

Nome del prodotto: **Eurizon Fund - Top European Research**

Identificativo della persona giuridica:
222100EYOSQCH55BIZ36

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Per **investimento sostenibile** si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che l'investimento non arrechi un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale e che le imprese beneficiarie degli investimenti rispettino 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 essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ Si	☒ ☐ 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	☒ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 40,00% 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
☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili 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 fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono così determinate:

ESG Score integration: in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un "punteggio ESG" - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del relativo benchmark, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti.

Azionariato attivo - impegno: il fondo promuove anche un impegno proattivo con gli emittenti, esercitando i diritti di partecipazione e di voto e impegnandosi con le imprese beneficiarie degli investimenti, attraverso la promozione di una comunicazione efficace con il management delle società.

Esclusione di settore: il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati "non socialmente e ambientalmente responsabili".

Esclusione dell'emittente: il fondo non investe in emittenti "critici" (ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità ESG nell'universo di investimento azionario e obbligazionario) per il quale si è attivato un processo di escalation.

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

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario si utilizzano gli indicatori di sostenibilità qui di seguito:

Azionariato attivo: si rimanda alla "Relazione sulla partecipazione alle assemblee degli azionisti di società con titoli in portafoglio di Eurizon Capital S.A.", che è disponibile all'indirizzo <https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/stewardship-policy>

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

Esclusione di settore: peso nel fondo di emittenti che operano in settori ritenuti non “socialmente e ambientalmente responsabili” identificati in base a dati di fornitori specializzati in ESG e indicatori sintetici di rischio.

Esclusione dell'emittente: peso nel fondo di emittenti fortemente esposti a rischi ambientali sociali e di governance (ESG) (ossia: emittenti “critici”) identificati in base a dati di fornitori specializzati in ESG.

ESG Score integration: “Punteggio ESG” del fondo, determinato dal fornitore di dati specializzato ESG “MSCI ESG Research” in base al profilo ambientale, sociale e di governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Gli investimenti sostenibili sono definiti come investimenti in emittenti che contribuiscono, attraverso i propri prodotti e servizi o processi produttivi, alla realizzazione degli OSS promossi dalle Nazioni Unite e (ii) investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali (obbligazioni verdi/sociali/di sostenibilità).

Il grado di allineamento di un emittente agli OSS è valutato attraverso una metodologia interna (metodo “pass/fail”) che utilizza i dati resi disponibili dal fornitore di dati specializzato “MSCI ESG Research”; in particolare, la metodologia assegna, per ogni OSS, un punteggio specifico (su una scala da -10 “Fortemente disallineato” a +10 “Fortemente allineato”) all’“Allineamento dei prodotti” di un emittente (che stima i ricavi derivanti da prodotti e servizi che soddisfano l'OSS in questione e identifica i prodotti e i servizi che determinano impatti potenzialmente negativi rispetto al raggiungimento degli OSS - il cosiddetto “allineamento netto”) e all’“Allineamento operativo” (che esamina il grado di allineamento dei processi produttivi delle società emittenti - comprese le politiche interne, gli obiettivi e le pratiche attuate - con gli OSS specifici).

Gli emittenti che ottengono punteggi pari o inferiori a -2 sono considerati “Disallineati”; per essere valutati “Allineati” è necessario un punteggio pari o superiore a 2.

Un'azienda può essere considerata “sostenibile” se l'emittente ha almeno un OSS con un punteggio pari a “Allineato” o “Fortemente allineato” e nessun OSS con un punteggio pari a “Disallineato” o “Fortemente disallineato”.

