

**Modello di 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 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per investimento sostenibile un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Nome del prodotto : **BNP PARIBAS EASY MSCI WORLD SRI PAB**

Identificativo della persona giuridica  
21380009N13WHRUQI558

**Caratteristiche ambientali e/o sociali**

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

Sì

No

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_\_%

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 40% 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 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?**

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso la valutazione degli investimenti sottostanti rispetto a criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) utilizzando la/e metodologia/e ESG esterne e/o interne di proprietà del fornitore dell'indice. Pertanto, il prodotto è esposto a emittenti che dimostrano



pratiche ambientali e sociali superiori o in miglioramento, implementando al contempo solide pratiche di corporate governance nel proprio settore di attività.

Il prodotto finanziario mira a migliorare il suo profilo ESG rispetto al relativo universo d'investimento.

La performance ESG di un emittente viene valutata in base a una combinazione di fattori ambientali, sociali e di governance che includono, ma non si limitano a:

- Criteri ambientali: efficienza energetica, riduzione delle emissioni di gas serra, smaltimento dei rifiuti
- Criteri sociali: rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori, gestione delle risorse umane (salute e sicurezza dei lavoratori, diversità)
- Governance: Indipendenza del Consiglio di Amministrazione, remunerazione dei dirigenti, rispetto dei diritti degli azionisti di minoranza

I criteri di esclusione sono applicati agli emittenti che violano le norme e le convenzioni internazionali o che operano in settori sensibili secondo la definizione dei fornitori di dati esterni.

Inoltre, il gestore degli investimenti promuove migliori risultati ambientali e sociali attraverso il coinvolgimento degli emittenti e l'esercizio dei diritti di voto in conformità alla Politica di stewardship, ove applicabile.

Il MSCI World SRI Select PAB (USD) NR Index è stato designato come indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Le ponderazioni dei criteri ambientali(E), sociali(S) e di governance(G) nella metodologia proprietaria di rating ESG di MSCI possono variare a seconda del settore, con alcune ponderazioni inferiori al 20%. Gli investitori possono trovare i dettagli sul Documento di metodologia di rating ESG di MSCI tramite il seguente link: <https://support.msci.com/support/emea-esg-and-climate-labels/explanation-of-esg-pillar/04461552866> - MSCI dopo aver creato un account.

### ● Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

I seguenti indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto dell'obiettivo d'investimento sostenibile del prodotto finanziario e si basano sulla metodologia ESG dell'indice di riferimento:

- La percentuale del portafoglio del prodotto finanziario conforme ai criteri di esclusione delle controversie e coinvolgimento aziendale dell'indice di riferimento;
- La percentuale dell'esposizione economica del prodotto finanziario coperta dall'analisi ESG basata sulla metodologia ESG del fornitore dell'indice;
- la percentuale minima di riduzione per settore dell'universo di investimento del prodotto finanziario a causa dell'esclusione di titoli con basso punteggio ESG e/o esclusioni settoriali e/o di altri criteri extra-finanziari;
- La percentuale dell'esposizione economica del prodotto finanziario investita in 'investimenti sostenibili' secondo la definizione di cui all'articolo 2 (17) del SFDR.

### ● 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?

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili effettuati dal prodotto finanziario sono quelli di società finanziarie che contribuiscono ad obiettivi ambientali e/o sociali attraverso i loro prodotti e servizi, nonché le loro pratiche sostenibili.

Alla data del prospetto, il gestore degli investimenti utilizza la metodologia interna di BNP Paribas Asset Management (BNPP AM), definita nella parte principale del Prospetto, per determinare gli investimenti sostenibili. Tale metodologia integra diversi criteri nella sua definizione di investimenti sostenibili, considerati componenti fondamentali per considerare una società come sostenibile. Tali criteri sono complementari fra loro. Nella pratica, per affermare che un'azienda contribuisce al raggiungimento di un obiettivo ambientale o sociale, deve soddisfare almeno uno dei criteri descritti di seguito, ovvero deve

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



essere:

