



# MY SELECTION SMART

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

## Internal

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

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

ISIN	Nome Fondo	Classificazione ESG SFDR
LU1253541574	AMUNDI FUNDS MULTI-ASSET REAL RETURN "G"	Art.8
LU0557291076	SCHRODERS - GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH A ACCUMULATION EUR HEDGED	Art.8
LU1883329606	AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - E2 EUR	Art.8
LU0110451209	CAPITAL GROUP - GLOBAL HIGH INCOME OPPORTUNITIES (LUX)	Art.8
LU1323611001	UBS LONG TERM THEMES (HDG)	Art.8
LU1530899142	CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIES	Art.8
IE00BZ6SF527	PIMCO - DYNAMIC MULTIASET	Art.8
LU1883854868	AMUNDI FUNDS PIONEER US EQUITY FUNDAMENTAL GROWTH	Art.8
LU1883851179	AMUNDI FUNDS PIONEER US BOND	Art.8
LU0218171717	JPM US SELECT EQUITY FUND	Art.8
LU1883304443	AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY	Art.8
LU0158827518	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ GLOBAL SUSTAINABILITY AT (EUR)	Art.8
LU1145633407	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EURO CREDIT SRI AT (EUR)	Art.8
LU0217576759	JPM EMERGING MARKETS EQUITY	Art.8
LU1981791327	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ THEMATICA - AT (EUR)	Art.8
LU2386649938	JPM - CHINA - A (EUR)	Art.8
LU1590492135	INVESCO - GLOBAL CONSUMER TRENDS (HDG)	Art.8
LU0534239909	INVESCO - GLOBAL TOTAL RETURN HEDGED	Art.8
LU1883337377	AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD	Art.8
LU1882452268	AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND	Art.8
LU1882452425	AMUNDI FUNDS EMERGIN MARKETS BOND - E2 HDG	Art.8
LU0726357873	PICTET - EUR SHORT TERM HIGH YIELD	Art.8
LU0210534227	JPM GLOBAL FOCUS A EUR ACC	Art.8
LU0941349275	PICTET - MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES R EUR	Art.8
LU1883319714	AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG "E2"	Art.9
LU0503631987	PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES	Art.9
LU1508454599	PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES - R (EUR)	Art.9
LU0171290074	BGF - SUSTAINABLE ENERGY FUND - E2 (EUR)	Art.9
LU2036821663	CPR INVEST - SOCIAL IMPACT - A EUR - ACC	Art.9

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

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

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

Codice LEI: 222100UNVFMGHI5DQJ57

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 2 di 30

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

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

### **Quota degli investimenti**

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

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

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

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

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

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).

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 3 di 30

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

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

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

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

## Internal

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>

- **LU1883329606 - AMUNDI FUNDS GLOBAL MULTI-ASSET CONSERVATIVE - E2 EUR**

Codice LEI: 549300B1RON20X3Z5K83

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

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

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

### **Quota degli investimenti**

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

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

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

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

Il Rating ESG di Amundi utilizzato per determinare il punteggio ESG è un punteggio di tipo quantitativo espresso in sette gradi, che vanno da A (universo dei punteggi migliori) a G (punteggi peggiori). Nella scala di Rating ESG di Amundi, i titoli che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 5 di 30

## Internal

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).

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

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

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

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

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

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

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

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

## Internal

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 7 di 30

## Internal

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 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 CO<sub>2</sub> per milione di dollari USA di entrate.

### **Strategia di investimento**

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

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

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

### **Quota degli investimenti**

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 8 di 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.

Aniché 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.

### **Indice di riferimento designato**

Non applicabile.

- **LU1530899142 - CPR INVEST - GLOBAL DISRUPTIVE OPPORTUNITIE**

Codice LEI: 222100LU67GQT03SEE74

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 9 di 30

## Internal

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

### **Quota degli investimenti**

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

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

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

- **IE00BZ6SF527 - PIMCO - DYNAMIC MULTIASSET**

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 10 di 30

## Internal

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.

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

Codice LEI: 54930019NOJ42Y83JC39

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 11 di 30

### **Quota degli investimenti**

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

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

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

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

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

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

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-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).

