

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

Nome del prodotto: Investitori Flexible Equity ESG

Legal entity identifier: 81560037B6FEA23CF761

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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 le prassi di buona governance.

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

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

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 dello \_\_\_ % 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 Fondo Investitori Flexible Equity ESG (di seguito anche il "Fondo") promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e sociali privilegiando investimenti in imprese che contribuiscono al perseguimento delle seguenti caratteristiche:

Caratteristiche Ambientali	Caratteristiche Sociali
Adozione di Strategie e politiche ambientali tra cui a titolo di esempio: natura dei programmi ambientali cui applicare la politica in termini di struttura operativa e ambito di applicazione; capacità di prevedere e soddisfare le tendenze ambientali emergenti e gli standard normativi.	Attenzione alle relazioni con la comunità, per esempio, in termini di: impegno formale al rispetto dei diritti umani; conformità alla normativa nazionale e internazionale in materia di diritti umani; contributo allo sviluppo locale; trasparenza e comunicazione (es. bilancio di sostenibilità).
Adozione di sistemi di gestione ambientale tra cui a titolo di esempio: adozione e rispetto di uno standard	Attenzione ai rapporti con i dipendenti in termini, per esempio, di: impegno formale al rispetto dei diritti del lavoro;

internazionale (EMAS, ISO14001, BS7750 o altri); conformità alle normative nazionali e internazionali; gestione della catena di fornitura (ad es. requisiti ambientali per i fornitori).	conformità alla normativa nazionale e internazionale in materia di diritti del lavoro – in materia di lavoro forzato, discriminazione, lavoro minorile, libertà di associazione; presenza di una politica della diversità rispetto a minoranze, disabilità, genere.
Attenzione ai prodotti e ai processi interni per quel che concerne il livello di impatto e l'andamento delle emissioni inquinanti, il trattamento e l'utilizzo delle acque, i rifiuti, il trattamento, l'uso del suolo e dell'energia.	Attenzione alle strutture organizzative in termini di, per esempio: conformità alla normativa nazionale e internazionale in materia di gestione dei clienti; presenza di un comitato di controllo; conformità alla normativa anticorruzione nazionale e internazionale; conformità alla normativa antitrust nazionale e internazionale.

Al fine di selezionare investimenti in linea con le caratteristiche promosse dal Fondo è stata implementata una robusta metodologia di screening negativo e sono state adottate tecniche di esclusione basate su rating ESG (*environmental, social and governance*) fornito da primari info-provider esterni.

In particolare, le tecniche di screening negativo adottate consistono nel procedere all'esclusione, dall'universo investibile, di emittenti corporate operanti in aree di business critiche e incoerenti con la promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali.

Per il Fondo non è stato designato un indice di riferimento per misurare l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

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

Investitori SGR in qualità di soggetto gestore del Fondo (di seguito anche la Società) ha definito i seguenti indicatori di sostenibilità al fine di misurare il perseguimento delle caratteristiche sociali promosse dal Fondo:

- esclusione dall'universo investibile di strumenti finanziari riconducibili ad emittenti corporate operanti in settori critici rispetto al perseguimento delle caratteristiche sociali promosse (ad esempio emittenti corporate operanti nel settore delle armi controverse, del settore energetico, etc.);
- selezione attiva degli investimenti in relazione ad un parametro specifico di rating ESG fornito dall'infoprovider esterno con l'obiettivo di:
  - o escludere dal portafoglio investimenti in emittenti corporate con un rating basso;
  - o mantenere un rating ESG medio del portafoglio pari ad uno specifico valore minimo.

Maggiori dettagli sui vincoli definiti per ciascun indicatore sono consultabili nella sezione *“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?”* cui si rimanda per maggiori dettagli.

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.

- **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 al Fondo considerato che non è previsto un impegno ad investire in investimenti sostenibili.

- **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 al Fondo considerato che non è previsto un impegno ad investire in investimenti sostenibili.

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

Non applicabile al Fondo considerato che non è previsto un impegno ad investire in investimenti sostenibili.

- **In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Non applicabile al Fondo considerato che non è previsto un impegno ad investire in investimenti sostenibili.

