggio continuo e a un processo di revisione trimestrale.

Ulteriori informazioni sugli indicatori dei Principali effetti negativi presi in considerazione dal Gestore degli investimenti sono disponibili nell'Allegato alle informative sul sito web del Gestore degli investimenti relative al Comparto.

Tutti gli investimenti acquistati dal Comparto devono superare i test di buona governance del Gestore degli investimenti; anche gli investimenti sostenibili devono superare test per confermare che non arrecano alcun danno significativo, come descritto sopra. Questi test incorporano una considerazione delle Linee guida OCSE e dei Principi guida delle Nazioni Unite.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove l'uso di un Approccio di esclusione (come definito di seguito):

Il Comparto esclude alcuni investimenti potenziali dal suo universo di investimento al fine di mitigare i potenziali effetti negativi sull'ambiente e sulla società. Per gli investimenti cartolarizzati, come i titoli garantiti da attività (ABS), ciò include anche la loro valutazione rispetto alla metodologia di punteggio proprietaria del Gestore degli investimenti ("Approccio di esclusione"). Di conseguenza, il Gestore degli investimenti sta promuovendo caratteristiche ambientali e/o sociali escludendo alcuni investimenti che si ritiene pregiudichino i fattori ESG.

Non è stato designato alcun indice di riferimento ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto.

Strategia di investimento

La considerazione dei fattori ESG è completamente integrata nell'analisi e nelle decisioni d'investimento.

Al fine di identificare i titoli idonei all'acquisto, il Gestore degli investimenti restringe il potenziale universo d'investimento come segue:

1. Vengono applicate le esclusioni elencate nei Criteri ESG.
2. Da questo universo d'investimento ristretto, il Gestore degli investimenti esegue ulteriori analisi, che tengano anche conto dei fattori ESG, per identificare e sfruttare le opportunità d'investimento.

I Criteri ESG del Comparto si applicano almeno al:

- 90% di titoli di debito, strumenti del mercato monetario con un rating di credito investment grade, debito sovrano emesso da paesi sviluppati e azioni emesse da società ad alta capitalizzazione in paesi sviluppati;
- 75% di titoli di debito e strumenti del mercato monetario con un rating di credito ad alto rendimento, debito sovrano emesso da paesi dei mercati emergenti, azioni emesse da società alta capitalizzazione in paesi dei mercati emergenti e azioni emesse da società a capitalizzazione medio-bassa di qualsiasi paese.

Il Gestore degli investimenti esegue un test di buona governance quantitativa basata sui dati, il quale è utilizzato per prendere in considerazione gli investimenti nelle società. M&G esclude gli investimenti in titoli che non ritiene abbiano superato il test di buona governance del Gestore degli investimenti. Nel valutare le prassi di buona governance, il Gestore degli investimenti terrà conto, come minimo, delle questioni che ritiene rilevanti per i quattro pilastri di buona governance identificati (strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali).

Percentuale di investimenti

Il Gestore degli investimenti prevede che almeno il 70% del Comparto sia allineato alle caratteristiche A/S promosse. Almeno il 20% del Comparto sarà in investimenti sostenibili.

Al Comparto è consentito utilizzare derivati e organismi d'investimento collettivo per ottenere le caratteristiche ambientali o sociali promosse. Tuttavia, si prevede che gran parte degli investimenti saranno detenuti direttamente.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le esclusioni del Comparto sono codificate e monitorate in base al principio pre e post-negoziazione come restrizioni agli investimenti per prevenire e rilevare investimenti non conformi alle esclusioni indicate. Gli incidenti vengono registrati e risolti attraverso un processo di indagine degli incidenti e vengono segnalati come parte del reporting SFDR.

Metodologie

Esistono diversi metodi che possono essere utilizzati a seconda della classe di attività o del tipo di informazioni:

- test binario di tipo pass/fail, ad es. l'esclusione di aziende o paesi sanzionati
- raggiungimento o superamento di una soglia specifica, ad es. ricavi che contribuiscono a un risultato ambientale, o più del % della diversità del consiglio
- certificazione del settore che dimostra una performance di sostenibilità, ad es. le obbligazioni certificate Climate Bond Initiative (CBI)
- una determinata percentuale dei ricavi destinata a una causa sociale, ambientale o climatica
- analisi proprietaria per costituire una valutazione delle caratteristiche di sostenibilità, ad es. allineamento all'obiettivo zero emissioni

Nel caso in cui particolari dati non siano disponibili o insufficienti, si prevede che la valutazione del Gestore degli investimenti sia sufficiente.

Fonti ed elaborazione dei dati

Le informazioni possono essere ottenute da fornitori di dati terzi, comprese società come MSCI, Bloomberg o ottenute da analisi e ricerche proprietarie.

I dati ricevuti da fornitori terzi provengono in genere da fonti affidabili e, in alcuni casi, controllate, come le relazioni annuali o i rapporti sulla sostenibilità. Quando vengono ricevuti, i dati vengono controllati dagli analisti. Per garantire che l'interpretazione dei dati sia coerente, vengono eseguiti esercizi di benchmarking ove appropriato. I dati ESG raccolti vengono valutati utilizzando una scheda di valutazione ESG proprietaria, popolata dagli analisti.

I dati vengono elaborati attraverso una combinazione di sistemi proprietari interni ed esterni e strumenti di piattaforme digitali che monitorano l'esposizione dei fondi sia a livello di fondo che di titolo, prima e dopo la negoziazione.

L'uso di dati stimati è limitato. Tuttavia, quando è necessaria una stima, vengono utilizzati strumenti e analisi proprietari. Ad esempio, se una società nel portafoglio non divulga le proprie emissioni di gas a effetto serra, viene effettuata una stima utilizzando lo strumento proprietario di emissione del carbonio del Gestore degli investimenti, che stima i livelli di intensità di carbonio delle società nel portafoglio.

