

### 33a. onemarkets UC European Equity Stars Fund

## 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

**Nome del prodotto:**  
onemarkets UC European Equity Stars Fund

**Identificativo della persona giuridica:**  
529900QZA3YRW97ZB741

### 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 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 non risultare allineati alla tassonomia.

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

**Sì**

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): \_\_%

**No**

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del 30% 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 Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali.

In ambito **ecologico**, la protezione del clima e degli ecosistemi naturali costituisce un principio guida per le decisioni di investimento. Si evita di investire in attività economiche particolarmente dannose per questi obiettivi ambientali, come: l'estrazione di carbone e la generazione di energia da carbone, l'estrazione di petrolio e gas tramite metodi problematici (es. fratturazione idraulica) o in ecosistemi particolarmente sensibili (es. estrazione petrolifera nell'Artico). Al contrario, il Comparto sostiene imprese che lavorano per migliorare la propria impronta di gas serra e non mettono a rischio la biodiversità nell'ambito della loro sfera di influenza.

In ambito **sociale**, gli investimenti mirano a rispettare i diritti umani, contrastare la corruzione, promuovere la parità di genere e superare la discriminazione. Tali obiettivi sono perseguiti attraverso un insieme di criteri ispirati alla Dichiarazione Universale dei Diritti Umani e ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Il Comparto evita inoltre investimenti in società attive nella produzione di armamenti. Vengono anche esclusi gli investimenti in settori controversi, tra cui: tabacco, pornografia e gioco d'azzardo.

Il Gestore degli Investimenti ha sviluppato un **processo in due fasi** che raccoglie misurazioni adeguate degli investimenti per valutare le caratteristiche ambientali e sociali.

In una **prima fase**, si applicano criteri di esclusione ("**screening negativo**"), tra cui la verifica della conformità ai Principi del Global Compact dell'ONU. Gli emittenti che soddisfano uno o più criteri di esclusione vengono eliminati.

Nella **seconda fase**, gli emittenti residui sono sottoposti a una "**selezione positiva**" in base ai loro standard sociali e ambientali. I criteri positivi sono indicatori che segnalano una performance superiore alla media da parte di un'azienda rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Non è stato designato alcun Indice di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

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

Descrizione dettagliata del processo in due fasi:

#### **Screening negativo**

Il Gestore degli Investimenti ha definito i seguenti criteri di esclusione per il Comparto:

1. Società con gravi violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite nei settori dei diritti umani, degli standard lavorativi, della protezione ambientale e della lotta alla corruzione.
2. Società attive in settori commerciali controversi e che generano ricavi da tali attività:
  - Società che producono, mantengono o commerciano armi controverse e/o moralmente inaccettabili, secondo obblighi, trattati e legislazioni internazionali.

- Società coinvolte nella produzione di carbone termico e/o nella produzione di energia da carbone termico, che ricavano da tali attività più del 5% dei ricavi consolidati. È inoltre previsto un phase-out obbligatorio entro il 2028.
- Società coinvolte nella produzione di carburanti controversi e società che estraggono idrocarburi con tecniche controverse o in aree ad alto impatto ambientale.
- Società coinvolte nella produzione o distribuzione di tabacco, che ricavano da tali attività più del 5% dei ricavi consolidati.
- Società coinvolte nella produzione di energia nucleare, che ricavano da tali attività più del 5% dei ricavi consolidati.
- Società coinvolte nella produzione o distribuzione di armi, che ricavano da tali attività più del 10% dei ricavi consolidati.
- Società attive nel settore del gioco d'azzardo, che ricavano da tali attività più del 15% dei ricavi consolidati.
- Società attive nel settore dell'intrattenimento per adulti, che ricavano da tali attività più del 15% dei ricavi consolidati.
- Società associate a determinati settori minerari controversi e che non rispettano norme e standard internazionali.

Inoltre, vengono rispettati tutti i criteri di esclusione obbligatori previsti dalla società di gestione. Il collegamento all'ultima versione è disponibile nella sezione "Dove posso trovare ulteriori informazioni specifiche sul prodotto online?" alla fine dell'informativa precontrattuale.

### **Screening positivo**

In primo luogo, vengono raccolte le attività conformi alla tassonomia, come definite dal Regolamento (UE) 2020/852, per tutti gli investimenti.

In secondo luogo, il Gestore degli Investimenti identifica altri investimenti ambientali e sociali sulla base di criteri propri.