La quota minima di investimenti sostenibili è quindi calcolata come la somma di: (i) investimenti in emittenti che abbiano, con riferimento ai propri prodotti e servizi o processi produttivi, un “allineamento netto” positivo con almeno 1 dei 17 OSS e nessun “disallineamento netto” con alcuno dei 17 OSS, e (ii) investimenti in obbligazioni i cui proventi siano finalizzati al finanziamento di progetti ambientali e/o sociali rispetto a tutti gli investimenti.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. ha adottato una metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite. Questa metodologia mira a selezionare strumenti emessi da società le cui attività contribuiscono a uno o più OSS (che mirano a promuovere uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali) attraverso i propri prodotti e servizi o processi produttivi, a condizione che (i) tali investimenti non danneggino in modo significativo alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) le società che beneficino di tali investimenti rispettino le prassi di buona governance.

Tuttavia, il fondo non promuove gli obiettivi ambientali specifici stabiliti nel Regolamento (UE) 2020/852. Il fondo può investire in attività che possono essere considerate ecosostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento degli obiettivi ambientali del fondo.

● **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?**

Eurizon Capital S.A. seleziona strumenti emessi da società le cui attività contribuiscono a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile, come gli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite, a condizione che (i) tali investimenti non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti dal Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) le società beneficiarie di tali investimenti rispettino le prassi di buona governance. In particolare, il contributo a uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile viene valutato sulla base di parametri selezionati, tra cui l'esposizione alle controversie, che misura gli impatti negativi potenzialmente causati dall'emittente.

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

In base ai controlli definiti, Eurizon Capital S.A. considera indicatori ambientali e sociali specifici per valutare i principali effetti negativi sulla sostenibilità determinati dalle attività di investimento del fondo.

Sebbene gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità debbano essere considerati in base alla diversa gamma di attività, aree geografiche e settori a cui sono esposti i prodotti gestiti, Eurizon Capital S.A. ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a questioni sociali e ambientali sia una priorità al fine di mitigare i potenziali effetti negativi dei propri investimenti.

In particolare, la metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite considera i principali effetti negativi attraverso metriche quantitative e qualitative come, ad esempio, l'esposizione dell'emittente a eventuali controversie.

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 sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?*

La metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite adottati da Eurizon Capital S.A. considera i principali effetti negativi attraverso metriche quantitative e qualitative come, ad esempio, l'esposizione dell'emittente a eventuali controversie. In questo contesto, Eurizon Capital S.A. valuta, ad esempio, il coinvolgimento degli emittenti in controversie riguardanti i diritti umani, i diritti dei lavoratori e la propria condotta aziendale.

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 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.

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, l'identificazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento su fattori di sostenibilità e la definizione delle azioni di mitigazione correlate sono una parte integrale dell'approccio alla sostenibilità di Eurizon Capital S.A. Eurizon ha adottato un quadro specifico che fornisce indicatori specifici ambientali, sociali e di governance per la determinazione degli effetti negativi sulla sostenibilità derivanti da investimenti conformemente alle caratteristiche e agli obiettivi dei singoli prodotti finanziari, che prevedono l'uso di:

- screening negativo di indicatori sintetici di rischio e fattori ESG allo scopo di mitigare i rischi di esposizione a società che operano in settori considerati non "socialmente responsabili" (compresa, in particolare, l'esposizione al settore dei combustibili fossili e al settore delle armi non convenzionali) o caratterizzate da una governance societaria, sociale o ambientale critica;
- integrazione positiva di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione di portafogli finanziari (Punteggio ESG).

In base ai controlli definiti, Eurizon Capital S.A. considera indicatori ambientali e sociali specifici per valutare i principali effetti negativi sulla sostenibilità determinati dalle attività di investimento del fondo, come indicato qui di seguito.