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.**

Investitori SGR pone una forte attenzione alle tematiche sociali e ambientali, e si impegna a mitigare i potenziali effetti negativi degli investimenti prendendo in considerazione i 18 indicatori PAI obbligatori e 2 indicatori facoltativi aggiuntivi, di cui uno relativo alle tematiche ambientali ed uno relativo alle tematiche sociali.

Poiché l'attività di individuazione e prioritizzazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità costituisce parte integrante dell'approccio di Investitori SGR, è stato adottato un processo di individuazione e prioritizzazione dei PAI basato sulla quantificazione degli indicatori PAI coerente con

le linee guida del Gruppo Allianz che includono nella lista delle priorità le seguenti tematiche ambientali, sociali e di governance:

- Cambiamento climatico (es. emissioni di carbonio);
- Capitale Naturale (es. stress idrico, deforestazione);
- Inquinamento e rifiuti (ad es. emissioni tossiche e rifiuti);
- Capitale Umano (es. lavoro minorile);
- Coinvolgimento in progetti altamente controversi.

Per il Fondo in esame, Investitori SGR considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità nelle scelte di investimento e si assicura che vengano adottate le misure appropriate al fine di evitare gli impatti negativi. Sono in particolare oggetto di valutazione gli impatti negativi sulla sostenibilità nei settori della protezione del clima, della biodiversità, della gestione dei rifiuti e dell'acqua e delle questioni sociali e dei dipendenti. A tal fine, è stato ampliato il processo di investimento esistente allo scopo di includere specifiche politiche il cui obiettivo è quello di contenere gli impatti negativi sulla sostenibilità tramite:

- Approccio alle esclusioni e restrizioni per tutti gli investimenti su settori e investimenti ritenuti critici rispetto alle tematiche ambientali, sociali e di governance.
- Engagement con società e gestori. Per quanto riguarda la biodiversità, la gestione dei rifiuti e dell'acqua e le questioni sociali e dei dipendenti, si utilizzano infoprovider esterni e indipendenti per verificare se le aziende abbiano già commesso gravi violazioni, relative per esempio a corruzione o frodi. Inoltre, si verificano le controversie gravi nell'area dei diritti del lavoratore, ad es. standard di salute e sicurezza, rappresentanza dei dipendenti, ecc. Le aziende con una grave esposizione a tali rischi sono incluse nel processo di engagement e potenzialmente escluse dagli investimenti del Fondo.

Ulteriori informazioni sugli impatti negativi (PAI) generati dalle politiche di investimento sui fattori di sostenibilità saranno disponibili nella relazione periodica annuale del Fondo.

■ No



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

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

La politica di gestione del Fondo prevede l'investimento in misura flessibile tra titoli di natura obbligazionaria e titoli di natura azionaria di ogni tipo, senza restrizioni relative all'area geografica, valutaria o settore merceologico, ad eccezione di alcuni settori per i quali sono previste specifiche restrizioni in considerazione delle caratteristiche di sostenibilità promosse dal Fondo (quali, ad esempio, quello delle armi controverse o vietate da convenzioni internazionali, dell'energia non convenzionale, del tabacco, della difesa, del gioco d'azzardo e dell'alcol).

La selezione degli investimenti è effettuata con riferimento a società o imprese che dimostrano di poter contribuire al raggiungimento di obiettivi sociali, ambientali e di governance positivi sia attraverso la commercializzazione di prodotti e servizi ad impatto positivo sia attraverso l'adozione di pratiche aziendali coerenti con il perseguimento di un'economia ad impatto positivo.

Investitori SGR, quale società del Gruppo Allianz, applica costantemente i Principi per l'investimento responsabile (PRI) delle Nazioni Unite ([www.unpri.org](http://www.unpri.org)) per l'intera durata del processo di investimento. Oltre alla strategia a lungo termine relativa al

clima, il Gruppo Allianz persegue dal 2011 un approccio olistico alla sostenibilità. A tal fine, Allianz applica costantemente i Principi per l'investimento responsabile (PRI) delle Nazioni Unite (www.unpri.org) per l'intera durata del processo di investimento.