Limitazioni alle metodologie e ai dati

Le informazioni ESG di fornitori di dati terzi e/o ottenute direttamente dagli emittenti possono essere incomplete, imprecise, obsolete o non disponibili. Di conseguenza, sussiste il rischio che il Comparto possa valutare erroneamente un emittente. Questo potrebbe a sua volta determinare un errore nell'inserimento o esclusione di una società nel portafoglio del Comparto. Dati ESG incompleti, imprecisi o non disponibili possono anche fungere da limite metodologico a una strategia d'investimento non finanziaria (come l'applicazione delle caratteristiche di opportunità e rischio ESG). Ove identificato, il Gestore degli investimenti cercherà di mitigare questo rischio attraverso la propria valutazione e adotterà le misure correttive appropriate, ove necessario.

Internal

Laddove siano state identificate limitazioni alle metodologie e ai dati, il Gestore degli investimenti cerca di mitigarle attraverso la governance e la supervisione. Sebbene, come accade per i dati finanziari, sia impossibile eliminare completamente il rischio di impatto di un errore da parte di un fornitore di dati esterno, il Gestore degli investimenti effettua le proprie revisioni e verifiche laddove ritiene che gli investimenti siano stati classificati erroneamente. Laddove le metodologie e/o i dati non siano sufficienti a dimostrare che un investimento è conforme alle caratteristiche promosse, tale investimento può essere acquistato solo se idoneo all'inclusione come "Altro" investimento e il Gestore degli investimenti continuerà a valutare quali ulteriori informazioni possono essere ottenute attraverso ulteriori ricerche.

Dovuta diligenza

La due diligence ESG viene svolta nell'ambito della ricerca fondamentale sugli investimenti. Gli analisti di ricerca valutano le metriche del Principale effetto negativo e individuano i principali rischi per la sostenibilità al fine di valutarne ed esprimere la rilevanza per la società o l'investimento in oggetto. Gli analisti riflettono le loro valutazioni sia nella ricerca scritta che in una scheda di valutazione ESG.

Ove applicabile, l'analista utilizza la scheda di valutazione ESG per valutare 15 fattori comuni e obbligatori e altri fattori idiosincratici ritenuti rilevanti per il profilo di rischio e il mix di attività della società in oggetto. I fattori obbligatori da valutare sono i seguenti:

- **Clima:** Comunicazioni, Intensità, Impronta, Vulnerabilità, Intenzione
- **Governance:** Ownership e Controllo, Preoccupazioni a livello sovrano e Interferenze politiche, Strategia e politica finanziaria, Comunicazione e trasparenza, Consiglio, Regolamentazione, Conformità e supervisione, Sicurezza informatica, Cultura aziendale e controversie
- **Sociale:** Schiavitù moderna, Diversità e inclusione
- Le questioni chiave specifiche del settore sono determinate dalla Mappa di materialità SAB.

Oltre alle valutazioni proprietarie sopra descritte, il processo decisionale d'investimento può anche tenere conto dei rating ESG di terzi, ove disponibili.

Un'adeguata valutazione dei fattori ESG è un obiettivo obbligatorio nel processo di due diligence per analisti e gestori di fondi. La precedente sezione intitolata "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali" descrive in dettaglio i controlli associati alle componenti della due diligence qui elencate.

Politiche di coinvolgimento

M&G ritiene che il successo a lungo termine delle società sia sostenuto da una gestione efficace degli investitori e da elevati standard di corporate governance. Riteniamo che se una società opera bene e in modo sostenibile, sarà più probabile che abbia successo nel lungo termine. Intraprendiamo tutte le attività di engagement di gestione degli investimenti e voto per delega con l'obiettivo di proteggere e migliorare il valore a lungo termine del patrimonio del cliente, mentre l'engagement rappresenta parte integrante del modo in cui integriamo le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) nel nostro processo d'investimento. Ci impegniamo a essere trasparenti circa il modo in cui svolgiamo le attività di gestione degli investimenti a sostegno di performance sostenibili a lungo termine per i nostri clienti. La natura precisa dell'incarico varierà a seconda degli investimenti detenuti, ma questi principi generali ispireranno la condotta di M&G nel coinvolgimento delle società, sia attraverso le azioni di voto durante le assemblee generali che nella partecipazione ai comitati degli obbligazionisti.

Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun indice di riferimento per determinare se il Fondo sia in linea con le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **LU0891843558 – CANDRIAM BONDS - EURO HIGH YIELD V**

Ambito di applicazione della presente informativa

Le informazioni presentate in questa informativa si applicano ai prodotti dell'articolo 8 di Candriam in generale. Sebbene i prodotti dell'articolo 8 di Candriam condividano le caratteristiche comuni presentate in questo documento, questi prodotti possono avere diverse strategie di investimento e diversi obiettivi ambientali o sociali. Di conseguenza, oltre agli elementi

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 53 di 76

Internal

presentati in questo documento, i prodotti Articolo 8 di Candriam possono essere soggetti a caratteristiche, metodologie e indicatori specifici che possono variare da prodotto a prodotto. Per una visione dettagliata di questi elementi specifici del prodotto, fare riferimento alle pagine Web dedicate accessibili tramite il sito Web di Candriam.

Attuazione del principio di non causare danni significativi

Gli investimenti dei prodotti dell'articolo 8 di Candriam non danneggiano in modo significativo nessuno degli obiettivi di investimento sostenibile. Il principio di 'non causare danni significativi' (DNSH) ai sensi del regolamento sull'informativa finanziaria sostenibile (SFDR) dell'Unione europea è legato alla considerazione dei "principali impatti negativi" e all'allineamento degli investimenti con le cosiddette "protezioni minime". I PAI sono integrati nell'approccio di investimento sostenibile di Candriam all'analisi ESG sia aziendale che sovrana. I PAI sono presi in considerazione in più fasi del nostro processo ESG e attraverso la nostra analisi ESG proprietaria/rating ESG, il nostro screening negativo e le nostre attività di coinvolgimento e voto. Questo ci consente di effettuare una valutazione approfondita dei rischi e delle opportunità legate ai PAI. Inoltre, gli investimenti effettuati tramite i prodotti Article 8 di Candriam sono soggetti a un'approfondita analisi normativa, che esamina la conformità degli emittenti agli standard sociali, umani, ambientali e anticorruzione internazionali.