Una società che soddisfa tutti i seguenti fattori positivi, oltre ai criteri di esclusione, è considerata un investimento "con un obiettivo ambientale in attività economiche che non rientrano tra quelle considerate sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la tassonomia UE":

- Società con un'intensità di emissioni di gas serra inferiore alla media – l'indicatore PAI 3 della Tabella 1 rapporta le emissioni totali di gas serra (tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalente) con il fatturato. Questo indicatore viene confrontato con un valore di riferimento che corrisponde al valore medio dell'universo investibile. Se tale valore non viene superato, il criterio è soddisfatto.
- Società che adottano iniziative per ridurre le emissioni di CO<sub>2</sub> in conformità con l'Accordo di Parigi – l'indicatore PAI 4 della Tabella 2 valuta le società in base agli obiettivi fissati per la riduzione delle emissioni di gas serra.
- Società con una performance complessiva superiore alla media in materia di mitigazione o adattamento ai cambiamenti climatici – valutata dal fornitore di dati del Gestore degli Investimenti tramite un modello proprietario: Il Carbon Risk Rating (Rating di rischio di carbonio).
- Società con un punteggio di impatto positivo nel raggiungimento dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite – valutato dal fornitore di dati del Gestore tramite lo SDG Solution Score.

Le società che non soddisfano tutti i criteri ambientali positivi sono valutate secondo criteri sociali positivi come investimenti "con un obiettivo sociale". Ciò significa che un investimento può essere considerato ecologico o sociale solo se, oltre ai criteri di esclusione, la società soddisfa anche tutti i seguenti criteri e non è già classificata tra gli investimenti ambientali:

- Società con processi interni per la conformità ai diritti umani – indicatore PAI 9 della Tabella 3.
- Società dotate di procedure e meccanismi per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali – indicatore PAI 11 della Tabella 1.
- Società in cui almeno un terzo del consiglio di sorveglianza è composto da donne – indicatore PAI 13 della Tabella 1.
- Società con un punteggio di impatto positivo nel raggiungimento dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite – valutato dal fornitore di dati del Gestore tramite lo SDG Solution Score.

Per valutare le caratteristiche ambientali e sociali di un investimento, il Gestore degli Investimenti si avvale dei dati forniti dalla società ISS ESG, che vanta un know-how riconosciuto a livello internazionale in tutte le aree legate all'investimento sostenibile e responsabile. ISS ESG fornisce competenze e dati approfonditi sulle società, nell'ambito delle analisi di sostenibilità, rating ESG, dati e consulenze legate alla sostenibilità e al clima. Lo spettro coperto da ISS ESG include anche tematiche come il cambiamento climatico, il contributo al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite, i diritti umani, gli standard lavorativi, la corruzione, le armi controverse e molto altro.

Gli sviluppi vengono monitorati e documentati su base continuativa. Il Gestore degli Investimenti non esercita alcuna influenza sull'analisi o la completezza dei dati forniti da soggetti terzi.

I criteri di esclusione e quelli positivi sono soggetti a monitoraggio costante e possono essere modificati o adattati sulla base di nuove informazioni e degli sviluppi di mercato.

● ***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?***

I criteri positivi, utilizzati per misurare questi investimenti, dovrebbero favorire, nell'ambito dell'investimento, quelle società che, attraverso le proprie attività e i propri prodotti, sostengono le caratteristiche ecologiche e sociali promosse. Fornendo capitale a tali emittenti, questi dovrebbero essere in grado di espandere le proprie attività.

Gli investimenti sostenibili sottostanti a questo prodotto finanziario mirano a contribuire ai seguenti obiettivi di sostenibilità:

- Protezione del clima
- Prevenzione e controllo dell'inquinamento
- Protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi
- Rispetto dei diritti umani e dei diritti dei lavoratori

Parità di genere e superamento delle discriminazioni

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 soddisfano i requisiti del principio di "non arrecare un danno significativo" (DNSH), così come definiti dalla normativa e regolamentazione applicabile. Il Gestore degli Investimenti ha sviluppato una serie di criteri, validi per tutti gli investimenti sostenibili, per valutare se un emittente o un investimento arrechi un danno significativo. Tra i criteri più rilevanti: Le società con un punteggio complessivo negativo nel raggiungimento dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite non sono considerate investimenti sostenibili.

