

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: Invesco UK Equity Fund (il "Fondo")
Identificativo della persona giuridica: 549300YW6DBGECR4K708

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 l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- | | |
|---|--|
| ☐ Sì | ☒ No |
| ☐ Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____% | ☐ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ____% di investimenti sostenibili |
| ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | ☐ 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 | ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| ☐ Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____% | ☐ 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 intende promuovere le caratteristiche ambientali legate all'utilizzo delle risorse naturali e all'inquinamento (escludendo le società coinvolte nell'estrazione e nella produzione di carbone e nel petrolio e gas non convenzionali, come l'esplorazione/estrazione di petrolio e gas nell'Artico, nell'estrazione di sabbie bituminose e in quella di energia da scisto). Il Fondo promuove inoltre le caratteristiche sociali relative ai diritti umani (escludendo le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, sulla base di dati di terzi e dell'analisi e della ricerca proprietarie del Gestore degli investimenti) ed escludendo gli emittenti coinvolti nella produzione di tabacco e nei prodotti e servizi correlati al tabacco, nella cannabis ricreativa, nelle armi controverse e nella produzione di testate nucleari o di interi missili nucleari al di fuori del Trattato di non proliferazione.

Non è stato designato alcun indice di riferimento al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

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?

Non applicabile.

Gli indicatori utilizzati per misurare ciascuna caratteristica ambientale o sociale sono le esclusioni basate sui seguenti parametri:

- Livello di coinvolgimento nell'estrazione e nella produzione del carbone;
- Livello di coinvolgimento nel petrolio e gas non convenzionali, come l'esplorazione di petrolio e gas nell'Artico, l'estrazione di sabbie bituminose e l'estrazione di olio di scisto per la produzione di energia;
- Livello di coinvolgimento nella produzione di tabacco e prodotti correlati al tabacco;
- Livello di coinvolgimento nella cannabis ricreativa;

- Società coinvolte nella produzione di testate nucleari o interi missili nucleari al di fuori del Trattato di non proliferazione.
- violazione di qualsivoglia principio del Global Compact delle Nazioni Unite, sulla base di dati di terzi e dell'analisi e della ricerca proprietarie del Gestore degli investimenti.

Le esclusioni si applicano su base continuativa durante il ciclo di vita del Fondo.

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?

Non applicabile.

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?

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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?

Non applicabile.

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

La tassonomia dell'UE stabilisce un 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 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 a obiettivi ambientali o sociali.



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

☒ Sì, il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa dei principali parametri (soprattutto i 14 indicatori riportati nella Tabella 1 dell'Allegato I degli standard tecnici normativi ai sensi del regolamento 2019/2088). L'analisi quantitativa include una verifica di tutte le partecipazioni attuali di Invesco e dei relativi dati sui principali effetti negativi. Attraverso questa prima verifica viene stabilita una soglia assoluta che segnerà gli emittenti che non soddisfano gli standard minimi, così come le imprese che segnalano un risultato binario (come le armi controverse o le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite). Dopo che gli emittenti sono stati segnalati per la verifica quantitativa, viene completata una valutazione per comprendere se vi sono informazioni pubblicamente disponibili dell'emittente di cui siamo a conoscenza che possano essere dimostrate per rimediare alla performance insufficiente del Principale effetto negativo segnalato. Il team di ricerca ESG assegnerà all'emittente un punteggio in riferimento alla sua capacità di rimediare alla performance insufficiente. Gli emittenti che ricevono i punteggi più bassi vengono quindi identificati come rientranti nell'ambito delle attività di impegno svolte principalmente attraverso lettere, assemblee e votazioni per delega. Se non si riscontra alcun miglioramento tramite tale impegno aziendale, il Fondo può procedere alla cessione e/o all'esclusione degli investimenti. Le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono disponibili nella relazione annuale della SICAV.

☐ No



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

Nell'ambito della strategia di investimento, il Fondo applica alcune esclusioni su base continuativa, come descritto in maggiore dettaglio di seguito.

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

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?

L'elenco delle attività e le relative soglie per definire l'esclusione sono riportati di seguito:

Global Compact delle Nazioni Unite	Non conforme
Sanzioni internazionali ¹	Gli investimenti oggetto di sanzioni sono vietati
Armi controverse	0%, incluse le società coinvolte nella produzione di testate nucleari o interi missili nucleari al di fuori del Trattato di non proliferazione (NPT)
Carbone	Estrazione termica del carbone: $\geq 5\%$ dei ricavi Generazione di energia a carbone termico: $\geq 10\%$ dei ricavi
Petrolio e gas non convenzionali	$\geq 5\%$ dei ricavi da ciascuna delle seguenti attività: Esplorazione di petrolio e gas nell'Artico; Estrazione di sabbie oleose; estrazione di energia di scisto;
Tabacco	Produzione di prodotti del tabacco: $\geq 5\%$ dei ricavi Prodotti e servizi correlati al tabacco: $\geq 5\%$ dei ricavi
Altri	Cannabis ricreativa: $\geq 5\%$ dei ricavi

¹ In Invesco monitoriamo costantemente tutte le sanzioni applicabili, comprese quelle imposte da Nazioni Unite/USA/UE e Regno Unito. Tali sanzioni possono precludere gli investimenti in titoli di vari governi/regimi/entità e come tali saranno inclusi nelle nostre linee guida e nei flussi di lavoro di conformità volti a garantire l'osservanza di tali sanzioni. Prestiamo particolare attenzione alla formulazione delle sanzioni internazionali, in quanto in alcuni casi le sanzioni possono esistere in forma limitata, ad esempio consentendo investimenti nel mercato secondario.

