

# Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 8, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Valido dal 03 febbraio 2025

Nome del prodotto: Strategia Sustainable Equity (la "strategia") Identificativo della persona giuridica: 549300ZK53CNGEEI6A29

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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.

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

**Sì**

**No**

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo):** \_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo):** \_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili**

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia<sup>1</sup> dell'UE

con un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche A/S ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

### Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

La strategia investe principalmente in fondi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali (hanno una classificazione ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR<sup>2</sup>) o hanno un obiettivo di investimento sostenibile (hanno una classificazione ai sensi dell'Articolo 9 SFDR). Questi fondi sottostanti possono promuovere una serie di caratteristiche ambientali e sociali che vengono divulgate in linea con i requisiti previsti dall'SFDR, ove applicabile. La strategia mira



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

<sup>1</sup> Sebbene la strategia miri a mantenere almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, non si impegna verso una persona specifica o una combinazione di obiettivi di investimento sostenibile, e quindi non esiste una quota minima vincolante di investimenti ecologici o sociali.

<sup>2</sup> Regolamento sulla divulgazione dei prodotti finanziari sostenibili"

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.

a mantenere una quota minima pari almeno all'80% del peso del portafoglio in fondi con una classificazione ai sensi degli Articoli 8 o 9 SFDR. In questo ambito, la strategia cerca anche di mantenere una quota minima pari ad almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, misurata dalla media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai gestori dei fondi sottostanti all'interno della strategia.

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

*Per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse verranno utilizzati i seguenti indicatori di sostenibilità:*

- *La quota della strategia investita in fondi con una classificazione ai sensi degli Articoli 8 o 9 SFDR*
- *La media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile dei fondi sottostanti*

● **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

- *La strategia mira a mantenere almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, misurato come media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai gestori dei fondi sottostanti all'interno della strategia.*
- *In generale, ci si aspetta che gli obiettivi degli investimenti sostenibili effettuati dai fondi sottostanti contribuiscano positivamente a risultati sociali o ambientali e riducano al minimo o evitino impatti negativi sulla società o sull'ambiente.*
- *Calcoliamo le partecipazioni in investimenti sostenibili della strategia utilizzando i valori minimi di impegno in investimenti sostenibili riportati dai gestori dei fondi sottostanti nel modello ESG europeo ("European ESG Template" o EET), una fonte di dati a cui accediamo tramite un fornitore di dati terzo. La valutazione degli obiettivi degli investimenti sostenibili e delle loro singole metodologie viene effettuata dai gestori dei fondi sottostanti e, in quanto tali, i loro approcci possono variare e modificarsi nel tempo, ad esempio in base alle prassi del settore.*
- *Gli investimenti sostenibili effettuati dai fondi sottostanti possono contribuire a questi obiettivi in vari modi, come determinato dal gestore del fondo sottostante, ad esempio:*
  - *Assegnare capitale alle aziende i cui prodotti e servizi risolvono sfide ambientali o sociali*
  - *Favorire le aziende i cui prodotti, servizi e pratiche hanno un contributo positivo sui risultati sociali o ambientali*

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.



**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.

- *Escludere le aziende che violano le norme internazionali o svolgono attività significative che hanno un impatto negativo sulla società o sull'ambiente*
- *Non vi è alcun impegno da parte della strategia a effettuare investimenti sostenibili al di fuori dei fondi per i quali i gestori sottostanti si sono impegnati a farlo.*