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

I seguenti principali effetti negativi (PAI) sono presi in considerazione nell'ambito del processo in due fasi, che raccoglie misure appropriate per valutare le caratteristiche ambientali e sociali degli investimenti:

- PAI 1 della Tabella 1: Emissioni di gas a effetto serra (Scope 1, 2 e 3)
- PAI 2 della Tabella 1: Impronta di carbonio
- PAI 3 della Tabella 1: Intensità delle emissioni di gas a effetto serra delle imprese beneficiarie degli investimenti
- PAI 7 della Tabella 1: Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
- PAI 10 della Tabella 1: Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
- PAI 11 della Tabella 1: Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
- PAI 13 della Tabella 1: Diversità di genere nel consiglio
- PAI 14 della Tabella 1: Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
- PAI 4 della Tabella 2: Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio
- PAI 9 della Tabella 3: Assenza di una politica in materia di diritti umani

La disponibilità dei dati è ancora limitata in alcune aree. Per i PAI "Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile" (PAI 5), "Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico" (PAI 6), "Emissioni in acqua" (PAI 8), "Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi" (PAI 9) e "Divario retributivo di genere non corretto" (PAI 12), i dati sono disponibili solo per un numero limitato di imprese beneficiarie degli investimenti. Questi PAI non sono ancora presi in considerazione nel processo di valutazione perché

la base dati è ancora insufficiente. Non appena vi sarà una disponibilità adeguata dei dati, questi PAI verranno integrati in modo ragionevole.

Il PAI 15 (intensità di gas a effetto serra) e il PAI 16 (paesi delle imprese beneficiarie degli investimenti soggetti a violazioni sociali) della Tabella 1 non sono considerati a causa dell'assenza di titoli di Stato. Il PAI 17 (esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari) e il PAI 18 (esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico) della Tabella 1 non sono considerati a causa dell'assenza di investimenti immobiliari.

*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:*

Nell'ambito del processo di investimento sostenibile, sono stati definiti criteri volti a garantire la conformità con i seguenti riferimenti:

- la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani,
- i principi del Global Compact delle Nazioni Unite,
- le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali,
- i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani,
- inclusi i principi e i diritti fondamentali derivanti dalle otto convenzioni fondamentali contenute nella Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) sui principi e diritti fondamentali nel lavoro (Standard fondamentali del lavoro dell'OIL).

I criteri di esclusione escludono le imprese che presentano gravi violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Tali violazioni includono, tra le altre, violazioni dei diritti umani, violazioni delle norme sul lavoro e del diritto alla contrattazione collettiva, nonché casi di discriminazione nell'ambito dell'attività dell'impresa.

Inoltre, i titoli sono considerati investimenti sostenibili soltanto se emessi da imprese che dispongono di procedure e meccanismi per monitorare la conformità alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali (indicatore PAI 11 della tabella 1) e che hanno implementato processi e controlli interni volti a garantire il rispetto dei diritti umani (indicatore PAI 9 della tabella 3).

*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 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 ambientali o sociali.*



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

- Sì, nell'ambito del processo d'investimento sostenibile vengono considerati i principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità.
- No



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

La maggior parte del patrimonio netto del Comparto sarà investita in azioni e strumenti assimilabili alle azioni sotto forma di titoli individuali acquisiti direttamente (e quindi non indirettamente o direttamente tramite OICR o derivati). Potranno inoltre essere acquistate quote di fondi di investimento che a loro volta investono in azioni e strumenti assimilabili alle azioni.

Gli attivi sono selezionati secondo rigorosi criteri qualitativi e quantitativi definiti dal Gestore degli investimenti. Tutti gli strumenti selezionati devono rispettare i criteri di investimento sostenibile. Ciò significa che tutte le imprese incluse nel portafoglio sono valutate attentamente per la conformità agli aspetti ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle loro attività.

Il portafoglio è gestito in conformità con le linee guida delle società di investimento riguardanti un'adeguata diversificazione del rischio, garantendo una sufficiente liquidità e limitando il rischio complessivo. Il portafoglio è costantemente monitorato in relazione all'allocatione applicabile, ai parametri di rischio e al rispetto dei criteri ambientali e sociali definiti dal Gestore degli investimenti.

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

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento sono i seguenti:

1. Tutti i titoli selezionati devono soddisfare i criteri di esclusione descritti.
2. Deve essere mantenuta una quota minima del 30% del patrimonio del Comparto in investimenti sostenibili.

