

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

**Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Valido dal 20 giugno 2025

Nome del prodotto: Mirova Global Sustainable Equity **Identificativo della persona giuridica:** 549300ZK53CNGEEI6A29

## Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Sì</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>No</b>
<p><input checked="" type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale</b> pari al(lo): 25%</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul> <p><input checked="" type="checkbox"/> It Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale</b> pari al(lo): 25%</p>	<p><input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul> <p><input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma <b>non effettuerà alcun investimento sostenibile</b></p>



**Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

L'obiettivo d'investimento sostenibile di Mirova Global Sustainable Equity SMA (il "prodotto") è l'investimento di capitale in società:

- che si occupano delle opportunità create dai quattro temi di transizione a lungo termine: demografia, ambiente, tecnologia, governance (collettivamente i "temi di transizione");
- società che contribuiscono positivamente, attraverso i loro prodotti, servizi e/o prassi, alla realizzazione di uno o più Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (gli "SDG delle Nazioni Unite").

STRETTAMENTE CONFIDENZIALE E RISERVATO  
 IL PRESENTE DOCUMENTO NON È UNA COMUNICAZIONE DI MARKETING E NON COSTITUISCE UN'OFFERTA NÉ UNA SOLLECITAZIONE AD ACQUISTARE PRODOTTI O SERVIZI DI INVESTIMENTO.

JPMorgan SE ha nominato Mirova US LLC (“Mirova”) come consulente d’investimento in relazione al prodotto. Costruiamo il portafoglio di prodotti sulla base di un portafoglio modello progettato e fornito da Mirova.

Il quadro proprietario per la valutazione dell'impatto sostenibile sviluppato da Mirova è stato creato per valutare l’impatto complessivo degli attivi sulla sostenibilità e per mantenere gli obiettivi di investimento, che da un lato contribuiscano agli SDG delle Nazioni Unite e dall’altro non abbiano un impatto negativo significativo su altri obiettivi SDG.

Il Regolamento (UE) 2020/852 (il “Regolamento sulla tassonomia”) mira a definire i criteri per determinare se un’attività economica è da considerarsi ecosostenibile. Questo prodotto può effettuare investimenti in attività economiche che contribuiscono a uno o più degli obiettivi ambientali di cui all’Articolo 9 del regolamento sulla tassonomia: a) mitigazione dei cambiamenti climatici, b) adattamento ai cambiamenti climatici, c) uso sostenibile e protezione delle acque e delle risorse marine, d) transizione verso un’economia circolare, e) prevenzione e riduzione dell’inquinamento e f) protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi. Tuttavia, non vi è alcun impegno a mantenere un livello minimo di investimenti in attività economiche che contribuiscono agli obiettivi ambientali in linea con il regolamento sulla tassonomia.

L’allineamento delle attività economiche di ciascuna società oggetto di investimento con gli obiettivi di cui sopra viene individuato e misurato in base alla disponibilità di dati ritenuti accettabili da Mirova.

Non è stato designato alcun benchmark ai fini del conseguimento dell’obiettivo di investimento sostenibile.

● ***Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il raggiungimento dell’obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?***

*Il conseguimento dell’obiettivo d’investimento sostenibile di questo prodotto viene misurato in base a indicatori, sia qualitativi che quantitativi, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:*

- *La percentuale degli investimenti che compongono il portafoglio del prodotto in linea con gli obiettivi di investimento sostenibili misurati attraverso la valutazione dell'impatto sulla sostenibilità effettuata internamente da Mirova che misura l'apporto positivo netto del prodotto per il raggiungimento degli SDG delle Nazioni Unite.*
- *La percentuale delle posizioni in portafoglio del prodotto che contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi SDG delle Nazioni Unite e/o attraverso i pilastri dell'impatto ambientale e sociale*

*(clima, biodiversità, economia circolare, sviluppo socioeconomico, salute e benessere, diversità e inclusione).*

- *La percentuale media di donne che ricoprono posizioni dirigenziali nelle società che compongono il portafoglio del prodotto.*
- *L'impatto stimato delle posizioni in portafoglio del prodotto sull'aumento medio globale della temperatura, tenendo conto dell'impronta di carbonio di ciascuna società partecipata durante l'intero ciclo di vita (ovvero, emissioni di ambito 1, 2 e 3<sup>1</sup>) e concentrandosi su due indicatori principali:*
  - *Le emissioni "indotte", derivanti dal "ciclo di vita" delle attività di un'azienda, tenendo conto sia delle emissioni dirette che di quelle dei fornitori e dei prodotti.*
  - *Le emissioni "evitate" grazie a miglioramenti dell'efficienza energetica o soluzioni "ecologiche".*