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

- *La strategia investe in fondi, alcuni dei quali effettuano investimenti sostenibili. Ai sensi dell'SFDR, i gestori di fondi che assumono un impegno minimo di investimento sostenibile devono completare una valutazione "Do No Significant Harm" (DNSH) per determinare se tali investimenti siano coinvolti in attività considerate aventi impatti ambientali e sociali altamente negativi.*
- *I gestori dei fondi devono applicare la valutazione DNSH alla quota di investimenti sostenibili che intendono effettuare e devono segnalare nelle loro informative precontrattuali e periodiche SFDR come tali investimenti non causino danni significativi a nessun obiettivo di investimento ambientale o sociale.*
- *Monitoriamo gli impegni di investimento sostenibile dei nostri fondi sottostanti sulla base dei dati che i gestori dei fondi segnalano tramite l'EET. Le metodologie con cui viene condotta la valutazione DNSH sono determinate dai gestori dei fondi sottostanti e, in quanto tali, i loro approcci possono variare e cambiare nel tempo, ad esempio in base alle prassi del settore.*
- *Nel condurre la valutazione DNSH, i gestori dei fondi possono utilizzare una combinazione di analisi qualitative e quantitative e possono basarsi su ricerche proprietarie e dati di terze parti come input. Oltre agli indicatori per gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità noti come "Principali impatti negativi" ("Principal Adverse Impacts" o PAI) come richiesto dall'SFDR, i gestori dei fondi possono prendere in considerazione una serie di altri datapoints, come l'allineamento a determinate linee guida e principi internazionali e altri fattori di rischio e controversie ESG.*
- *La strategia non è tenuta a prendere in considerazione danni significativi agli obiettivi di investimento sostenibili a livello ambientale o sociale al di fuori degli investimenti in cui i gestori dei fondi sottostanti si sono impegnati a farlo nel contesto della loro quota di investimenti sostenibili.*

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

- *La strategia investe in fondi, alcuni dei quali effettuano investimenti sostenibili. Nelle loro informative SFDR, i gestori di fondi che assumono un impegno minimo di investimento sostenibile devono spiegare in che modo gli indicatori PAI vengono presi in considerazione come parte della valutazione DNSH dei loro investimenti sostenibili.*

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.

- *Monitoriamo gli impegni di investimento sostenibile dei nostri fondi sottostanti sulla base dei dati che i gestori dei fondi segnalano tramite l'EET. Le metodologie con cui i PAI vengono presi in considerazione nell'ambito della valutazione DNSH sono determinate dai gestori dei fondi sottostanti e, pertanto, i loro approcci possono variare e modificarsi nel tempo, ad esempio in base alle prassi del settore.*
- *Le valutazioni dei PAI da parte dei gestori dei fondi possono comportare una combinazione di analisi qualitative e quantitative, utilizzando input provenienti da fornitori di dati terzi, nonché ricerche proprietarie. I gestori dei fondi possono anche stabilire soglie quantitative o qualitative in relazione a ciascun PAI considerato, in termini assoluti o relativi al settore, all'industria o al mercato di un emittente. Tali soglie possono fornire un'indicazione iniziale circa l'eventuale verificarsi di un danno, sulla base della quale il gestore degli investimenti può effettuare ulteriori analisi oppure, qualora le soglie PAI vengano superate, una società potrebbe essere considerata non idonea all'investimento.*
- *Nella nostra strategia non ci sono soglie specifiche per quanto riguarda le performance di un fondo in termini di indicatori PAI. Sebbene i gestori dei fondi sottostanti possano scegliere di considerare i PAI nella loro gestione in senso più ampio, la strategia non si impegna a considerare i PAI al di fuori degli investimenti laddove i gestori dei fondi sottostanti si siano impegnati a farlo nel contesto della loro quota di investimenti sostenibili.*

*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?*

- *Nei casi in cui la strategia investe in fondi che effettuano investimenti sostenibili, le informative SFDR dei gestori dei fondi che assumono un impegno minimo di investimento sostenibile devono spiegare in che modo tali investimenti sono allineati alle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.*
- *Monitoriamo gli impegni di investimento sostenibile dei nostri gestori sottostanti sulla base dei dati che i gestori dei fondi segnalano tramite l'EET. La valutazione del modo in cui gli investimenti sostenibili sono allineati a queste linee guida e principi viene condotta dai nostri gestori dei fondi sottostanti e, pertanto, le loro metodologie possono variare e cambiare nel tempo, ad esempio in base alle prassi del settore.*
- *Non vi è alcun impegno a considerare in che modo gli investimenti siano allineati alle Linee Guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani al di fuori degli investimenti in cui i gestori dei fondi sottostanti si sono impegnati a farlo nel contesto della loro quota di investimenti sostenibili.*

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.