Caratteristiche ambientali e sociali

I prodotti dell'articolo 8 oggetto della presente informativa mirano a promuovere le caratteristiche ambientali e sociali. Tutti questi prodotti dell'articolo 8 mirano a investire una quota minima del proprio patrimonio in investimenti sostenibili. Per gli emittenti societari detenuti nei prodotti dell'articolo 8, Candriam mira a evitare l'esposizione a società che presentano rischi strutturali sia significativi che gravi e violano maggiormente i principi normativi, tenendo conto delle pratiche relative a questioni ambientali e sociali nonché del rispetto di standard quali come il Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee guida per le imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico. Inoltre, Candriam mira a evitare l'esposizione a società fortemente esposte ad attività controverse. Per gli emittenti sovrani detenuti nei prodotti Articolo 8, Candriam mira a evitare l'esposizione a paesi considerati regimi oppressivi.

Strategia di investimento utilizzata per raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali

Al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali, i prodotti Article 8 di Candriam utilizzano una strategia di investimento che mira a ridurre i rischi ESG e PAI e a valutare il contributo degli emittenti agli obiettivi legati alla sostenibilità. Per raggiungere questo obiettivo, la strategia di investimento utilizza un quadro ESG disciplinato e completo. Il framework analitico ESG proprietario di Candriam per le aziende stabilisce requisiti chiari e soglie minime per identificare le aziende che consentono ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali. Valutiamo la capacità di un'azienda di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali attraverso l'applicazione di due screening negativi costituiti da analisi delle attività basate su norme e controverse e due screening positivi: analisi degli stakeholder e analisi delle attività aziendali, che insieme formano il Rating ESG complessivo. L'analisi delle attività aziendali valuta il contributo alle principali sfide di sostenibilità definite come cambiamento climatico, esaurimento delle risorse, salute e benessere, digitalizzazione ed evoluzione demografica. Candriam monitora, tra l'altro, le tematiche sociali e del lavoro, il rispetto dei diritti umani, la lotta alla corruzione e concussione attraverso l'analisi della gestione degli stakeholder delle aziende. Candriam utilizza 5 pilastri fondamentali per garantire la solidità della governance di un'azienda: Direzione strategica, Comitato di controllo e indipendenza dei revisori, Trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti, Capitale sociale e Condotta finanziaria e trasparenza. Un emittente sovrano che consente ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali non è oppressivo secondo l'analisi del regime oppressivo di Candriam e soddisfa i nostri criteri di idoneità ESG in termini di capitale naturale, capitale umano, capitale sociale ed economico. Qui, Candriam applica il concetto di 'Efficienza ambientale'. I paesi vengono valutati in base all'efficienza con cui creano benessere sotto forma di capitale umano, sociale ed economico, tenendo conto del potenziale esaurimento o danno all'ambiente naturale nel processo di creazione di questo benessere. Un emittente sovranazionale che consente ai prodotti di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali è un emittente sovranazionale che contribuisce positivamente allo sviluppo economico e sociale sostenibile attraverso la sua missione e che non ha commesso gravi violazioni sistematiche dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (ONU), secondo la nostra analisi basata sulle norme.

Percentuale di investimenti sostenibili

Tra il 51 e il 75% del patrimonio netto totale dei prodotti Articolo 8 è investito in investimenti con caratteristiche ambientali e sociali. Una percentuale minima compresa tra il 10 e il 33% di questi investimenti con caratteristiche ambientali e sociali

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 54 di 76

Internal

sarà costituita da investimenti sostenibili. Una percentuale massima compresa tra il 49 e il 25% del patrimonio netto totale dei prodotti può essere destinata ad altre attività come di seguito definite. Questi investimenti sono conformi alle garanzie minime E e S. Inoltre, i derivati non vengono utilizzati per ottenere caratteristiche ambientali o sociali.

Monitoraggio e due diligence

Il monitoraggio continuo degli investimenti sostenibili è fondamentale ed è garantito da una politica di investimento ESG, comitati e controlli di conformità indipendenti. In caso di violazioni, queste vengono esaminate da un Comitato Rischi Sostenibili che decide le azioni opportune. La due diligence sulle attività sottostanti del prodotto finanziario è svolta dai team di gestione del portafoglio e di gestione del rischio. È supportato da uno strumento che contiene vincoli e limiti normativi e contrattuali per evitare errori.

Indicatori di sostenibilità, fonti di dati e correzione dei problemi relativi ai dati

Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario, Candriam implementa indicatori di Sostenibilità legati al clima o sociali nelle strategie di investimento a gestione diretta. È stata implementata una pipeline di elaborazione dei dati end-to-end per raccogliere, trasformare, aggregare, sfruttare e visualizzare i dati. Il team di ricerca e investimento ESG di Candriam effettua uno screening continuo e rigoroso dei fornitori di dati ESG e controlli sulla qualità dei dati. Inoltre, i controlli sulla qualità dei dati vengono eseguiti a più livelli durante ogni integrazione e aggregazione dei dati ESG. Candriam ricava informazioni da diverse fonti, consentendoci di confrontare, valutare e utilizzare i dati più rilevanti come base per la nostra analisi ESG. Questa selezione di fornitori di dati supera in parte i limiti di gestione dei dati ESG, inclusa la copertura dei dati e la granularità.

• LU1222728690 – BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROPEAN EQUITY INCOME I2

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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 55 di 76

Internal

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.

• **LU0234688595 – GOLDMAN SACHS - GLOBAL CREDIT PORTFOLIO (HDG) I**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 56 di 76

Internal

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.

- **LU2002722341 – AMUNDI FUNDS - GLOBAL EQUITY SUSTAINABLE INCOME M2**

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 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 MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

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.