*Gli indicatori relativi alle emissioni "indotte" ed "evitate" sono accompagnati e rafforzati da una valutazione delle politiche aziendali e degli obiettivi di decarbonizzazione. Le valutazioni delle singole società partecipate vengono quindi utilizzate per calcolare l'allineamento del portafoglio del prodotto a un percorso di riduzione del riscaldamento globale da 1,5°C a 5°C entro il 2100.*

***In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

*La valutazione dell'impatto sulla sostenibilità mira a identificare i rischi ambientali e sociali residui rilevanti, derivanti dalle attività o pratiche delle imprese e ad analizzare la qualità delle misure adottate dalle stesse per mitigare tali rischi (il "test DNSH"<sup>2</sup>). Tale analisi tiene conto in particolare del grado di esposizione della società partecipata, sia a determinati settori o attività che potrebbero essere considerati dannosi per l'ambiente e/o la collettività, sia a eventuali controversie di carattere ambientale o sociale.*

*In conseguenza di questa valutazione qualitativa, le società le cui attività economiche determinano, a giudizio di Mirova, un impatto negativo significativo sul conseguimento di uno o più SDG delle Nazioni Unite vengono sistematicamente*

---

<sup>1</sup> Le emissioni di ambito 1 sono emissioni dirette da fonti controllate dalla società. Le emissioni di ambito 2 sono emissioni indirette associate alla generazione di energia utilizzata nelle attività della società. Le emissioni di ambito 3 sono emissioni indirette che si verificano nella filiera produttiva della società, a monte e a valle della sua attività diretta.

<sup>2</sup> Il test DNSH intende garantire che, quando una società partecipata è contrassegnata come fonte di contributo positivo agli obiettivi ambientali e/o sociali, le attività di tale società partecipata non danneggino in modo significativo altri obiettivi ambientali o sociali, come disposto dall'Articolo 2 (17) SFDR.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

escluse dall'universo di investimento anche se sotto altri aspetti producono contributi positivi.

— — *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

*Nell'ambito della valutazione dell'impatto sulla sostenibilità, Mirova valuta e monitora sistematicamente gli indicatori studiati per indicare la presenza del principale impatto negativo ("PAI") (ivi compresa la valutazione dei dati relativi a 14 indicatori PAI obbligatori di cui alle Norme tecniche di regolamentazione, integrate nel regolamento SFDR<sup>3</sup>).*

*Quando i dati necessari per il calcolo di alcuni indicatori PAI non sono disponibili, Mirova può utilizzare proxy qualitative o quantitative<sup>4</sup> relative a temi simili a quelli degli indicatori PAI in questione.*

*Mirova assegna la priorità agli impatti negativi in base alle specificità dei settori e dei modelli di business delle società prese in considerazione per gli investimenti, utilizzando una combinazione di criteri basati su:*

- *Analisi dell'esposizione della società agli impatti ambientali sulla base di dati scientifici provenienti da organizzazioni internazionali (ad esempio, intensità energetica, impatti sulla biodiversità, ecc.),*
- *Analisi dell'esposizione della società ai diritti del lavoro e alle questioni riguardanti il lavoro dipendente in tutte le sue sedi, il modello di business e l'organizzazione della filiera produttiva (ad esempio, esposizione a rischi per la salute e la sicurezza, l'esposizione a Paesi con rischi specifici per i diritti umani, ecc.)*
- *Analisi dell'impronta dell'azienda sulle collettività locali e sui consumatori*
- *Screening di controversie in corso o potenziali*

*Laddove Mirova ritenga che i processi e le prassi adottate dalla società non siano sufficienti per mitigare i rischi ambientali, sociali e di governance, in particolare per quanto riguarda i PAI pertinenti, l'impatto della società partecipata è considerato negativo e ciò la rende non idonea all'investimento.*

---

<sup>3</sup> Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

<sup>4</sup> Utilizzo di valori sostitutivi (proxy) significa che i dati sono forniti da parti esterne al fine di colmare le lacune nei dati esistenti quando gli indicatori non sono immediatamente disponibili presso la società partecipata o in base a informazioni di dominio pubblico.