Gli indicatori applicabili a investimenti in titoli societari sono i seguenti:

- Intensità di emissioni dei gas con effetto serra (GHG) delle imprese beneficiarie degli investimenti: intensità delle emissioni dirette di GHG da fonti controllate o possedute (ossia: Ambito 1) e delle emissioni indirette di GHG dalla generazione di elettricità acquistata consumata (ossia: Ambito 2) di ciascuna impresa beneficiaria dell'investimento per milione di euro di vendite generate;
- Esposizione a società di combustibili fossili: investimenti in società che generano ricavi dall'esplorazione e dall'estrazione di minerali, o da qualsiasi altra attività estrattiva, dalla produzione, dalla lavorazione, dalla raffinazione, dalla distribuzione (compreso il trasporto), dallo stoccaggio e dalla commercializzazione di combustibili fossili;
- Attività che influiscono negativamente su aree sensibili alla biodiversità: investimenti in società con sede o che svolgono l'attività in aree sensibili alla biodiversità, o vicino ad esse, e le cui attività influiscono negativamente su tali aree;
- Diversità di genere nel consiglio di amministrazione: rapporto medio tra uomini e donne nell'amministrazione, gestione od organismo di supervisione delle imprese beneficiarie degli investimenti, espressa in percentuale del totale delle partecipazioni;
- Esposizione ad armi controverse: investimenti in società coinvolte nella manifattura o la vendita di armi non convenzionali (comprese, in particolare, mine antiuomo, bombe a grappolo, armi biologiche e armi chimiche).

Gli indicatori applicabili a investimenti in titoli sovrani e sovranazionali sono:

- Intensità delle emissioni di gas a effetto serra (GHG): intensità delle emissioni dirette di GHG (ossia: Ambito 1) generate da attività economiche ed emissioni indirette di GHG da elettricità generata altrove (ossia: Ambito 2) di ciascun paese per milione di euro del prodotto interno lordo (PIL).

Nel miglior interesse dei suoi prodotti finanziari, Eurizon Capital S.A. si impegna a (i) continuare a sviluppare le proprie Politiche di sostenibilità e (ii) attivare azioni di impegno specifico relative a emittenti che mostrano deviazioni significative da indicatori specifici ambientali, sociali e di governance, allo scopo di dirigerli verso un miglioramento delle loro prassi di sostenibilità, valutando solo come ultima risorsa la cessione dei loro investimenti.

Informazioni supplementari relative ai principali indicatori di impatti negativi saranno riportate nella sezione specifica della relazione annuale del fondo.

☐ No



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

Il fondo investe principalmente in azioni europee. Il fondo favorisce generalmente gli investimenti diretti, ma a volte può investire attraverso i derivati. Per ulteriori informazioni relative alla politica di investimento del fondo si rimanda al prospetto.

La strategia di investimento guida le decisioni di

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

L'analisi dei fattori ESG è un elemento qualificante della strategia del fondo.

Il fondo valuta il profilo ESG degli investimenti del portafoglio attraverso una metodologia di valutazione ESG che copra almeno:

- il 90% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi sviluppati, e titoli di debito investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).
- il 75% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi emergenti, azioni di società a media e bassa capitalizzazione e titoli di debito inferiori a investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).

In effetti, in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un "punteggio ESG" - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del relativo parametro di riferimento, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti. Il punteggio ESG è rappresentativo delle opportunità ambientali, sociali e di governance societaria e dei rischi ai quali è esposto un emittente e tiene conto della gestione di questi rischi da parte dell'emittente. Il punteggio ESG del fondo si calcola come una media ponderata dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari detenuti nel portafoglio del fondo.

Inoltre, il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati "non socialmente e ambientalmente responsabili", ovvero (i) in società caratterizzate da un chiaro coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali, (ii) in società che derivano almeno il 25% del proprio fatturato da attività minerarie o di produzione di elettricità legate a carbone termico o (iii) in società che derivano almeno il 10% del loro fatturato dall'estrazione di sabbie bituminose. Inoltre, il fondo non investe in emittenti "critici" per i quali si è attivato un processo di escalation. Per emittenti "critici" si intendono le società con l'esposizione più elevata a rischi ambientali, sociali e di governance societaria, ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità nell'universo di investimento azionario e obbligazionario.

Il fondo avrà una quota minima del 40% di investimenti sostenibili, attraverso emittenti le cui attività contribuiscono a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) o in investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali, a condizione che (i) non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) rispettino le prassi di buona governance. Gli Obiettivi di sviluppo sostenibile promossi dalle Nazioni Unite mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali.