1. Una società con un'attività economica allineati agli obiettivi della tassonomia dell'UE. Una società può essere considerata quale investimento sostenibile nel caso in cui oltre il 20% dei suoi ricavi siano allineati alla tassonomia dell'UE. Una società può essere considerata quale investimento sostenibile in base a questo criterio può ad esempio contribuire ai seguenti obiettivi ambientali: silvicoltura sostenibile, ripristino ambientale, produzione sostenibile, energia rinnovabile, approvvigionamento idrico, fognature, gestione dei rifiuti e bonifica, trasporti sostenibili, edifici sostenibili, informazione e tecnologia sostenibile, ricerca scientifica per lo sviluppo sostenibile;

2. Una società con un'attività economica che contribuisce a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDG). Una società può essere considerata quale investimento sostenibile nel caso in cui oltre il 20% dei suoi ricavi siano allineati alla tassonomia dell'UE e meno del 20% dei suoi ricavi siano disallineati agli UN SDG. Una società che è considerata un investimento sostenibile attraverso questo criterio può, ad esempio, contribuire ai seguenti obiettivi:

a. Ambientale: agricoltura sostenibile, gestione sostenibile dell'acqua e dell'igienizzazione, energia sostenibile e moderna, crescita economica sostenibile, infrastrutture sostenibili, città sostenibili, consumo sostenibile e modelli di produzione, lotta al cambiamento climatico, conservazione e uso sostenibile di oceani, mari e risorse marine, protezione, ripristino e uso sostenibile di ecosistemi terrestri, gestione sostenibile delle foreste, lotta contro la desertificazione, la degradazione della terra e la perdita di biodiversità;

b. Sociale: nessuna povertà, nessuna fame, sicurezza alimentare, vita sana e benessere a tutte le età, formazione di qualità e opportunità di apprendimento a vita inclusive ed eque, uguaglianza di genere, poteri per donne e ragazze, disponibilità di acqua e servizi igienici, accesso a energia moderna e conveniente, crescita economica inclusiva e sostenibile, Occupazione completa e produttiva e lavoro decente, infrastruttura resiliente, industrializzazione inclusiva e sostenibile, minore disuguaglianza, città inclusive, sicure e resilienti e insediamenti umani, società tranquille e inclusive, accesso alla giustizia e a istituzioni efficaci, responsabili e inclusive, partnership globale per lo sviluppo sostenibile.

3. Una società operante in un settore a elevate emissioni di gas serra, ma impegnata nella transizione del proprio modello di business per allinearsi all'obiettivo di mantenere l'aumento della temperatura globale al di sotto di 1,5 °C. Una società può essere considerata quale investimento sostenibile in base a questo criterio può ad esempio contribuire ai seguenti obiettivi ambientali: riduzione delle emissioni di gas serra, lotta al cambiamento climatico;

4. Una società che adotta le migliori pratiche ambientali o sociali rispetto ai suoi omologhi nel settore rilevante e nella regione geografica di riferimento. La valutazione delle migliori prestazioni A o S si basa sulla metodologia di punteggio BNPP AM ESG. La metodologia assegna un punteggio alle società e le valuta rispetto a un gruppo di riferimento composto da società operanti in settori e regioni geografiche comparabili. Una società con un punteggio di contributo superiore a 10 nel pilastro ambientale o sociale viene considerata come migliore performer. Una società che è considerata un investimento sostenibile attraverso questo criterio può, ad esempio, contribuire ai seguenti obiettivi:

a. Ambientale: lotta al cambiamento climatico, gestione del rischio ambientale, gestione sostenibile delle risorse naturali, gestione dei rifiuti, gestione delle acque, riduzione delle emissioni di gas serra, energie rinnovabili, agricoltura sostenibile, infrastrutture ecologiche;

b. Sociale: salute e sicurezza, gestione del capitale umano, buona gestione degli stakeholder esterni (filiera, appaltatori, dati), preparazione all'etica aziendale, buona governance aziendale.

Anche le obbligazioni verdi, le obbligazioni sociali e le obbligazioni di sostenibilità emesse a sostegno di specifici progetti ambientali e/o sociali sono qualificate come investimenti sostenibili, a condizione che tali titoli di debito ricevano una raccomandazione d'investimento 'POSITIVA' o 'NEUTRALE' dal Sustainability Centre a seguito della valutazione dell'emittente e del progetto sottostante, basata su una metodologia proprietaria di valutazione di Green/Social/Sustainability Bond.