*In che modo gli 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?*

*Nell'ambito della valutazione dell'impatto sulla sostenibilità, Mirova esamina le società partecipate a fronte della loro adesione alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. Mirova esamina anche i track record e i flussi di notizie delle società per individuare controversie significative. I rischi di potenziali violazioni possono essere monitorati attraverso attività di engagement per ottenere ulteriori garanzie. Le società che secondo Mirova violano gravemente le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani sono riconosciute responsabili di un danno significativo e pertanto non sono idonee.*



### **Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**



Sì

gli indicatori PAI vengono incorporati nel quadro dell'analisi sulla sostenibilità e i risultati rientrano nel "test DNSH". Maggiori informazioni principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità saranno disponibili nella relazione periodica annuale SFDR del prodotto, nella sezione "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?"



No



### **Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto segue una strategia d'investimento sostenibile multitematica e mira a individuare a livello mondiale società che si occupano delle opportunità create dai temi<sup>5</sup> di transizione, contribuendo positivamente al conseguimento di uno o più SDG delle Nazioni Unite.

Il prodotto viene gestito attivamente, combinando i giudizi del team di investimento sui temi sostenibili e la selezione dei titoli basata su un'approfondita analisi

<sup>5</sup> I quattro temi di transizione a lungo termine sono i seguenti: demografia, tecnologia, ambiente e governance.

**La strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

fondamentale delle società, che tiene conto degli aspetti sia finanziari che di sostenibilità.

La strategia di investimento sostenibile coniuga:

- L'approccio tematico sistematico (selezione di emittenti attivi nell'ambito di temi o settori legati allo sviluppo sostenibile),
- L'approccio best-in-universe (selezione degli emittenti con il miglior rating a prescindere dal settore di attività) rispetto all'indice di riferimento del prodotto, vale a dire MSCI World, che è un indice di mercato generale,
- L'approccio di esclusione: Il prodotto non utilizza esclusioni come principio centrale del suo approccio alla sostenibilità. Tuttavia, il prodotto esclude tutte le aziende non conformi agli "Standard minimi" definiti nella politica di esclusione<sup>6</sup> di Mirova, che stabilisce i criteri per determinare le esclusioni in caso di società esposte ad attività controverse (ad esempio estrazione di combustibili fossili, produzione di olio di palma, fabbricazione di prodotti a base di tabacco, fabbricazione di attrezzature militari ecc.).

Inoltre, le seguenti versioni di questo prodotto presentano delle caratteristiche aggiuntive nell'ambito di una strategia di investimento più ampia:

- Mirova Global Sustainable Equity Ex. UK: il prodotto mira a escludere determinati titoli che hanno un legame con il Regno Unito, come indicato più avanti nei parametri di investimento.
- Mirova Global Sustainable Equity – Catholic Values Screen: il prodotto mira a escludere determinati investimenti sulla base di specifici determinati valori cattolici, come indicato più avanti nei parametri di investimento.
- Mirova Global Sustainable Equity – MENAT Screened: il prodotto mira a escludere determinati investimenti sulla base di specifici temi riguardanti la regione del Medio Oriente, Nord Africa e Turchia (MENAT), come indicato più avanti nei parametri di investimento.

● ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?***

Il prodotto è caratterizzato dai seguenti elementi vincolanti:

- Il prodotto investe solo in società, che si ritiene abbiano un impatto positivo (vale a dire, valutate come aventi un impatto elevato, moderato o basso<sup>6</sup> in base al quadro di valutazione dell'impatto sulla sostenibilità di Mirova). Sono escluse le società o gli emittenti con un impatto irrilevante o negativo sul conseguimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle

---

<sup>6</sup> Per ulteriori dettagli sui criteri utilizzati per definire l'impatto di ciascun investimento sul raggiungimento degli obiettivi SDGs delle Nazioni Unite si rimanda all'informativa del sito.

Nazioni Unite. Pertanto, il prodotto non investe in società con un rating inferiore a "Impatto basso",

- L'esposizione del prodotto a società con impatti positivi è generalmente superiore a quella dell'indice di mercato generale,
- il prodotto è allineato allo scenario che, sulla base della metodologia interna di Mirova, punta a limitare l'aumento della temperatura globale a un massimo di 2 gradi Celsius, tenendo conto sia delle emissioni indotte che di quelle evitate,
- Il prodotto è conforme alla politica di esclusione degli "Standard Minimi" di Mirova, che stabilisce i criteri per determinare le esclusioni in caso di società esposte ad attività controverse (ad esempio estrazione di combustibili fossili, produzione di olio di palma, fabbricazione di prodotti a base di tabacco, fabbricazione di attrezzature militari e così via).