Tuttavia, il fondo non promuove gli obiettivi ambientali specifici stabiliti nel Regolamento (UE) 2020/852. In effetti, gli investimenti sostenibili effettuati dai fondi non tengono conto dei criteri tecnici dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili. Attualmente la quota nel fondo di investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 è pari allo 0%. Tuttavia il fondo può investire in attività che possono essere considerate ecosostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento delle caratteristiche ambientali del fondo.

● **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?**

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo sono:

- la valutazione del profilo ESG degli investimenti del suo portafoglio attraverso una metodologia di valutazione ESG che copra almeno:
 - (i) il 90% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi sviluppati, e titoli di debito investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario);
 - (ii) il 75% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi emergenti, azioni di società a media e bassa capitalizzazione e titoli di debito inferiori a investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).
- il perseguimento di un punteggio ESG più alto rispetto al suo parametro di riferimento
- l'esclusione dall'universo di investimento del fondo degli emittenti che operano in settori ritenuti non "socialmente e ambientalmente responsabili", ovvero (i) in società caratterizzate da un chiaro coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali, (ii) in società che derivano almeno il 25% del proprio fatturato da attività minerarie o di produzione di elettricità legate a carbone termico o (iii) in società che derivano almeno il 10% del loro fatturato dall'estrazione di sabbie bituminose.
- l'esclusione dall'universo di investimento del fondo delle società con l'esposizione più elevata a rischi ambientali, sociali e di governance societaria, ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità ESG (pari a "CCC" assegnato dal fornitore di dati specializzato "MSCI ESG Research") ("emittenti critici").
- una quota minima del 40% di investimenti sostenibili

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

Non vi è alcun tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento del fondo.

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

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

Gli emittenti societari che non rispettano le pratiche di buona governance sono quelli che (i) non includono membri indipendenti nell'organismo direttivo, (ii) ricevono pareri negativi dal revisore esterno (iii) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 10 del Global Compact delle Nazioni Unite (l'“UNGC”) relativo all'impegno contro la corruzione in tutte le sue forme, comprese l'estorsione e la tangente, (iv) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 3 dell'UNGC relativo alla libertà di associazione e al riconoscimento del diritto alla contrattazione collettiva, (v) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 6 dell'UNGC relativo all'eliminazione delle discriminazioni nell'impiego e nell'occupazione, e (vi) sono coinvolti in controversie in materia di conformità fiscale.

Gli emittenti sono identificati tra quelli compresi nei servizi “MSCI ESG Ratings - World”, “MSCI ESG Ratings - Emerging Markets” e “MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate” di “MSCI ESG Research”.

Tali emittenti sono esclusi ex-ante dall'universo di investimento del fondo e, al momento della valorizzazione del portafoglio, si effettua anche un controllo ex-post in base all'elenco più recente disponibile di emittenti esclusi.



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

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

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

Gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali sono una quota minima dell'80% del patrimonio netto del fondo (#1 Allineati con caratteristiche A/S).

Inoltre, occorre sapere che il fondo valuta il profilo ESG degli investimenti del portafoglio attraverso una metodologia di valutazione ESG che copra almeno (in percentuale del patrimonio netto del fondo o degli emittenti del portafoglio):

- il 90% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi sviluppati, e titoli di debito investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario);
- il 75% degli investimenti in ciascuna di queste classi di attività: azioni di società ad alta capitalizzazione e debito sovrano dei Paesi emergenti, azioni di società a media e bassa capitalizzazione e titoli di debito inferiori a investment grade (inclusi strumenti del mercato monetario).