Le società identificate come investimenti sostenibili non dovrebbero danneggiare in modo significativo alcun altro obiettivo ambientale o sociale (secondo il principio del non arrecare un danno significativo, 'DNSH') e devono seguire prassi di buona governance. BNPP AM utilizza la propria metodologia proprietaria e/o si affida alle informazioni fornite dall'amministratore del indice di riferimento di riferimento per valutare tutte le società rispetto a tali requisiti.



Ulteriori informazioni sulla metodologia interna sono disponibili sul sito web del gestore degli investimenti: Sustainability documents - BNPP AM Corporate English (<https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>).

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.

● **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?**

Gli investimenti sostenibili che il prodotto intende parzialmente effettuare non dovrebbero arrecare un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale (secondo il principio DNSH). A tale proposito, per tali investimenti sostenibili, il gestore degli investimenti si impegna a considerare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tenendo conto degli indicatori di effetti negativi definiti nel regolamento SFDR, e a non investire in società che non adempiono ai propri obblighi fondamentali ai sensi delle Linee guida OCSE e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani.

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

Il gestore degli investimenti garantisce che, nel corso del processo di investimento, gli investimenti sostenibili del prodotto finanziario tengano conto degli indicatori dei principali effetti negativi analizzando, nell'ambito del processo di investimento, tali indicatori rispetto ai pilastri dell'investimento sostenibile definiti nella Strategia Globale di Sostenibilità (GSS) di BNP Paribas Asset Management. Ulteriori informazioni sul GSS sono disponibili all'indirizzo: Sustainability documents - BNPP AM Corporate English (<https://www.bnpparibas-am.com/sustainability-documents/>).

Per quanto riguarda gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende effettuare, vengono presi in considerazione i seguenti principali indicatori di impatto negativo sulla sostenibilità:

*Indicatori aziendali obbligatori:*

1. Emissioni di gas serra
2. Impronta di carbonio
3. Intensità di gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti
4. Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
7. Attività che influiscono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità
8. Emissioni in acqua
9. Rapporto rifiuti pericolosi
10. Violazioni dei principi del Global Compact e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali
11. Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
12. Divario retributivo di genere non corretto
13. Diversità di genere nel CdA
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

*Indicatori aziendali facoltativi:*

*Ambiente*

4. Investimenti in società senza iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio

*Sociale*

4. Mancanza di un codice di condotta per i fornitori
9. Mancanza di indicatori sovrani

*obbligatori per la politica dei diritti umani:*

15. Intensità di gas serra
16. Paesi destinatari di investimenti soggetti a violazioni sociali

Informazioni più dettagliate sul modo in cui vengono considerati i principali effetti negativi sui



fattori di sostenibilità sono disponibili nella comunicazione informativa di BNPP AM ai sensi del regolamento SFDR: integrazione del rischio di sostenibilità e considerazioni sui principali effetti negativi.

(<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-BOED-84FC06E090BF>).

Inoltre, le informazioni su come sono stati considerati i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel corso dell'esercizio saranno disponibili nella relazione annuale del prodotto finanziario.

### **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? Descrizione particolareggiata:**

Gli investimenti sostenibili del prodotto finanziario escludono gli emittenti che violano o rischiano di violare i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, le Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti dalle otto convenzioni fondamentali individuate nella dichiarazione dell'Organizzazione internazionale del lavoro sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e dalla Carta internazionale dei diritti dell'uomo. Tale valutazione è condotta all'interno del Sustainability Centre di BNPP AM sulla base di analisi interne e informazioni fornite da esperti esterni e di consultazione con il Team CSR del Gruppo BNP Paribas.

**La tassonomia dell'UE stabilisce il principio '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 criteri specifici dell'UE.**

**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 di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.**

**Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.**





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

Sì

Il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Affinché il gestore degli investimenti possa stabilire quale PAI viene considerato e affrontato o mitigato, vengono utilizzate la metodologia ESG e le informazioni trasmesse dell'indice di riferimento e/o al fornitore dell'indice.