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

*Considerazioni relative alla governance sono integrate nella valutazione finanziaria e di sostenibilità di Mirova e prevedono l'analisi dei seguenti aspetti:*

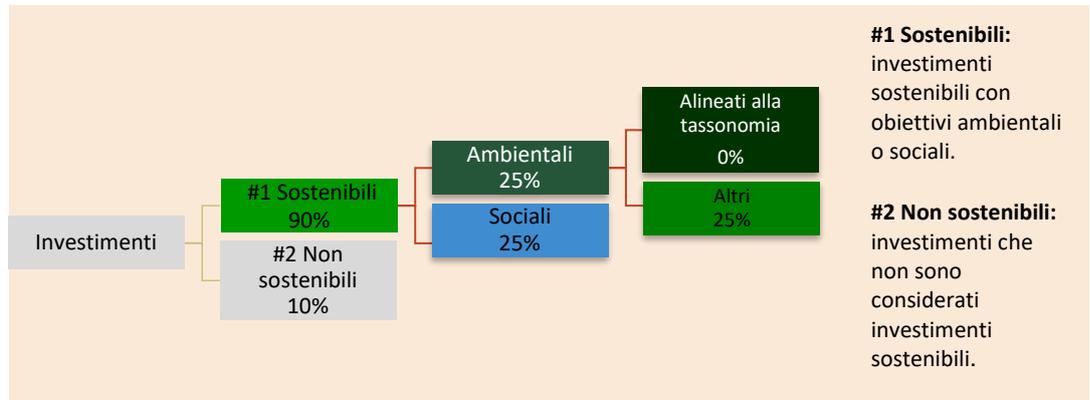
- *Il monitoraggio delle questioni ambientali (come i progressi della decarbonizzazione) e sociali (come le relazioni con i dipendenti) e l'integrazione della sostenibilità nell'ambito di responsabilità del consiglio di amministrazione e del gruppo dirigente,*
- *Sane pratiche di etica aziendale,*
- *L'equa distribuzione del valore tra le parti interessate (in particolare per quanto riguarda la remunerazione del personale) e la conformità fiscale,*
- *L'analisi della qualità del management aziendale (come l'adeguatezza delle competenze, la conoscenza del mercato, la reputazione e il curriculum, la qualità della comunicazione e la disponibilità, ecc.),*
- *L'allineamento della governance della società a una visione a lungo termine,*
- *L'equilibrio di potere tra l'organo esecutivo, l'organo di vigilanza e gli azionisti della società (come l'indipendenza del consiglio di amministrazione, l'equa rappresentanza degli azionisti in base alla loro partecipazione azionaria, la durata degli incarichi di amministratore, ecc.)*
- *Il pacchetto retributivo del management aziendale.*

**Le prassi di buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



## Quali sono l'allocatione delle attività e la quota minima di investimenti sostenibili?

L'**allocatione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



Il prodotto mira a effettuare investimenti sostenibili, ai sensi dell'Articolo 2 (17) SFDR, pertanto la percentuale di investimenti sostenibili è fissata al 90% del patrimonio netto del prodotto (#1 Sostenibile).

Gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali sono valutati in relazione al raggiungimento degli obiettivi SDG ambientali o sociali delle Nazioni Unite e, pertanto, possono contribuire a obiettivi ambientali o sociali, ma non a entrambi.

L'allocatione di portafoglio può variare nel tempo e le relative percentuali devono essere considerate alla stregua di un impegno minimo misurato sul lungo periodo.

Inoltre, il prodotto può detenere denaro contante o strumenti equivalenti fino al 10% del proprio patrimonio netto (#2 Non sostenibile).

### ● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?**

*Non applicabile*



### **In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il prodotto non ha assunto alcun impegno a mantenere un livello minimo di investimento in attività economiche che contribuiscano ad obiettivi ambientali allineati alla tassonomia dell'UE. L'allineamento delle attività economiche di ciascuna società partecipata agli obiettivi della tassonomia dell'UE viene identificato e misurato nella misura in cui sono disponibili dati, ritenuti accettabili da Mirova, basati sui ricavi riportati direttamente dalla società partecipata o su dati equivalenti raccolti o stimati da un fornitore di dati terzo basandosi su informazioni pubblicamente disponibili. Gli

STRETTAMENTE CONFIDENZIALE E RISERVATO  
IL PRESENTE DOCUMENTO NON È UNA COMUNICAZIONE DI MARKETING E NON COSTITUISCE UN'OFFERTA NÉ UNA SOLLECITAZIONE AD ACQUISTARE PRODOTTI O SERVIZI DI INVESTIMENTO.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