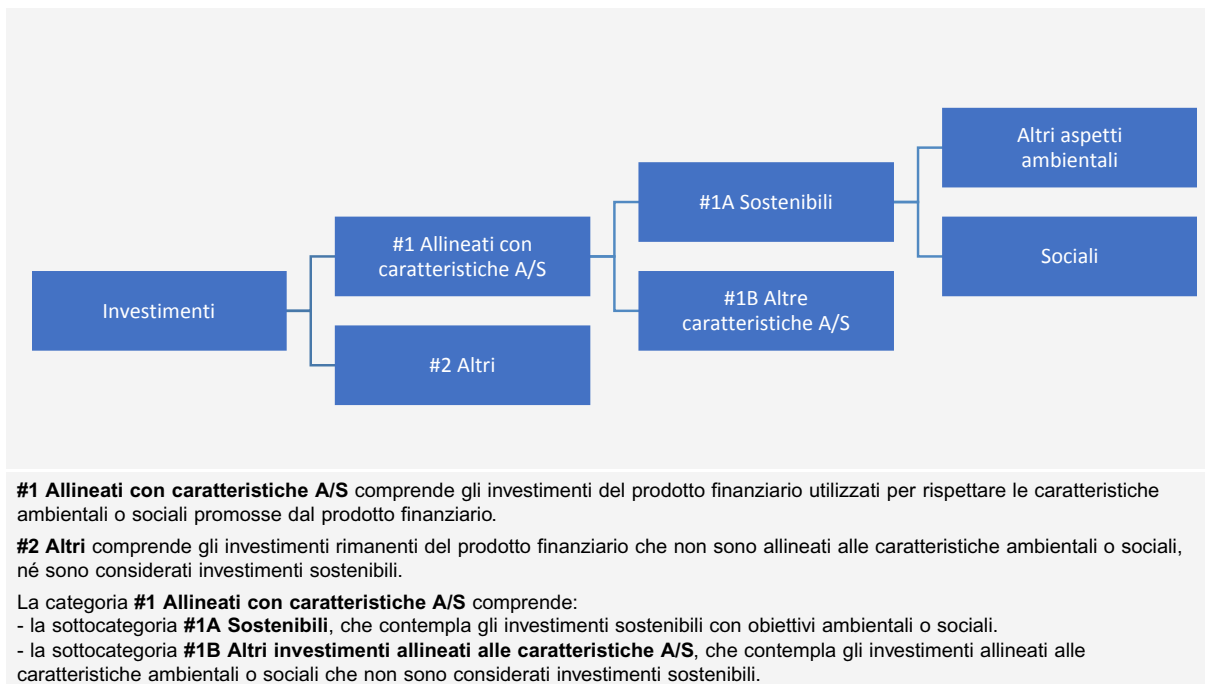
Il fondo avrà una quota minima del 40% di investimenti sostenibili (#1A Sostenibili). Il fondo avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale (Altri obiettivi ambientali) e dell'1% di investimenti socialmente sostenibili (Obiettivi sociali). Gli investimenti sostenibili sono definiti come investimenti in emittenti le cui attività contribuiscono a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) o come investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali, a condizione che (i) non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) rispettino le prassi di buona governance.

Gli OSS promossi dalle Nazioni Unite mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali. Il contributo di un emittente a uno o più OSS viene valutato sulla base di parametri selezionati, tra cui l'esposizione alle controversie, che misurano gli impatti negativi potenzialmente causati dall'emittente.

La quota di investimenti sostenibili è calcolata come la somma di: (i) investimenti in emittenti che abbiano, con riferimento ai propri prodotti e servizi o processi produttivi, un “allineamento netto” positivo con almeno 1 dei 17 OSS e nessun “disallineamento netto” con alcuno dei 17 OSS, e (ii) investimenti in obbligazioni i cui proventi siano finalizzati al finanziamento di progetti ambientali e/o sociali rispetto a tutti gli investimenti.

I seguenti investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”: (i) possibili investimenti in emittenti senza punteggio ESG; (ii) derivati allo scopo di ridurre rischi (copertura) e costi, e ottenere un'esposizione aggiuntiva all'investimento; (iii) attivi liquidi allo scopo di coprire pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario per reinvestimenti in attivi idonei; (iv) strumenti e tecniche utilizzati unicamente per una gestione efficiente del fondo.