Il quadro normativo relativo al modo in cui vengono considerati i principali impatti negativi rispetto al prodotto finanziario si basa principalmente sui tre pilastri seguenti:

1- Analisi del processo di esclusione integrato che guida la strategia d'investimento per eliminare settori e comportamenti che presentano un alto rischio di effetti negativi in violazione di norme e convenzioni internazionali e di emittenti coinvolti in attività che presentano un rischio inaccettabile per la società e/o l'ambiente;

2- il modo in cui i rating ESG utilizzati nell'intero processo d'investimento includono la loro valutazione metodologiche dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e in che misura tali rating vengono utilizzati nella strategia d'investimento;

3- Politiche di coinvolgimento e voto, ove applicabile.

Il team Stewardship identifica regolarmente gli effetti negativi attraverso una ricerca continua, la collaborazione con altri investitori a lungo termine e il dialogo con ONG e altri esperti. La collaborazione con gli emittenti ha lo scopo di incoraggiarli a migliorare le proprie pratiche ambientali, sociali e di governance e, di conseguenza, a mitigare i potenziali effetti negativi. Votare alle Assemblee generali annuali delle società nelle quali investe il portafoglio per promuovere una buona governance e far avanzare problematiche ambientali e sociali.

In base all'approccio sopra descritto, il prodotto finanziario valuta e affronta o mitiga i seguenti principali effetti negativi sulla sostenibilità:

### Indicatori aziendali obbligatori

1. Emissioni di gas serra
2. Impronta di carbonio
3. Intensità di gas serra delle imprese beneficiarie degli investimenti
4. Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
6. Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
7. Attività che influiscono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità
8. Emissioni in acqua
9. Rapporto rifiuti pericolosi
10. Violazioni dei principi del Global Compact e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali
11. Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
13. Diversità di genere nel CdA
14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)

### Indicatori aziendali facoltativi:

#### Ambiente

4. Investimenti in società senza iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio

#### Sociale

4. Mancanza di un codice di condotta per i fornitori
9. Mancanza di una politica sui diritti umani

Informazioni più dettagliate sul modo in cui BNPP AM considera i principali effetti negativi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità, tenendo in debita considerazione le dimensioni, la natura e la portata delle sue attività e le tipologie di prodotti finanziari gestiti sono riportate nella comunicazione informativa SFDR di BNPP AM: Considerazioni sull'integrazione del rischio di sostenibilità e sui principali effetti negativi



(<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/874ADAE2-3EE7-4AD4-BOED-84FC06E090BF>)

Inoltre, le informazioni su come sono stati considerati i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nel corso dell'anno saranno disponibili nella relazione annuale del prodotto finanziario.

No



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

Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, il prodotto finanziario replica un indice sottostante che tiene conto in ogni fase del suo processo d'investimento dei criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

A tal fine, gli investimenti sottostanti dell'indice sono valutati in base a criteri ambientali, sociali e di governance utilizzando la metodologia del fornitore dell'indice.

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento descritti nella domanda sottostante per la costruzione del portafoglio dell'indice con un profilo ESG migliore rispetto al suo universo d'investimento sono costantemente integrati nella metodologia dell'indice che replica il prodotto finanziario.

Inoltre, il Gestore si avvale della metodologia di investimento sostenibile interna, come definita nella risposta alla domanda Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e come gli investimenti sostenibili contribuiscono a tali obiettivi, per determinare gli emittenti che contribuiscono a obiettivi ambientali e/o sociali.

### ● Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario esclude le imprese che violano gli standard internazionali, esposte al tabacco e alle armi controverse, nonché le imprese attive in settori che possono incidere negativamente sul clima, conformemente all'articolo 12.1, lettera a), punto g), del regolamento delegato (UE) 2020/1818 della Commissione. I dettagli sull'applicazione delle esclusioni, a seconda della classe di attività, sono disponibili sul nostro sito web (<https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/> - sezione "Esclusioni PAB per gli orientamenti ESMA").