• **LU1797813448 – M&G (LUX) - GLOBAL DIVIDEND FUND CI**

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile. Gli investimenti sostenibili che il Fondo intende effettuare non arrecano danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, in quanto sono tenuti a superare una serie di test, tra cui:

1. Se rappresentano un'esposizione significativa a imprese che il Gestore degli investimenti considera dannose
2. Se gli indicatori dei Principali effetti negativi considerati rendono l'investimento non compatibile con l'investimento sostenibile (violazioni dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, violazioni sociali da parte di stati sovrani, quali sanzioni, effetti negativi su aree sensibili alla biodiversità)
3. Gli indicatori dei Principali effetti negativi degli "Altri" investimenti fanno parte di un'analisi di materialità atta a comprendere se le esposizioni siano compatibili con l'investimento sostenibile.

Il processo di ricerca del Gestore degli investimenti include la considerazione degli indicatori dei Principali effetti negativi per tutti gli investimenti per i quali sono disponibili dati (ossia non solo per gli investimenti sostenibili), che consentono al Gestore degli investimenti di prendere decisioni di investimento informate.

La considerazione, da parte del Fondo, dei Principali effetti negativi è utilizzata nell'ambito del processo di conoscenza delle prassi operative degli investimenti acquistati dal Fondo.

Gli investimenti detenuti dal Fondo sono quindi soggetti a un monitoraggio continuo e a un processo di revisione trimestrale. Ulteriori informazioni sugli indicatori dei Principali effetti negativi di cui il Gestore degli investimenti tiene conto sono disponibili nell'Allegato alle informative sul sito web del Gestore degli investimenti relative al Fondo. Tutti gli investimenti acquistati dal Fondo devono superare i test di buona governance del Gestore degli investimenti; anche gli investimenti sostenibili devono superare test per confermare che non arrecano alcun danno significativo, come descritto sopra. Questi test incorporano una considerazione delle Linee guida OCSE e dei Principi guida delle Nazioni Unite.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Fondo promuove l'uso di un Approccio di esclusione e un Orientamento ESG Positivo (come definito di seguito):

Il Fondo esclude alcuni investimenti potenziali dal suo universo di investimento al fine di mitigare i potenziali effetti negativi sull'ambiente e sulla società ("Approccio di esclusione"). Di conseguenza, il Gestore degli investimenti promuove caratteristiche ambientali e/o sociali escludendo alcuni investimenti ritenuti pregiudizievoli per i Fattori ESG.

Il Fondo mantiene un rating ESG medio ponderato

1. superiore a quello del mercato azionario rappresentato dal suo universo d'investimento; o
2. equivalente almeno a un rating A di MSCI, a seconda di quale sia il più basso ("Orientamento ESG positivo").

Nella costruzione di un portafoglio orientato positivamente verso investimenti con migliori caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti può comunque investire in tutta la gamma dei rating ESG. A livello di singoli titoli, il Gestore degli

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 58 di 76

Internal

investimenti favorisce gli investimenti con migliori caratteristiche ESG, laddove ciò non pregiudichi il perseguimento dell'obiettivo d'investimento finanziario.

Non è stato designato alcun indice di riferimento ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo.

Strategia di investimento

La considerazione dei fattori ESG è completamente integrata nell'analisi e nelle decisioni di investimento.

Al fine di identificare i titoli idonei all'acquisto, il Gestore degli investimenti restringe il potenziale universo d'investimento come segue:

1. Vengono applicate le esclusioni elencate nei Criteri ESG.
2. Il Gestore degli investimenti esegue ulteriori analisi, che tengano anche conto dei fattori ESG, per identificare e sfruttare le opportunità di investimento. Il Gestore degli investimenti favorisce gli emittenti con migliori caratteristiche ESG, laddove ciò non pregiudichi il perseguimento dell'obiettivo d'investimento. Questo processo dovrebbe generare un portafoglio con migliori caratteristiche ESG. Nella costruzione di un portafoglio orientato positivamente verso investimenti con migliori caratteristiche ESG, il Gestore degli investimenti può comunque investire in tutta la gamma dei rating ESG.
3. Il Gestore degli investimenti esegue quindi un'ulteriore analisi per valutare tali società e il momento opportuno per effettuare l'acquisto in considerazione dell'obiettivo finanziario del Fondo.

I Criteri ESG del Fondo si applicano almeno al:

- 90% delle azioni emesse da società ad alta capitalizzazione in paesi sviluppati; titoli di debito, strumenti del mercato monetario con un

rating di credito investment grade e debito sovrano emessi da paesi sviluppati;

- 75% delle azioni emesse da società ad alta capitalizzazione in paesi dei mercati emergenti; azioni emesse da società a capitalizzazione medio-bassa di qualsiasi paese; titoli di debito e strumenti del mercato monetario con un rating di credito ad alto rendimento; e debito sovrano emesso da paesi dei mercati emergenti.

Il Gestore degli investimenti esegue un test di buona governance quantitativa basata sui dati, il quale è utilizzato per prendere in considerazione gli investimenti nelle società. M&G esclude gli investimenti in titoli che non ritiene abbiano superato il test di buona governance del Gestore degli investimenti. Nel valutare le prassi di buona governance, il Gestore degli investimenti terrà conto, come minimo, delle questioni che ritiene rilevanti per i quattro pilastri di buona governance identificati (solide strutture di gestione, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali).

Percentuale di investimenti

Il Gestore degli investimenti prevede che almeno il 70% del Fondo sia allineato alle caratteristiche A/S promosse. Almeno il 20% del Fondo sarà investito in Investimenti sostenibili.

Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le esclusioni del Fondo sono codificate e monitorate sia prima che dopo le negoziazioni come restrizioni agli investimenti per prevenire e rilevare investimenti che non sarebbero conformi alle esclusioni indicate. Gli incidenti vengono registrati e risolti attraverso un processo di indagine e vengono segnalati nell'ambito dell'informativa ai sensi dell'SFDR.

L'Orientamento ESG positivo del Fondo è codificato e monitorato sia prima che dopo le negoziazioni come restrizione agli investimenti per impedire che il Fondo sia gestito in modo non conforme alle caratteristiche vincolanti dell'Orientamento ESG positivo. La caratteristica pertinente è indicata nell'ambito dell'informativa ai sensi dell'SFDR.