Per gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” non 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?**

Il fondo può utilizzare derivati per ridurre rischi (copertura) e costi, e per ottenere un'ulteriore esposizione agli investimenti. Il fondo non utilizza derivati per perseguire le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



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

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e si impegna ad avere una quota minima del 40% di investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088.

Attualmente la quota nel fondo di investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 è pari allo 0%. Tuttavia il fondo può investire in attività che possono essere considerate ecosostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento delle caratteristiche ambientali del fondo.

● **Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla Tassonomia UE ¹?**

☐ Sì:

☐ Nel gas fossile ☐ Nell'energia nucleare

☒ No

Per conformarsi alla Tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** includono limitazioni alle emissioni e il passaggio a energia rinnovabile o a combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per quanto riguarda l'**energia nucleare**, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione delle scorie.

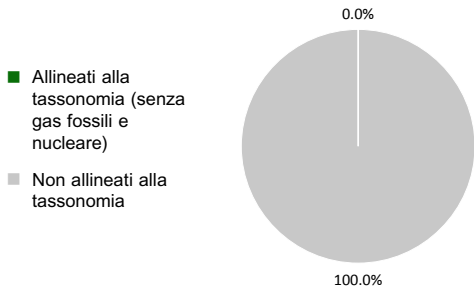
¹ Le attività legate al gas fossile e/o al nucleare saranno conformi alla Tassonomia UE solo se contribuiranno a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecheranno un danno significativo ad alcun obiettivo della Tassonomia UE - si veda la nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla Tassonomia dell'UE sono stabiliti nel Regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

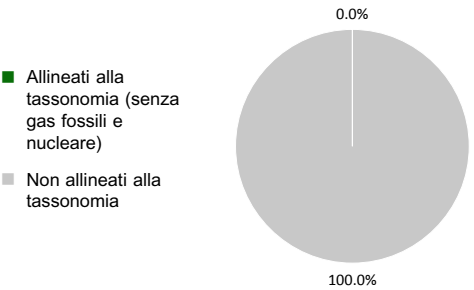
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx): attività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

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.

1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



Questo grafico rappresenta il 100% (previsto) degli investimenti totali**

* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.
** L'esposizione alle obbligazioni sovrane può variare nel tempo

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.

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Non applicabile, considerando che la quota nel fondo di investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 è pari allo 0%.



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

Anche se il fondo non ha un obiettivo di investimento sostenibile, si impegna ad avere una quota minima del 40% di investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088.

La somma degli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e degli investimenti socialmente sostenibili soddisfa la quota minima di investimenti sostenibili del fondo, ma vi è un impegno a ridurre la quota minima di investimenti ecosostenibili perché la strategia di investimento del fondo non ha un obiettivo di investimento ambientale specifico.

Pertanto, la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale è dell'1%.



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



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Anche se il fondo non ha un obiettivo di investimento sostenibile, si impegna ad avere una quota minima del 40% di investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088.

La somma degli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e degli investimenti socialmente sostenibili soddisfa la quota minima di investimenti sostenibili del fondo, ma vi è un impegno a ridurre la quota minima di investimenti socialmente sostenibili perché la strategia di investimento del fondo non ha un obiettivo di investimento socialmente sostenibile specifico.

Pertanto, la quota minima di investimenti socialmente sostenibili è dell'1%.



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

I seguenti investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”: (i) possibili investimenti in emittenti senza punteggio ESG; (ii) derivati allo scopo di ridurre rischi (copertura) e costi, e ottenere un'esposizione aggiuntiva all'investimento; (iii) attivi liquidi allo scopo di coprire pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario per reinvestimenti in attivi idonei; (iv) strumenti e tecniche utilizzati unicamente per una gestione efficiente del fondo.