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



Si

- Come accennato in precedenza, alcuni dei fondi in cui investe la strategia effettuano investimenti sostenibili. Nelle loro informative SFDR, i gestori di fondi che assumono un impegno minimo di investimento sostenibile devono spiegare in che modo gli indicatori PAI vengono presi in considerazione come parte della valutazione DNSH dei loro investimenti sostenibili.
- Monitoriamo gli impegni di investimento sostenibile dei nostri fondi sottostanti sulla base dei dati che i gestori dei fondi segnalano tramite l'EET. Le metodologie con cui i PAI vengono presi in considerazione nell'ambito della valutazione DNSH dei loro investimenti sostenibili sono determinate dai gestori dei fondi sottostanti e, pertanto, i loro approcci possono variare e cambiare nel tempo, ad esempio in base alle prassi del settore.
- Nella nostra strategia non ci sono soglie specifiche per quanto riguarda le prestazioni di un fondo sottostante in base agli indicatori PAI. Non vi è alcun impegno a considerare i PAI nella strategia al di fuori dei fondi laddove i gestori sottostanti si siano impegnati a farlo nel contesto dei loro investimenti sostenibili.

No

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "do no significant harm" (i.e., non arrecare un danno significativo) in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di specifici criteri europei.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambienta/i o sociali.*

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

Il prodotto finanziario mira a conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine investendo principalmente in fondi azionari con la flessibilità di investire a livello globale in tutti i settori e le capitalizzazioni, con una preferenza per i fondi che promuovono fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nel loro processo di investimento e/o si

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.

concentrano su temi sostenibili. La strategia di investimento viene implementata attraverso il mantenimento di:

- Almeno l'80% del peso del portafoglio della strategia in fondi con una classificazione ai sensi degli Articoli 8 o 9 SFDR
- Almeno il 20% del peso del portafoglio della strategia in investimenti sostenibili, definito dalla media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai gestori dei fondi sottostanti.

I fattori ambientali, sociali e di governance promossi da tali fondi possono includere:

- Ambiente: sostenibilità ambientale e innovazione, inclusa la riduzione delle emissioni di carbonio e la protezione del capitale naturale
- Sociale: rispetto per le parti interessate, inclusi azionisti, dipendenti, clienti, fornitori e comunità
- Governance: governance equa, trasparente e responsabile, nonché una sana gestione del rischio

La strategia mira a integrare l'analisi ESG nel processo di investimento nelle seguenti aree:

- Analisi economica: il team di gestione del portafoglio della strategia valuta gli effetti del ciclo economico e delle condizioni finanziarie sulla strategia e sui suoi investimenti.
- Analisi di mercato: le prospettive del team di gestione del portafoglio su utili, valutazioni, tendenze secolari e sentiment del mercato, tra cui l'analisi continua delle tendenze negli investimenti correlati all'ESG e delle disparità di valutazione, vengono incorporate nella strategia.
- Costruzione del portafoglio: il team di gestione del portafoglio della strategia adegua in modo flessibile l'allocazione delle attività della strategia per riflettere le proprie opinioni, sfruttando i dati finanziari e di ESG. Le metriche ESG vengono utilizzate per valutare, ad esempio, le attività controverse associate agli investimenti o l'intensità di carbonio degli investimenti. I confronti vengono effettuati rispetto agli indici tradizionali e le opinioni sulle metriche ESG possono essere prese in considerazione insieme a considerazioni tradizionali quali settore, dimensione, regione, volatilità, ecc.
- Selezione del veicolo: la strategia mira a investire in fondi che dispongono delle persone, della filosofia e dei processi necessari per ottenere risultati finanziari positivi, promuovendo al contempo fattori coerenti con i principi sopra menzionati.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti in modo che raggiungano ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

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

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 seguenti linee guida costituiscono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti per raggiungere gli obiettivi di questo prodotto finanziario:

- La strategia mira a mantenere almeno l'80% del peso del portafoglio in fondi con una classificazione ai sensi degli Articoli 8 o 9 SFDR.
- La strategia mira a mantenere almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, definito dalla media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai nostri gestori sottostanti.