Metodologie

Esistono diversi metodi che possono essere utilizzati a seconda della classe di attivi o del tipo di informazioni:

- test binari di idoneità/non idoneità (c.d. "pass/fail"), ad es. esclusione di società o paesi sanzionati

Internal

- soddisfacimento o superamento di una soglia specifica, ad es. il fatturato contribuisce a un risultato ambientale o il consiglio presenta un grado di diversificazione maggiore di una data percentuale
- certificazione di settore a riprova delle performance di sostenibilità, ad es. obbligazioni certificate dalla Climate Bond Initiative (CBI)
- una percentuale definita dei ricavi contribuisce a causa climatica, ambientale o sociale
- analisi proprietaria per elaborare una valutazione delle caratteristiche di sostenibilità, ad es. allineamento all'obiettivo dello zero netto

Nel caso in cui taluni dati non siano disponibili o insufficienti, si prevede che la valutazione interna del Gestore degli investimenti sarà sufficiente.

Fonti ed elaborazione dei dati

Le informazioni possono essere ottenute da fornitori di dati terzi, comprese società come MSCI e Bloomberg, oppure da ricerche e analisi proprietarie.

I dati ricevuti da fornitori terzi provengono in genere da fonti affidabili e, in alcuni casi, certificate, come le relazioni annuali o le relazioni sulla sostenibilità. Una volta ricevuti, i dati vengono controllati dagli analisti. Per garantire che l'interpretazione dei dati sia coerente, vengono eseguiti appositi raffronti ove appropriato. I dati ESG raccolti vengono valutati utilizzando una scheda di valutazione ESG proprietaria, popolata dagli analisti.

I dati vengono elaborati attraverso una combinazione di sistemi proprietari interni ed esterni e strumenti di piattaforme digitali che monitorano l'esposizione dei fondi sia a livello di fondo che di singoli titoli, sia prima che dopo le negoziazioni.

L'uso dei dati stimati è limitato. Tuttavia, quando è necessaria una stima, vengono utilizzati strumenti e analisi proprietarie. Ad esempio, se una società in portafoglio non divulga informazioni sulle proprie emissioni di gas a effetto serra, viene effettuata una stima utilizzando lo strumento proprietario del Gestore degli investimenti relativo alle emissioni di carbonio, che stima i livelli di intensità di carbonio delle società in portafoglio.

Limitazioni alle metodologie e ai dati

Le informazioni ESG di fornitori di dati terzi e/o ottenute direttamente dagli emittenti possono essere incomplete, imprecise, obsolete o non disponibili. Di conseguenza, sussiste il rischio che il Fondo possa valutare erroneamente un emittente. Ciò a sua volta può determinare errori nell'inclusione o esclusione di una società nel portafoglio del Fondo. Dati ESG incompleti, imprecisi o non disponibili possono anche rappresentare un limite metodologico a una strategia d'investimento non finanziaria (come l'applicazione delle caratteristiche di opportunità e rischio ESG). Ove identificato, il Gestore degli investimenti cercherà di mitigare tale rischio con la propria valutazione e adotterà le misure correttive appropriate, ove necessario.

Qualora vengano identificate limitazioni nelle metodologie e nei dati, il Gestore degli investimenti cercherà di mitigarle attraverso la governance e la supervisione. Sebbene, come per i dati finanziari, sia impossibile eliminare completamente il rischio di impatto di un errore del fornitore di dati esterno, il Gestore degli investimenti effettua le proprie revisioni e mette in discussione le decisioni intraprese, laddove ritenga che gli investimenti siano stati classificati in modo errato. Se le metodologie e/o i dati non sono sufficienti a dimostrare che un investimento è conforme alle caratteristiche promosse, tale investimento può essere acquistato solo se idoneo all'inclusione come "Altro" investimento e il Gestore degli investimenti continuerà a soppesare quali altre informazioni possano essere ottenute tramite ulteriori ricerche.

Dovuta diligenza

La due diligence ESG viene svolta nell'ambito della ricerca fondamentale sugli investimenti. Gli analisti di ricerca valutano le metriche dei Principali effetti negativi e individuano i principali rischi per la sostenibilità al fine di valutarne e specificarne la rilevanza per la società o l'investimento interessati. Gli analisti integrano le loro valutazioni sia nella ricerca scritta che in una Scheda di valutazione ESG.

Ove applicabile, l'analista utilizza la Scheda di valutazione ESG per valutare 15 fattori obbligatori e comuni e altri fattori idiosincratichi ritenuti rilevanti per il profilo di rischio e il mix di attivi della società in questione. I fattori obbligatori per la valutazione sono i seguenti:

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 60 di 76

Internal

- Clima: informativa, intensità, impronta, vulnerabilità, intento
- Governance: ownership e controllo, interferenze politiche e preoccupazioni a livello di governo, strategia e politica finanziaria, divulgazione e trasparenza, consiglio di amministrazione, regolamentazione, conformità e supervisione, sicurezza informatica, cultura aziendale e controversie
- Sociali: forme di schiavitù moderna, diversità e inclusione
- Problemi chiave specifici del settore determinati dalla Matrice di materialità SASB.

Oltre alle valutazioni proprietarie sopra descritte, il processo decisionale di investimento può tenere conto anche dei rating ESG di terzi, ove disponibili.

Un'adeguata valutazione dei fattori ESG è un obiettivo obbligatorio nel processo di due diligence per analisti e gestori di fondi. La precedente sezione intitolata "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali" descrive in dettaglio i controlli associati alle componenti della due diligence qui elencate.

Politiche di coinvolgimento

M&G ritiene che il successo a lungo termine delle società sia supportato da un'efficace gestione degli investitori e da elevati standard di corporate governance. A nostro avviso, se una società è ben gestita e opera in modo sostenibile, è più probabile che abbia successo nel lungo termine. Adottiamo tutte le misure di impegno in termini di gestione degli investimenti e voto per delega con l'intento di proteggere e migliorare il valore a lungo termine del patrimonio del cliente, mentre l'impegno rappresenta parte integrante del modo in cui integriamo le considerazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) nel nostro processo di investimento. Ci impegniamo a comunicare in modo trasparente come svolgiamo le attività di gestione degli investimenti a favore di performance sostenibili a lungo termine per i nostri clienti.