Per gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” non esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



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 designato alcun indice specifico come indice di riferimento per determinare se il fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

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:**

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.



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

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: <https://www.eurizoncapital.com/en/our-offer/documentation>

Informazioni per gli investitori in Svizzera

Rappresentante e agente per i pagamenti in Svizzera

REYL & Cie SA, Rue du Rhône 4, CH-1204 Ginevra.

Luogo dove ottenere i documenti rilevanti

Il prospetto, i fogli informativi di base, lo statuto o il contratto del fondo, così come i rapporti annuali e semestrali sono ottenibili gratuitamente presso il rappresentante in Svizzera.

Pubblicazioni

Le pubblicazioni relative al fondo d'investimento avverranno in Svizzera sulla piattaforma elettronica di "fundinfo AG" (fundinfo.com). In particolare, tali pubblicazioni includono informazioni essenziali per gli investitori, come modifiche sostanziali al prospetto informativo o la liquidazione del fondo d'investimento. I prezzi di emissione e di rimborso o il valore patrimoniale netto, unitamente a una nota che indica "escluse le commissioni", verranno pubblicati quotidianamente sulla piattaforma elettronica di "fundinfo AG" (fundinfo.com).

I prezzi sono pubblicati quotidianamente.

Pagamento di retrocessioni e rimborso

Il fondo d'investimento può corrispondere retrocessioni alla società di gestione degli investimenti e/o al suo agente a titolo di remunerazione per l'attività di offerta delle proprie quote d'investimento in Svizzera. Tale remunerazione può essere ritenuta, in particolare, un compenso per i seguenti servizi:

Ogni offerta del fondo è conforme all'articolo 3 lettera d LSerFi e all'articolo 3 comma 5 OSeFi. Le retrocessioni non vanno considerate rimborsi, anche se in definitiva vengono trasferite, in tutto o in parte, agli investitori.

I destinatari delle retrocessioni devono garantire la trasparenza e informare gli investitori, spontaneamente e gratuitamente, riguardo all'importo della remunerazione che potrebbero ricevere per le attività d'offerta.

Su richiesta, i destinatari delle retrocessioni devono pubblicare gli importi effettivamente percepiti per l'offerta delle quote del fondo d'investimento con riferimento all'investitore interessato.

Nel caso dell'attività d'offerta in Svizzera, il fondo d'investimento e/o la società di gestione del fondo e i suoi agenti, possono, su richiesta, corrispondere rebates direttamente agli investitori. Lo scopo dei rebates consiste nel ridurre le commissioni o i costi sostenuti dagli investitori in questione. I rebates sono consentiti, purché:

- vengono pagati attingendo alle commissioni percepite dalla società di gestione del fondo e, pertanto, non vanno a gravare ulteriormente
- sul patrimonio del fondo;
- sono accordati sulla base di criteri oggettivi;
- a beneficiarne, nella misura e nei medesimi termini di tempo, sono tutti gli investitori che soddisfano tali criteri e che ne fanno richiesta.

I criteri obiettivi per l'assegnazione dei rebates da parte del fondo d'investimento e/o della società di gestione del fondo sono i seguenti:

- volume sottoscritto dall'investitore o volume complessivo detenuto nel fondo d'investimento o, laddove applicabile, nella gamma di prodotti del promotore;
- importo delle commissioni generate dall'investitore;

- stile d'investimento dimostrato dall'investitore (ad es. orizzonte d'investimento previsto);
- volontà dell'investitore di fornire sostegno nella fase di lancio del fondo d'investimento.

Su richiesta dell'investitore, il fondo d'investimento e/o la società di gestione del fondo devono pubblicare gratuitamente gli importi di tali rebates.

Luogo di esecuzione e foro

Per le quote di fondi offerte in Svizzera, il luogo di esecuzione è la sede del rappresentante. Il foro competente è la sede legale del rappresentante o la sede legale o il luogo di residenza dell'investitore.

Stato di origine

Lo Stato di origine del fondo è il Lussemburgo.