Se il Comparto scende al di sotto degli elementi obbligatori a seguito di variazioni, lo stato richiesto viene ripristinato attraverso un adeguamento del portafoglio.

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

Non è previsto alcun tasso minimo impegnato per il Comparto.

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

Escludendo le imprese che violano gravemente i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, si garantisce il rispetto delle procedure di buona governance aziendale. Gli emittenti privi di processi di buona governance o che hanno commesso gravi violazioni in quest'ambito sono esclusi.

#### La strategia di investimento

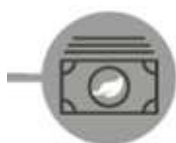
guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

#### Le prassi di buona governance

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

La strategia di engagement del Gestore degli investimenti persegue due obiettivi:

- Gli emittenti che mostrano gravi violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite vengono esclusi dall'universo investibile. L'engagement attivo mira a incentivare tali emittenti a correggere le violazioni in modo da poter rientrare nell'universo investibile.
- Grazie all'azione congiunta degli investitori, si mira a spronare gli emittenti a rafforzare ulteriormente le loro pratiche ESG e ad adottare misure proattive. L'intento è garantire che gli emittenti attualmente inclusi nell'universo degli investimenti sostenibili continuino a rimanere investibili anche in futuro.



#### L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

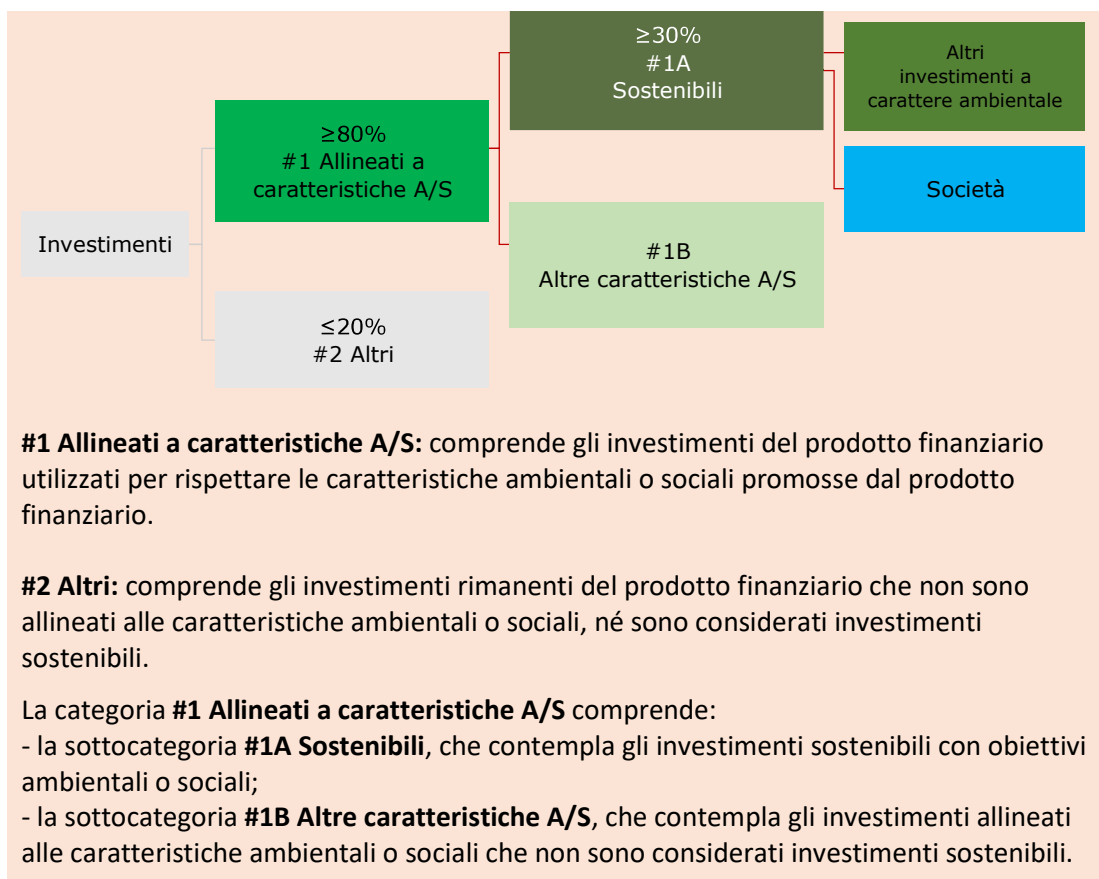
Tutti i titoli presenti nel portafoglio del Comparto devono rispettare i criteri di esclusione sopra indicati. Solo tali titoli sono riportati sotto la voce "#1 Allineati alle caratteristiche ambientali/sociali". Nell'ambito della strategia d'investimento, una parte degli attivi può essere detenuta sotto forma di depositi a vista, classificati nella voce "#2 Altro".