La natura precisa dell'impegno varierà a seconda degli investimenti detenuti, ma questi principi generali ispireranno la condotta di M&G qualora si dovesse intervenire presso le società, sia attraverso l'esercizio dei diritti di voto durante le assemblee generali che con la partecipazione ai comitati degli obbligazionisti.

Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun indice di riferimento per determinare se il Fondo sia allineato alle caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- **IE00B44G8632 – KBI GLOBAL ENERGY TRANSITION FUND C**

Caratteristiche ambientali e sociali:

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha obiettivi di investimento sostenibile. Le caratteristiche ambientali di questo prodotto sono la riduzione dei danni all'ambiente e al clima derivanti dalle emissioni di gas serra. Ciò si ottiene investendo in un portafoglio di società che, a giudizio del Gestore, su base aggregate generano una quota sostanziale del proprio fatturato e operano in modo sostenibile nel settore della transizione energetica.

Indicatori di sostenibilità:

Il Gestore monitora una serie di indicatori di sostenibilità per misurare le caratteristiche ambientali del prodotto tra cui: (i) la percentuale di ricavi guadagnati su base stimata delle società partecipate che provengono dal settore della transizione energetica, (ii) la media ponderata del rating ESG del portafoglio, come determinato dall'uso dei rating ESG delle società, forniti da un Fornitori di dati esterno di ricerca e dati ESG e (iii) l'intensità di carbonio media ponderata del portafoglio Misurata da un fornitore esterno di servizi di misurazione dell'impronta di carbonio.

Sostenibilità nella strategia di investimento:

Il Gestore identifica le società che operano nel settore della transizione energetica e integra un'analisi delle prestazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) di tali società nella sua analisi degli investimenti e nelle sue decisioni di investimento.

Danni agli obiettivi sociali o ambientali:

Gli investimenti sostenibili del prodotto sono valutati per garantire che non causino danni significativi a nessun obiettivo ambientale o sociale. Il processo di costruzione del portafoglio esclude le partecipazioni ritenute incoerenti con la politica

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 61 di 76

Internal

di investimento responsabile del Gestore o che sono coinvolte in determinati settori controversi, come stabilito dal Comitato per gli investimenti responsabili del Gestore, tra cui la produzione di tabacco, l'estrazione del carbone e la generazione di elettricità da carbone, in eccesso rispetto a determinate soglie.

Buona governance:

Il Gestore valuta le pratiche di governance e le prestazioni di governance di tutte le società in cui investe il prodotto. Questa valutazione si basa su (i) la ricerca e la conoscenza delle società da parte del Gestore sulla base delle sue interazioni dirette con le società e la sua analisi dei rendiconti finanziari e dei relativi materiali delle società e/o (ii) informazioni tra cui informazioni specialistiche sulla governance e rating da almeno un fornitore esterno, al fine di accertarsi che gli emittenti interessati seguano pratiche di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e adempimenti fiscali.

Quota degli investimenti:

Un minimo del 50% degli investimenti del prodotto è utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali promosse dal prodotto in conformità con gli elementi vincolanti della strategia di investimento e il prodotto cerca di investire almeno il 50% delle sue attività in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, il tutto tramite esposizione diretta alle società partecipate.

Metodologia per misurare caratteristiche ambientali e sociali:

Per la percentuale dei ricavi guadagnati dalle società partecipate che provengono dal settore della transizione energetica, il Gestore utilizza le proprie stime basate principalmente sui dati dei bilanci delle società partecipate, ma anche utilizzando altre informazioni che tali società possono fornire di volta in volta. Per il punteggio ESG medio ponderato, il Gestore utilizza i punteggi ESG di un fornitore di dati esterno, ove disponibile, e pondera ogni punteggio in base al peso di tale società all'interno del portafoglio del suo insieme.

Per l'intensità di carbonio media ponderata del portafoglio, i dati sono ottenuti da un fornitore esterno che utilizza una combinazione di dati riportati dalle società partecipate e le proprie stime quando i dati riportati (ovvero provenienti dalle aziende) non sono disponibili.

Dovuta diligenza:

Tutta la dovuta diligenza viene condotta internamente, ma spesso con il contributo e/o l'assistenza di fornitori esterni. Il fornitore di dati e ricerche ESG del Gestore fornisce ricerche, valutazioni e analisi approfondite delle pratiche commerciali ambientali, sociali e di governance della maggior parte, anche se non di tutte, le società in cui il Gestore investe o considera di investire per conto del prodotto.

Impegni:

Il Gestore svolge engagement sia diretti che collaborativi. Obiettivo dell'attività di engagement è migliorare la performance ESG delle società partecipate. Il Gestore ritiene che ciò comporti vantaggi per le società e l'ambiente, ma favorisca anche la performance degli investimenti.

Indice di riferimento:

Non è stato disegnato un indice di riferimento specific per verificare se il prodotto è allineato con le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

• **LU2058906459 – JPMORGAN - GLOBAL HEALTHCARE I**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 62 di 76

Internal

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.

- **LU0289216912 – JPM - US GROWTH C 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. 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

Internal

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.

- **LU0368235189 – BLACKROCK GLOBAL FUNDS - US FLEXIBLE EQUITY I2**

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 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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 64 di 76

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.

- **LU2109787395 – AMUNDI - MSCI USA ESG LEADERS SELECT UCITS ETF DR**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 65 di 76

Internal

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.

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 66 di 76

Internal

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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 67 di 76

Internal

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 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.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 68 di 76

Internal

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).

- **LU1437676478 - PICTET GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES "I"**

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 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.

- 4) 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);
- 5) Si applica solo alle partecipazioni azionarie;
- 6) 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;
- 7) 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.

- **LU0534476519 - BGF SUSTAINABLE ENERGY "I2" (USD)**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 69 di 76

Internal

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 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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 70 di 76

Internal

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.

- **LU1883320308 - AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG "M2"**

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.

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 71 di 76

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).