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

Codice LEI: 5493005LBJJ6BWRENA39

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

## Internal

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

### **Quota degli investimenti**

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

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 13 di 30

## Internal

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 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.

- **LU1883304443 - AMUNDI FUNDS EUROLAND EQUITY**

Codice LEI: 549300I7SRMTTD1P

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 14 di 30

## Internal

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

### **Quota degli investimenti**

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

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

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

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

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

Il Comparto segue un approccio Best-in-Class ("BIC") SRI, che tiene conto di fattori ambientali, sociali, di diritti umani, di governance e di comportamento aziendale, utilizzando un rating SRI stabilito in base a tali considerazioni ai fini della costruzione del portafoglio. Inoltre, il Comparto applica criteri minimi di esclusione. Nell'ambito di tali criteri di esclusione,

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 15 di 30

## Internal

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.

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

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

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

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-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.

- **LU0217576759 - JPM EMERGING MARKETS EQUITY**

Codice LEI: 549300LMTA2S4PQ59U55

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 16 di 30



## Internal

(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.

- **LU1981791327 - ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ THEMATICA - AT (EUR)**

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

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

Sono stati definiti indicatori di sostenibilità per il Comparto al fine di valutare il rispetto delle sue caratteristiche ambientali e/o sociali. Gli indicatori di sostenibilità si basano sugli elementi vincolanti stabiliti per il Comparto. Gli elementi vincolanti sono monitorati nei sistemi di conformità pre e post-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.

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

Codice LEI: 1A4WV19R600CXG6ZOO14

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

## Internal

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.

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 18 di 30

## Internal

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.

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

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

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

Le attività escluse dal Fondo comprendono:

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

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

### • LU1883337377 - AMUNDI FUNDS OPTIMAL YIELD

Codice LEI: 549300SEXJO4VZFPO521

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

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

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

#### **Quota degli investimenti**

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 19 di 30

## **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).

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

Codice LEI: 549300KZW6KQ7WLJO866

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

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

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

### **Quota degli investimenti**

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 20 di 30

## Internal

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).

#### • **LU1882452425 – AMUNDI FUNDS EMERGING MARKETS BOND – E2 HDG**

Codice LEI: 549300FHP1088XLPXS06

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

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

Questo prodotto finanziario si impegna a realizzare investimenti sostenibili.

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 21 di 30

## Internal

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.

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

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

## Internal

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

### • **LU0726357873 – PICTET – EUR SHORT TERM HIGH YIELD**

Questo fondo...

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

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

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

### • **LU0210534227 – JPM GLOBAL FOCUS A 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.

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 23 di 30

## Internal

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

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

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

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

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

Uno dei principali punti di forza del processo di investimento è la ricerca interna, prodotta da un team di analisti azionari fondamentali e quantitativi. Le analisi ESG relative a specifiche società sono il prodotto di ricerche proprietarie e di incontri individuali con le aziende.

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

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

### • **LU0941349275 – PICTET – MULTI ASSET GLOBAL OPPORTUNITIES R EUR**

Questo fondo...

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 24 di 30



## Internal

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

### • **LU1883319714 - AMUNDI FUNDS GLOBAL ECOLOGY ESG "E2"**

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 che rientrano nella lista di esclusione corrispondono al grado G. Per gli emittenti corporate, la performance ESG è valutata a livello complessivo e a livello dei criteri rilevanti mediante il raffronto con il rendimento medio del settore di appartenenza, attraverso la combinazione fra le tre dimensioni ESG:

## Internal

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

I punteggi ESG di Amundi sono costruiti utilizzando il quadro di analisi e la metodologia di valutazione ESG di Amundi. I dati provengono dalle seguenti fonti di dati ESG: Moody, ISS-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).

### • **LU0503631987 - PICTET - GLOBAL ENVIRONMENTAL OPPORTUNITIES**

Questo fondo...