Esclusioni aggiuntive basate sui fattori sopra riportati, che possono essere aggiornate di volta in volta nelle informative sulla sostenibilità (si rimanda alla sezione **“Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?”**)

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 impegno in merito a una riduzione minima degli investimenti presi in considerazione prima dell'applicazione delle esclusioni. Si prevede tuttavia che dall'universo di investimento iniziale saranno esclusi tra lo 0% e il 5% degli emittenti.

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?

Le società sono valutate sulla base di una serie di principi di buona governance che possono variare, ad esempio a causa di profili aziendali o giurisdizioni operative diversi. Il team d'investimento hanno la capacità di utilizzare misure sia qualitative che quantitative, intervenendo appropriatamente laddove sussistano preoccupazioni sostanziali in merito alla governance. La valutazione di buona governance include strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

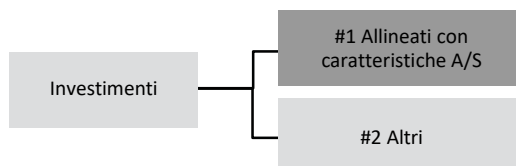


Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

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
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Le esclusioni saranno sottoposte a screening rispetto all'intero universo di investimento e rappresenteranno almeno il 90% del portafoglio (#1 Allineati a caratteristiche A/S) sulla base degli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo. Le attività liquide accessorie e gli strumenti del mercato monetario detenuti a fini di liquidità/gestione del contante non possono essere valutati ai fini della conformità al suddetto quadro di esclusione. Inoltre, se un titolo è diventato illiquido in misura tale da non avere acquirenti disposti a comprarlo o se l'emittente è, ad esempio, insolvente o in fase di ristrutturazione o ha presentato istanza di protezione fallimentare dopo l'acquisto, il Fondo può ancora detenere tali attività fino a quando non possono essere vendute/rimosse (#2 Altri). Lo scopo della quota rimanente degli investimenti, compresa la descrizione di eventuali clausole di salvaguardia ambientale o sociale, è descritto di seguito nella sezione "Quali investimenti sono compresi nella categoria «#2 Altri» e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?". A scanso di equivoci, nel calcolo non saranno inclusi eventuali derivati utilizzati dal Fondo (indipendentemente dallo scopo). Di conseguenza, il calcolo intende rappresentare gli investimenti fisici e le partecipazioni del Fondo.

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

Il Fondo non utilizza derivati per perseguire le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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.



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

Non applicabile.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☐ Sì:

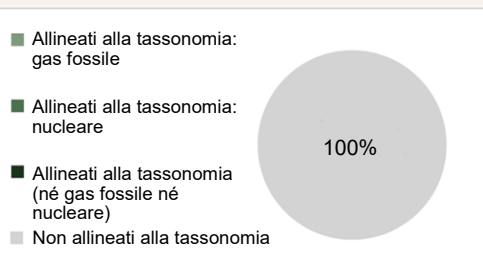
☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

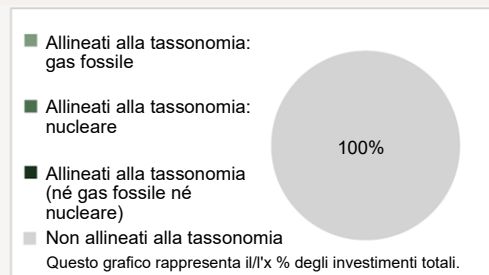
☒ No

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

1. Investimenti allineati alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



2. Investimenti allineati alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



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

¹Le 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.



Non 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 in attività di transizione e abilitanti?

Non applicabile.



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

Non applicabile.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile.



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

Come descritto in precedenza, il Fondo può detenere un massimo del 10% di attività liquide accessorie o strumenti del mercato monetario a fini di liquidità/gestione del contante, che non saranno valutati ai fini della conformità al summenzionato quadro di esclusione. Data la natura neutrale delle attività, non sono state adottate garanzie minime di salvaguardia.

I derivati su indici non saranno valutati sulla base del principio "look-through", a meno che tale indice non abbia un'allocazione significativa in attività vietate.

Inoltre, se un titolo è diventato illiquido in misura tale da non avere acquirenti disposti a comprarlo o se l'emittente è, ad esempio, insolvente o in fase di ristrutturazione o ha presentato istanza di protezione fallimentare dopo l'acquisto, il Fondo può ancora detenere tali attività fino a quando non possono essere vendute/rimosse.



È stato 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 Fondo non ha designato un indice specifico come indice di riferimento per stabilire se questo prodotto finanziario sia 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.

Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?



Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: Invesco Europe - Home.

Selezionare il paese e la tipologia di investitore. Sarà possibile accedere alla pagina del prodotto del Fondo o alla sezione relativa ai documenti legali, dove è presente il documento con l'“Informativa sulla sostenibilità” che include la sintesi delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Fondo in lingua locale.