- **LU0384405949 - VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY "I"**

L'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto consiste nell'investire in emittenti che contribuiscono a predefiniti cosiddetti "Impact Pillars" attraverso i loro prodotti e servizi, sulla base di soglie di ricavi predeterminate e sulla valutazione del Gestore degli investimenti utilizzando un punteggio di impatto proprietario.

I pilastri dell'impatto sono: infrastrutture energetiche pulite, industria efficiente sotto il profilo delle risorse, acqua pulita, tecnologia degli edifici, trasporto a basse emissioni e gestione del ciclo di vita.

Le aziende interessate forniscono prodotti e servizi lungo l'intera catena del valore, che affrontano i pressanti problemi ambientali di oggi, ad esempio l'inquinamento ambientale, i cambiamenti climatici, i limiti delle risorse, i progressi tecnologici e le crescenti esigenze di infrastrutture idriche e delle acque reflue. Il Comparto intende parzialmente investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale come definito dalla tassonomia dell'UE. Questi obiettivi sono, tra gli altri: "mitigazione dei cambiamenti climatici", "adattamento ai cambiamenti climatici", "transizione verso un'economia circolare". Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile, il Comparto applica il seguente quadro ESG: contributo dei pilastri dell'impatto, approccio di esclusione, monitoraggio delle controversie gravi, screening.

Contributo dei pilastri dell'impatto: Il Comparto investe in emittenti che contribuiscono agli Impact Pillars attraverso i loro prodotti e servizi. Per poter beneficiare dell'investimento:

– le società partecipate devono avere un contributo positivo ad almeno uno dei pilastri dell'impatto, in cui la società deve ricavare almeno il 20% dei suoi ricavi da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri dell'impatto. Di conseguenza, se un emittente ricava più del 20% dei suoi ricavi da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri dell'impatto e rispetta i restanti elementi della strategia di investimento, sarà considerato un investimento sostenibile.

– le società partecipate devono avere un punteggio positivo della strategia di impatto ("punteggio della strategia di impatto").

Il Gestore degli investimenti valuta sistematicamente le strategie di impatto delle società partecipate, sulla base di un punteggio qualitativo di sei criteri (punteggio da -3 a +3), che riflettono i benefici legati alla strategia di una società partecipata, anche rispetto a concorrenti o settori simili. Questi sei punteggi si aggregano a un punteggio complessivo della strategia di impatto per ciascuna azienda.

Approccio di esclusione: Il Comparto esclude: titoli di società emittenti che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi dai seguenti prodotti e/o attività: armi non convenzionali/controverse (0%), armi nucleari (0%), carbone (estrazione/termico, 5%), altri petrolio e gas non convenzionali (i.e. tar sabbie bituminose, gas di scisto...; 5%), estrazione

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 72 di 76

Internal

convenzionale di petrolio e gas (20%), produzione di energia da carbone (10%), produzione di energia nucleare (20%), tabacco (5%), intrattenimento per adulti (5%), alcol (5%), gioco d'azzardo (5%), pellicce (5%), olio di palma (5%). La percentuale indicata riflette le soglie di reddito applicate in relazione alla produzione di tali prodotti e/o attività. Per i prodotti e/o le attività selezionate, si applicano limiti aggiuntivi come descritto di seguito.

Monitoraggio di controversie gravi: Il Comparto promuove l'aderenza a determinate norme e standard internazionali escludendo i titoli di emittenti che sono (i) in violazione di tali norme e standard o (ii) che sono coinvolti in gravi controversie (tali controversie possono essere correlate a questioni ambientali, sociali e/o di governance). A meno che, in entrambi i casi, il gestore degli investimenti non abbia individuato prospettive positive (ad esempio attraverso una risposta proattiva da parte dell'emittente, misure di rettifica proporzionate già annunciate o adottate, o attraverso attività di proprietà attiva con ragionevoli promesse di risultati positivi).

Screening: Il Comparto investe in titoli di emittenti societari che superano il rating ESG minimo (il minimo è fissato a B, su una scala da AAA a CCC, con AAA che è il migliore e CCC che è il peggiore), che è fornito da un fornitore di dati ESG di terze parti selezionato dal gestore degli investimenti, vale a dire MSCI ESG. Questo modello valuta criteri ambientali, sociali e di governance specifici del settore. I criteri si riferiscono alle azioni e alle prestazioni delle aziende in relazione alla protezione ambientale nella produzione, alla progettazione ambientale del prodotto, alle relazioni con i dipendenti, agli standard ambientali e sociali della catena di approvvigionamento e ai sistemi di gestione. Il modello ESG assegna un punteggio alle società rispetto alle altre società del settore correlato.

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzata per selezionare gli investimenti al fine di conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto sono i seguenti:

- Il Comparto investe in emittenti che hanno un punteggio positivo della strategia di impatto.
- Il Comparto investe in emittenti che traggono almeno il 20% dei suoi ricavi da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri dell'impatto.
- Il Comparto esclude i titoli di emittenti che violano determinate norme e standard internazionali promossi dal Comparto o che sono esposti a gravi controversie (a meno che non sia stata identificata una prospettiva positiva). Tali controversie possono essere correlate a questioni ambientali, sociali o di governance.
- Il Comparto investe in titoli di emittenti societari che superano il rating MSCI ESG minimo fissato per questo Comparto (punteggio ESG B)
- L'applicazione degli elementi vincolanti, come descritto sopra, comporta l'esclusione di almeno il 20% degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento (ossia mercati azionari quotati globali).
- L'analisi ESG copre il 100% dei titoli del Comparto. L'utilizzo dei dati ESG può essere soggetto a limiti metodologici.