- **Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non applicabile.

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

La strategia mira ad avere almeno l'80% del peso del portafoglio in fondi con una classificazione ai sensi degli Articoli 8 o 9 e i cui investimenti sottostanti rispettino di conseguenza le buone pratiche di governance, come richiesto dalla SFDR. Il nostro processo di selezione dei gestori include la valutazione delle classificazioni dei fornitori terzi, integrata dalla nostra due diligence sulla classificazione SFDR e sulle informative dei fondi stessi.

### **Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

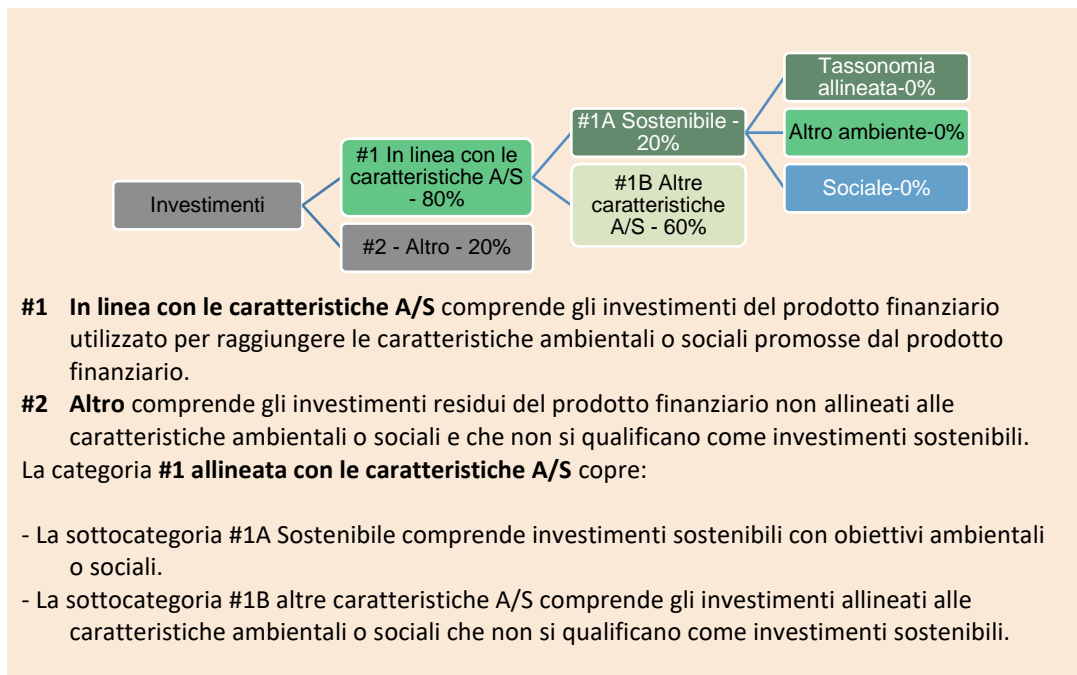
La strategia mira a mantenere un minimo dell'80% del portafoglio in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. La strategia mira a mantenere almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, definito dalla media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai nostri gestori sottostanti.

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



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

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



**#1 In linea con le caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzato per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altro** comprende gli investimenti residui del prodotto finanziario non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali e che non si qualificano come investimenti sostenibili.

La categoria **#1 allineata con le caratteristiche A/S** copre:

- La sottocategoria **#1A Sostenibile** comprende investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
- La sottocategoria **#1B altre caratteristiche A/S** comprende gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non si qualificano come investimenti sostenibili.

- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

*Non applicabile*



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

Non applicabile.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>3,4</sup>?**

Sì:

Energia fossile  Energia nucleare

No

<sup>3</sup> Le attività collegate alle energie fossili e/o all'energia nucleare sono considerate allineate alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono a mitigare il cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia stessa: vedere la nota esplicativa sul lato sinistro della pagina. I criteri completi per le attività economiche collegate alle energie fossili e all'energia nucleare affinché possano essere considerate allineate alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato della Commissione (UE) n. 2022/1214.