- È conforme all'articolo 9 della SFDR **(1)**;
- Integra i fattori ESG e i rischi di sostenibilità;
- Ha un obiettivo di investimento sostenibile;
- Promuove le caratteristiche ambientali o sociali;
- Valuta le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- Conduce attività di impegno;
- Esercita i diritti di voto **(2)**;
- Considera e, ove possibile, mitiga gli impatti negativi dei propri investimenti sulle società e sull'ambiente;
- Esclude le armi controverse e l'estrazione di carbone termico **(3 & 4)**;
- Esclude la produzione di energia termica di carbone, l'esplorazione e la produzione di petrolio e gas non convenzionali, le armi convenzionali e le armi di piccolo calibro, la produzione di tabacco, la produzione di intrattenimento per adulti e le attività legate al gioco d'azzardo **(4)**;
- Esclude la produzione convenzionale di petrolio e gas, la produzione di energia nucleare, i prodotti e i servizi militari legati alle armi, lo sviluppo e la crescita di organismi genericamente modificati, i pesticidi **(4)**;
- Esclude le società che violano gravemente le norme internazionali, compresi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite sui diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- Dispone di linee guida per quanto riguarda le metodologie ESG, le fonti e l'elaborazione dei dati e monitora la conformità con gli elementi vincolanti del fondo;
- Non ha un indice ESG specifico.

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

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

### • **LU1508454599 - PICTET - GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES - R (EUR)**

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 26 di 30

## Internal

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.

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

- **LU0171290074 - BGF - SUSTAINABLE ENERGY FUND - E2 (EUR)**

Il Fondo effettua Investimenti sostenibili. Secondo la definizione di BlackRock, gli Investimenti sostenibili sono investimenti in emittenti o titoli che contribuiscono a un obiettivo ambientale o sociale, che non arrecano un danno significativo ad alcuno di tali obiettivi e nei quali le imprese beneficiarie degli investimenti seguono prassi di buona governance. BlackRock fa riferimento ai quadri di sostenibilità pertinenti per valutare l'allineamento dell'investimento a obiettivi ambientali o sociali. Gli Investimenti sostenibili devono anche soddisfare i requisiti DNSH ("Do no significant harm", ovvero non arrecare un danno significativo), quali definiti dalla legge e dai regolamenti applicabili. BlackRock ha elaborato una serie di criteri per valutare se un emittente o un investimento arreca un danno significativo. BlackRock effettua Investimenti sostenibili che contribuiscono a una serie di obiettivi ambientali e/o sociali che possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, energia alternativa e rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione o mitigazione dell'inquinamento, riutilizzo e riciclaggio, salute, nutrizione, igiene e istruzione e gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite. Il Fondo mira a: (i) affrontare le principali questioni ambientali e sociali avvalendosi di punteggi ESG; e (ii) applicare i criteri di esclusione.

Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari di società energetiche sostenibili. Le aziende energetiche sostenibili sono quelle attive nei settori delle energie alternative e delle tecnologie energetiche, tra cui: tecnologia delle energie rinnovabili; sviluppatori di energie rinnovabili; combustibili alternativi; efficienza energetica; energia e infrastrutture abilitanti. Di seguito sono indicati gli elementi vincolanti della strategia: (1) provvedere a che tutti gli investimenti del Fondo siano Investimenti sostenibili (salvo per gli strumenti utilizzati per finalità di gestione della liquidità e/o di copertura, che non possono superare il 20% del patrimonio complessivo del Fondo); (2) applicare i criteri di MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

## Internal

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 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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 28 di 30

## Internal

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.

- **LU2036821663 - CPR INVEST - SOCIAL IMPACT - A EUR – ACC**

Codice LEI: 213800D6BFRBJBOJLA90

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

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

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

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

### **Quota degli investimenti**

Almeno il 90% dei titoli e degli strumenti del Fondo sarà utilizzato per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali dello stesso, coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento. Inoltre, il Fondo si impegna ad avere un minimo del 10% di investimenti sostenibili. Gli investimenti allineati con altre caratteristiche A/S rappresentano la differenza tra la percentuale effettiva di investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali e quella effettiva degli investimenti sostenibili. La proporzione pianificata di investimenti sostenibili è pari ad almeno il 10% e può variare qualora aumentino le proporzioni effettive di investimenti allineati alla tassonomia o investimenti sostenibili dal punto di vista sociale.

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

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

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

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

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

MY SELECTION SMART - Set Informativo

Informativa sulla sostenibilità (ESG) ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 - Mod.UCB204

Pag. 29 di 30

## Internal

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

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

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

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