Infine, a partire dal 1° gennaio 2023, nel tentativo di misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, il Comparto riferirà sui seguenti indicatori di sostenibilità nell'ambito della sua rendicontazione periodica annuale:

- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti societari che traggono più del 20% dei loro ricavi da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno degli Impact Pillars (basato su una metodologia proprietaria)
- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti societari che hanno un punteggio positivo di Impact Strategy (basato su una metodologia proprietaria)
- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti societari che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi da prodotti e/o attività esclusi dal Comparto (i prodotti e/o le attività esclusi sono indicati nella sezione strategia di investimento)
- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti societari che superano il punteggio minimo MSCI ESG fissato per questo Comparto (punteggio ESG di B)
- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti che violano determinate norme e standard internazionali promossi dal Comparto o che sono esposti a gravi controversie (a meno che non sia stata identificata una prospettiva positiva). Tali controversie possono essere correlate a questioni ambientali, sociali o di governance
- Percentuale di titoli coperti dall'analisi ESG.

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 73 di 76

• **LU0195953749 – FRANKLIN TEMPLETON - TEMPLETON GLOBAL CLIMATE CHANGE I**

Il fondo ha un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'articolo 9 del regolamento sull'informativa sulla finanza sostenibile (SFDR). Nell'attuare la strategia ambientale, sociale e di governance (ESG) del Fondo, il Gestore persegue un obiettivo ambientale e investe in titoli azionari di società globali che forniscono soluzioni per la mitigazione e/o l'adattamento al rischio del cambiamento climatico o che sono nel processo di rendere i loro modelli di business più resilienti ai rischi a lungo termine presentati dal cambiamento climatico e dall'esaurimento delle risorse.

Il fondo misura il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile attraverso indicatori e il proprio sistema di rating ESG proprietario nonché tramite il processo di ricerca e engagement descritto nelle sezioni dedicate dell'informativa sul sito web.

Il fondo garantisce inoltre che i suoi investimenti sostenibili non causino danni significativi a nessun obiettivo di investimento sostenibile dal punto di vista ambientale o sociale. Nell'ambito del processo decisionale di investimento, la strategia ESG del fondo utilizza criteri vincolanti per la selezione delle attività sottostanti e applica specifiche esclusioni ESG.

• **LU1917164698 – BLACKROCK GLOBAL FUNDS - FUTURE OF TRANSPORT I2**

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

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 74 di 76

Internal

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, 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.

- **LU0384405949 – VONTOBEL FUND – GLOBAL ENVIRONMENTAL CHANGE**

L'obiettivo d'investimento sostenibile del comparto consiste nell'investire in emittenti che, attraverso i loro prodotti e servizi, contribuiscono ai cosiddetti «pilastri di impatto» predefiniti in base a soglie di ricavi predeterminate e alla valutazione del gestore degli investimenti effettuata mediante un punteggio d'impatto proprietario. I pilastri di impatto sono: infrastrutture per le energie pulite, settori efficienti dal punto di vista delle risorse, acque pulite, tecnologie edilizie, trasporti a basse emissioni e gestione del ciclo di vita. Le società designate forniscono prodotti e servizi lungo tutta la catena del valore e affrontano i pressanti problemi ambientali odierni quali l'inquinamento ambientale, i cambiamenti climatici, le risorse limitate, i progressi tecnologici e le sempre maggiori esigenze di infrastrutture per la gestione delle risorse idriche e delle acque reflue. Il comparto intende investire parzialmente in obiettivi ambientali, come definito nella tassonomia UE. Questi obiettivi includono: «mitigazione dei cambiamenti climatici», «adattamento ai cambiamenti climatici», «transizione verso un'economia circolare».

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento sostenibile, il comparto applica il seguente quadro ESG: contributo ai pilastri di impatto, approccio di esclusione, monitoraggio di gravi controversie, screening.

Contributo ai pilastri di impatto:

MIXA SELECTION - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB211

Pag. 75 di 76

Internal

Il comparto investe in emittenti che contribuiscono ai pilastri di impatto con i loro prodotti e servizi. Per avere i requisiti necessari all'investimento,

– la società in cui si investe deve contribuire positivamente ad almeno uno dei pilastri di impatto, nello specifico la società deve trarre almeno il 20% dei suoi ricavi da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri di impatto. Di conseguenza, se un emittente trae più del 20% dei suoi ricavi da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri di impatto ed è in linea con i restanti elementi della strategia d'investimento, viene considerato come investimento sostenibile.

– Le aziende in cui si investe devono avere un punteggio positivo per la strategia d'impatto («punteggio per strategia d'impatto»). Il gestore degli investimenti valuta sistematicamente le strategie d'impatto delle società in cui si investe in base all'assegnazione di punteggi qualitativi per sei criteri (da -3 a +3) che rispecchiano i benefici derivanti dalla strategia della società in cui si investe, anche rispetto a suoi pari o a settori simili. Questi sei punteggi vengono aggregati in un punteggio totale per la strategia d'impatto assegnato a ogni società.

Approccio di esclusione:

Il comparto esclude:

– Titoli di emittenti societari che traggono una parte non trascurabile dei loro ricavi dai seguenti prodotti e/o attività: armi non convenzionali/controverse (0%), armi nucleari (0%), carbone (estrazione/termale, 5%), altro petrolio e gas non convenzionali (ad es. sabbie bituminose, gas di scisto...; 5%), estrazione di petrolio e gas convenzionali (20%), produzione di energia da carbone (10%), produzione di energia nucleare (20%), tabacco (5%), intrattenimento per adulti (5%), alcol (5%), gioco d'azzardo (5%), pellicce (5%), olio di palma (5%). Le percentuali indicate rispecchiano le soglie di ricavo applicate in merito alla realizzazione di tali prodotti e/o attività. Ai prodotti e/o attività selezionati si applicano ulteriori limiti, come descritto di seguito.

Monitoraggio di gravi controversie:

– Il comparto promuove il rispetto di determinate norme e standard internazionali, escludendo i titoli di emittenti che (i) violano tali norme e standard o (ii) sono coinvolti in gravi controversie (che possono essere legate a questioni ambientali, sociali e/o di governance). Questo a meno che, in tali casi, il gestore degli investimenti abbia individuato una prospettiva positiva (ad esempio grazie a una risposta proattiva dell'emittente, grazie a misure di rettifica proporzionate già annunciate o adottate o grazie ad attività di ownership attiva con ragionevole promessa di risultati positivi).