- Il prodotto finanziario rispetta, nell'ambito dei propri investimenti, l'elenco delle esclusioni previste nel benchmark del marchio SRI in vigore alla data del prospetto, accessibile tramite il seguente link: <https://docfinder.bnpparibas-am.com/api/files/2895a45a-bb7a-44f6-8e48-990be2616498/>. Poiché il prodotto finanziario è un ETF a gestione passiva, l'attuazione delle esclusioni dipende dai dati e dalla metodologia ESG specifici del fornitore dell'indice.

- L'intensità di gas serra delle società partecipate in portafoglio è inferiore a quella dell'universo d'investimento extra-finanziario (PAI 3).

- Il rapporto tra la diversità di genere del consiglio di amministrazione del portafoglio è superiore a quello dell'universo d'investimento extra-finanziario (PAI 13).

- Il prodotto finanziario deve rispettare i criteri di coinvolgimento delle imprese nel benchmark di riferimento e di esclusione delle controversie.

- Il prodotto finanziario deve avere almeno il 90% della sua strategia d'investimento sottostante ai titoli coperti dall'analisi ESG sulla base della metodologia del fornitore dell'indice.

- Il prodotto finanziario mira a includere i titoli con i rating ESG più elevati che rappresentano il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore e regione dell'universo d'investimento, come definito nel Prospetto informativo.

- Il prodotto finanziario deve avere l'intensità media ponderata dei gas a effetto serra del suo portafoglio di strategia di investimento almeno il 50% in meno rispetto all'intensità media ponderata dei gas a effetto serra del suo universo di investimento.

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



- Il portafoglio della strategia di investimento dei prodotti finanziari deve raggiungere un obiettivo di decarbonizzazione annuale di almeno il 7%.

- Il prodotto finanziario deve investire 40% del suo patrimonio in "investimenti sostenibili" ai sensi dell'articolo 2(17) dell'SFDR. I criteri per qualificare un investimento come "investimento sostenibile" sono indicati nella domanda precedente "Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e che gli investimenti sostenibili contribuiscono a tali obiettivi" e le soglie quantitative e qualitative sono indicate nella parte principale del Prospetto informativo.

Non vi è alcuna garanzia che il filtro o i criteri extra-finanziari siano applicati in qualsiasi momento. Ad esempio, tra due rimpasto dell'indice, se si ritiene che una società non soddisfi più un criterio ESG, può essere esclusa solo al rimpasto successivo successivo al fornitore dell'indice Regole.

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

Il prodotto finanziario applica i criteri del fornitore dell'indice per includere i titoli con i rating ESG più elevati che rappresentano il 25% della capitalizzazione di mercato in ciascun settore e regione dell'universo d'investimento, come definito nel Prospetto informativo, determinando una riduzione dell'universo d'investimento di almeno il 30% per settore.

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

L'indice di riferimento del punteggio ESG valuta la governance aziendale, come strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali, attraverso una serie di indicatori di performance chiave standard che esaminano in particolare il consiglio di amministrazione, la retribuzione, la proprietà e il controllo e le pratiche contabili.

Ulteriori informazioni sull'indice di riferimento, sulla relativa composizione, sul calcolo e sulle norme per la revisione e il ribilanciamento periodici, nonché sulla metodologia generale utilizzata dagli indici MSCI sono disponibili sul sito [www.msci.com](http://www.msci.com).