<sup>4</sup> Sebbene la strategia non abbia assunto impegni minimi in merito all'allineamento alla tassonomia dell'UE o ad attività correlate al gas fossile e/o all'energia nucleare allineate alla tassonomia, potrebbe avere un'esposizione ad attività correlate al gas fossile e/o all'energia nucleare tramite altri investimenti.

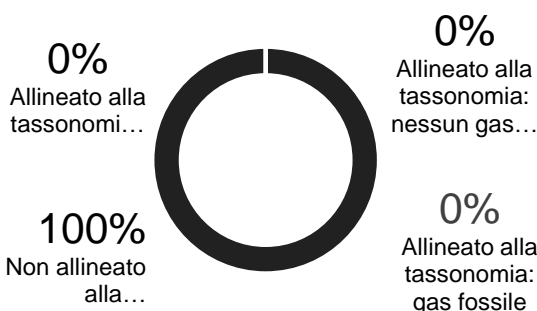
STRETTAMENTE CONFIDENZIALE E RISERVATO

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

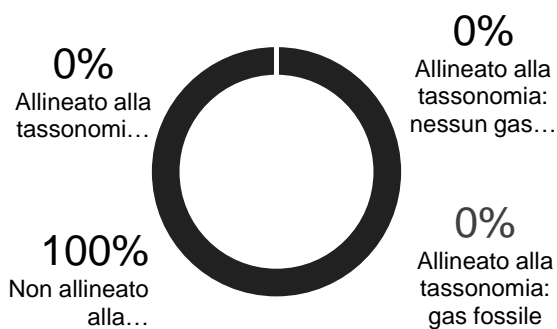


I due grafici sottostanti mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Non esistendo una metodologia adeguata per determinare l'allineamento alla tassonomia dei titoli di Stato\*, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario compresi i titoli di Stato, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diverso dai titoli di Stato.

### 1. Allineamento alla tassonomia degli investimenti **titoli di Stato inclusi\***



### 2. Allineamento alla tassonomia degli investimenti **titoli di Stato esclusi\***



\* Ai fini di questi grafici, i "titoli di Stato" sono costituiti da tutte le esposizioni sovrane

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 alle migliori prestazioni.

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

Non applicabile.



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

La strategia mira a mantenere almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, misurato dalla media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai gestori sottostanti dei fondi sottostanti. Non si impegna verso alcun obiettivo specifico di investimento sostenibile, individuale o combinato, e pertanto non è prevista una quota minima impegnata. Sebbene la strategia non miri esplicitamente a una quota minima di investimenti in obiettivi ambientali, può investire in fondi con un obiettivo ambientale.



#### Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

La strategia mira a mantenere almeno il 20% del peso del portafoglio in investimenti sostenibili, misurato dalla media ponderata per fondo degli impegni minimi di investimento sostenibile assunti dai gestori dei fondi sottostanti. Non si impegna verso alcun obiettivo specifico di investimento sostenibile, individuale o combinato, e pertanto non è prevista una quota minima impegnata. Sebbene la strategia non miri

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.

esplicitamente a una quota minima di investimenti in obiettivi sociali, può investire in fondi con un obiettivo sociale.



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

In normali condizioni di mercato e per ragioni di gestione del portafoglio (comprese quelle di gestione del rischio), la strategia può detenere un massimo del 20% del peso totale del portafoglio in strumenti che non sono classificati ai sensi dell'Art. 8 o dell'Art. 9 SFDR. Ciò include denaro contante e altri strumenti per finalità di gestione efficiente del portafoglio, nonché altri investimenti per i quali il team non dispone di dati per valutare se si qualificano come investimenti sostenibili o se promuovono caratteristiche ambientali o sociali.



### **È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non applicabile.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

*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.*

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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.



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

**Sul sito Web sono disponibili informazioni più specifiche sul prodotto. Si rimanda alla sezione “Informativa sul prodotto ai sensi degli Articoli 8 e 9 del regolamento SFDR”:**

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