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo l'investimento sostenibile, deterrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili, con un obiettivo ambientale e/o sociale ("#1A Sostenibili").

Gli investimenti con un obiettivo ambientale sono riportati sotto la voce "Altri ambientali", i quali, oltre a soddisfare i criteri di esclusione, rispettano anche tutti i criteri ambientali positivi del Gestore degli investimenti. Gli investimenti sociali devono rispettare i criteri di esclusione e tutti i criteri sociali positivi del Gestore degli investimenti. Se un'impresa può essere considerata sia un investimento ambientale che sociale secondo i criteri, la quota corrispondente è riportata solo nella voce "Altri ambientali" per evitare doppi conteggi.

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



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

I derivati non sono utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.



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

Il Comparto non prevede alcuna quota minima di investimenti con un obiettivo ambientale allineati alla Tassonomia UE.

● ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>28</sup>?***

Sì:

In gas fossile     In energia nucleare

No

<sup>28</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.

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

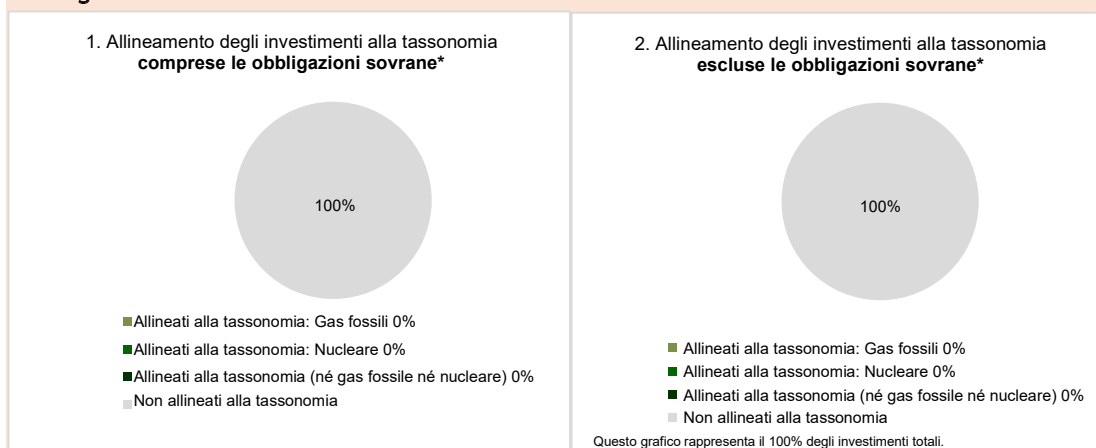
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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



*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?

Il Comparto non ha una quota minima di investimenti in attività di transizione o abilitanti; tali investimenti possono far parte del portafoglio.

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

Il Comparto investe almeno il 30% del patrimonio in Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 2(17) SFDR, tipicamente con obiettivi sia ambientali sia sociali. Non è previsto alcun impegno in relazione a uno o più specifici obiettivi di Investimento Sostenibile, pertanto non è stabilita alcuna quota minima vincolante.



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

Il Comparto investe almeno il 30% del patrimonio in Investimenti Sostenibili ai sensi dell'articolo 2(17) SFDR, tipicamente con obiettivi sia ambientali sia sociali. Non è previsto

alcun impegno in relazione a uno o più specifici obiettivi di Investimento Sostenibile, pertanto non è stabilita alcuna quota minima vincolante.



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

Sono inclusi nella categoria “#2 Altri” la liquidità e gli strumenti non valutati, utilizzati per finalità di gestione della liquidità e del rischio del portafoglio.



**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 è stato definito alcun Indice di riferimento specifico per valutare l’allineamento con le caratteristiche promosse.

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?***

N/A

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

N/A

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

N/A

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

N/A



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

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

<https://www.structuredinvest.lu/de/en/fund-platform/esg.html>