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



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

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

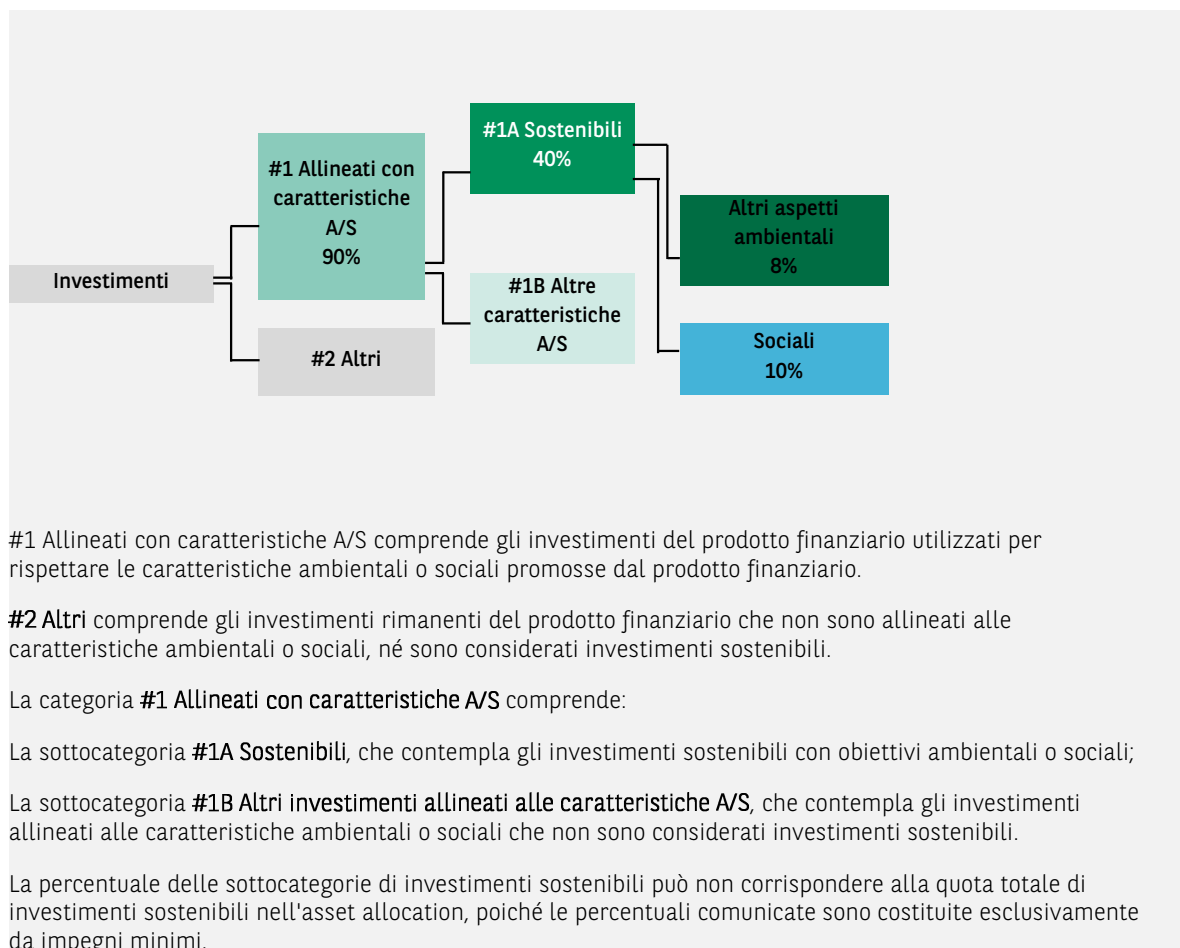
Almeno il 90% degli investimenti del prodotto finanziario sarà utilizzato per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, in conformità agli elementi vincolanti della strategia d'investimento del prodotto finanziario.

Per maggiore chiarezza, tale quota rappresenta esclusivamente un impegno minimo e la percentuale esatta degli investimenti del prodotto finanziario che hanno ottenuto le caratteristiche ambientali o sociali promosse sarà disponibile all'interno della relazione annuale.

La quota minima di investimenti sostenibili del prodotto finanziario è pari al 40%.

La quota restante degli investimenti viene utilizzata principalmente come descritto nella domanda: "Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?"





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

Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati a fini di gestione efficiente del portafoglio e di copertura. Tali strumenti non vengono utilizzati per ottenere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto.



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

Not applicable



Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

- Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE?<sup>1</sup>



1 - Attività connesse a gas fossili e/o al nucleare saranno solamente conformi alla Tassonomia UE qualora contribuiscano a limitare il cambiamento climatico ('mitigazione del cambiamento climatico') e non danneggino in modo significativo alcun obiettivo della Tassonomia UE

- si veda la nota esplicativa nel margine a sinistra. Tutti i criteri per le attività economiche legate ai gas fossili e all'energia nucleare sono stabilite nel Regolamento Delegato (UE) della Commissione European. 2022/1214.

***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 transitorie e abilitanti?

Not applicable





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

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE è dello 8%.

La quota minima è intenzionalmente bassa, poiché il gestore degli investimenti non intende impedire al prodotto di investire in attività allineate alla tassonomia nell'ambito della sua strategia d'investimento.