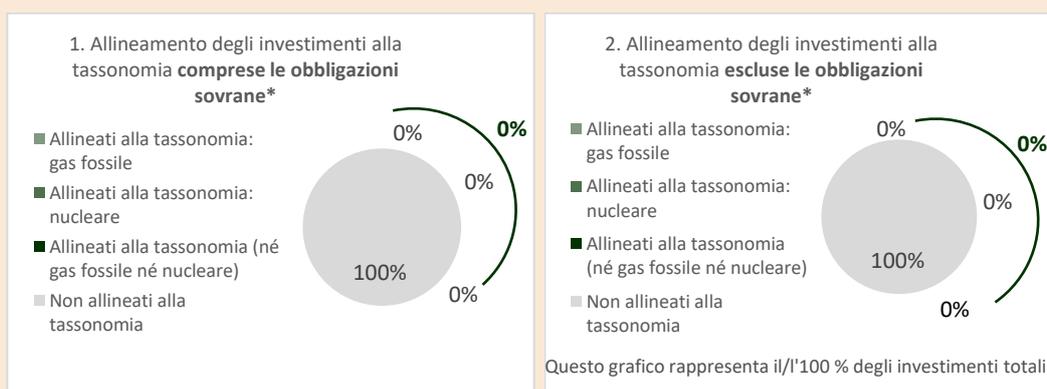
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

investimenti allineati alla tassonomia non sono soggetti a una certificazione da parte di un revisore o a una revisione da parte di una terza parte.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?**

- Sì:
  - Gas fossile
  - Energia nucleare
- No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per «obbligazioni sovrane» si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

*Non applicabile*

<sup>7</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



### **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il prodotto investirà almeno il 25% in investimenti sostenibili con obiettivi ambientali che possono includere anche investimenti sostenibili non allineati con la tassonomia dell'Unione Europea.

Nell'ambito della valutazione dell'impatto sulla sostenibilità di proprietà, Mirova ha sviluppato un sistema di classificazione per identificare le aziende che contribuiscono positivamente attraverso i loro prodotti, servizi o pratiche a temi ambientali. Questo sistema di classificazione interna definisce dei criteri sia quantitativi che qualitativi per valutare il contributo di un'azienda ai temi e include uno spettro più ampio di temi e settori rispetto a quello attualmente utilizzato dalla tassonomia dell'Unione Europea.



### **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?**

Il prodotto manterrà almeno il 25% del patrimonio gestito in investimenti sostenibili dotati di un obiettivo di carattere sociale.

Tale obiettivo viene realizzato effettuando una valutazione di sostenibilità complessiva relativamente a ciascuna società partecipata, che include un esame degli impatti positivi su tre temi di carattere sociale: Sviluppo socioeconomico, Salute e Benessere e Diversità e inclusione.

Questi temi si propongono di individuare le società le cui attività o prassi:

- Favoriscono la fruibilità di prodotti o servizi accessibili e sostenibili che rispondono alle esigenze fondamentali delle popolazioni svantaggiate, creano posti di lavoro di qualità e a lungo termine in aree svantaggiate o includono una gestione delle risorse umane che consente un'equa distribuzione del valore, condizioni di lavoro salubri e l'integrazione dei dipendenti come stakeholder dell'azienda.
- Sostengono lo sviluppo dell'assistenza sanitaria, un'alimentazione sana, la conoscenza e l'istruzione o la sicurezza.
- Promuovono la diversità e l'inclusione attraverso prodotti e servizi dedicati o attraverso prassi avanzate rivolte alla forza lavoro.



### **Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Non sostenibili» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il prodotto mira a investire solo in titoli azionari che si qualificano come investimento sostenibile.

A fini tecnici, il prodotto può detenere denaro contante o strumenti equivalenti ai fini di gestione della liquidità. Data la loro natura tecnica e neutrale, tali attivi non sono considerati investimenti e pertanto non sono state poste in essere garanzie minime.



### **È designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile?**

Non applicabile

- ***In che modo l'indice di riferimento tiene conto dei fattori di sostenibilità al fine di essere costantemente allineato all'obiettivo di investimento sostenibile?***

*Non applicabile*

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

*Non applicabile*

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

*Non applicabile*

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

*Non applicabile*



### **Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?**

**Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:**

Si rimanda alla sezione "informativa sulla sostenibilità" del nostro sito web:

<https://privatebank.jpmorgan.com/eur/it/disclosures/sustainability-related-disclosures>