La Società di gestione sta migliorando la propria raccolta di dati per l'allineamento alla Tassonomia per garantire l'accuratezza e l'idoneità delle informative sulla sostenibilità legate alla Tassonomia. Nel frattempo, il prodotto finanziario investirà in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati con la tassonomia dell'UE.



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

La quota minima di investimenti socialmente sostenibili all'interno del prodotto finanziario è pari allo 10%.



## Quali investimenti sono compresi nella categoria '#2 Altri', qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota residua degli investimenti può comprendere:

- la quota di attivi non utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario. Si tratta di attivi utilizzati a scopo di investimento o

- di strumenti utilizzati principalmente per la liquidità, la gestione efficiente del portafoglio e/o la copertura, in particolare contanti, depositi e strumenti derivati.

In ogni caso, il gestore degli investimenti garantirà che tali investimenti vengano effettuati mantenendo il miglioramento del profilo ESG del prodotto finanziario. Tali investimenti sono inoltre effettuati nel rispetto dei nostri processi interni, ivi comprese le seguenti misure minime di salvaguardia ambientale e sociale:

- La politica di gestione del rischio. La politica di gestione del rischio comprende le procedure necessarie per consentire alla società di gestione di valutare per ogni prodotto finanziario che gestisce l'esposizione di tale prodotto ai rischi di mercato, liquidità, sostenibilità e controparte. E

- la politica RBC, se del caso, escludendo le società coinvolte in controversie dovute a pratiche non corrette rispetto ai diritti umani e al lavoro, all'ambiente e alla corruzione, nonché le società che operano in settori sensibili (tabacco, carbone, armi controverse, amianto, ecc.), in quanto si ritiene che tali società violino le norme internazionali o causino danni inaccettabili alla società e/o all'ambiente.



## 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?

Il MSCI World SRI Select PAB (USD) NR Index è stato designato come indice di riferimento al fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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



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

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono direttamente correlate a quelle dell'indice di riferimento, in quanto l'obiettivo d'investimento del prodotto finanziario consiste nel replicare la performance dell'indice di riferimento, ivi comprese le oscillazioni, e mantenere il tracking error tra il prodotto finanziario e l'indice di riferimento al di sotto dell'1%.

L'indice di riferimento di riferimento è basato su regole e pertanto applica costantemente la relativa metodologia, ivi comprese le caratteristiche ambientali o sociali.

Tuttavia, non vi è alcuna garanzia che il filtro o i criteri extra-finanziari siano applicati in qualunque momento. Ad esempio, a scopo illustrativo e non limitativo, se tra due riorganizzazioni dell'indice si ritiene che una società non soddisfi più un criterio ESG, questa può essere esclusa solo al momento della riorganizzazione successiva, secondo le regole del fornitore dell'indice.

- **In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?**

L'allineamento della strategia d'investimento alla metodologia dell'indice è intrinseco all'obiettivo d'investimento del prodotto finanziario, il quale consiste nel replicare la performance dell'indice, ivi comprese le oscillazioni, e nel mantenere il tracking error tra il prodotto finanziario e l'indice al di sotto dell'1%.

- **In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?**

L'indice di riferimento incorpora criteri ambientali o sociali nella propria metodologia di allocazione degli attivi, mentre un indice generale di mercato pertinente non procede a tale incorporazione, e solitamente è ponderato per la capitalizzazione di mercato.

- **Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?**

La metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice di riferimento è disponibile all'indirizzo: [www.msci.com](http://www.msci.com).



### **Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

Ulteriori informazioni specifiche sui prodotti sono disponibili sul sito web: <https://www.bnpparibas-am.com/> dopo aver scelto il paese pertinente e direttamente nella sezione 'Informazioni relative alla sostenibilità' dedicata al prodotto.

#### DISCLAIMER

Ogni documento precontrattuale ad hoc deve essere letto unitamente al prospetto informativo in vigore. In caso di discrepanza tra un documento precontrattuale ad hoc e un documento precontrattuale incluso nella versione del prospetto in vigore, prevarrà la versione inclusa nel prospetto informativo.