A tal proposito Investitori SGR integra il processo di definizione delle scelte operative di investimento, in primo luogo, attraverso un sistema di screening negativo. La procedura di screening negativo risulta funzionale all'individuazione di emittenti operanti, direttamente o per il tramite delle loro controllate, in determinati settori, in contrasto o non pienamente conformi alle tematiche sostenibili del prodotto. In tal modo Investitori SGR garantisce una prudente limitazione alle scelte decisionali d'investimento ed integra il rischio ESG nei processi decisionali di investimento.

Ai principi sopracitati, Investitori SGR affianca l'applicazione di limiti ESG agli investimenti quali: l'esclusione dall'universo investibile di titoli con un rating ESG inferiore ad una soglia stabilita; la definizione di un quantitativo massimo, espresso in termini percentuali, della presenza in portafoglio di titoli non aventi rating ESG e l'introduzione di un rating ESG medio minimo di portafoglio a cui il fondo deve costantemente essere allineato.

L'aderenza nel tempo ai principi di investimento è garantita attraverso una attività periodica di monitoraggio che consiste nella verifica che il Fondo rispetti i limiti di esclusione definiti e gli investimenti in strumenti strumentali alla promozione di caratteristiche ambientali e 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?**

Investitori SGR combina elementi qualitativi con metriche quantitative vincolanti nella strategia di investimento attivo:

**I. Esclusioni e restrizioni per tutti gli investimenti:**

- Armi vietate o controverse: Sono escluse dagli investimenti imprese coinvolte, direttamente o per il tramite delle loro controllate (controllo indiretto minimo del 50%), nello sviluppo, nella produzione, nella manutenzione e/o nel commercio di armi vietate da convenzioni internazionali, quali i seguenti armamenti: Mine anti-uomo: come definito dall'art. 2 della Convenzione per la messa al bando dell'uso, lo stoccaggio, la produzione ed il trasferimento di mine anti-uomo, e per la loro distruzione; Munizioni a grappolo: come definito dall'art. 2 della Convenzione sulle munizioni a grappolo; Armi biologiche e tossiche: come definito dall'art. 1 della Convenzione sul divieto dello sviluppo, della produzione e dello stoccaggio di armi batteriologiche (biologiche) e tossiche e la loro distruzione (Convenzione sulle armi biologiche); Armi chimiche: come definito all'art. 2 della Convenzione sul divieto dello sviluppo, della produzione, dello stoccaggio e dell'uso di armi chimiche e sulla loro distruzione (convenzione sulle armi chimiche).
- Energia: Sono previste esclusioni, per Società impiegate nell'utilizzo o nell'impegno di fonti di energia non convenzionali, quali l'impiego di carbone. Sono escluse, dagli investimenti, imprese coinvolte, direttamente o per il tramite delle loro controllate (controllo indiretto minimo del 50%) in business basati sul carbone o rientranti nella cd. Energy Watch List. Si riportano di seguito talune esclusioni: Società minerarie che derivano almeno il 30% dei loro ricavi da attività di estrazione di

carbone termico; fornitura di utenze elettriche derivanti almeno per il 30% da elettricità generata attraverso il carbone termico; e/o pianificazione dell'aumento di più di 0,3 giga watt (GW) della capacità del carbone termico.

- Emittenti governativi: Sono esclusi dagli investimenti emittenti governativi che presentano un rating ESG Government inferiore ad una soglia prestabilita, e/o che siano domiciliati in un paese presente nella c.d. Restricted List di Gruppo.
- Diritti Umani: Sono esclusi dagli investimenti emittenti domiciliati in un paese o Regione su cui ricadono accuse di presunte violazioni gravi dei Diritti Umani.
- Engagement Exclusion: Sono esclusi dagli investimenti emittenti corporate che non rispondono adeguatamente alle preoccupazioni del Gruppo Allianz, non mostrano alcuna volontà di migliorare le proprie prestazioni ESG, o non rispondono alle richieste di coinvolgimento del Gruppo Allianz.

## II. Selezione attiva degli investimenti in termini di:

- Costante allineamento del rating ESG medio ponderato del portafoglio alla soglia minima di "EE-" rispetto alla scala di rating prevista dalla metodologia ECPI ESG (tale scala è costruita su nove livelli, dal più basso identificato con la "F" al più alto identificato con una "EEE"). Il livello di rating "EE-" si posiziona pertanto nella fascia positiva della scala identificando investimenti in imprese che mostrano una buona propensione nel lungo termine, anche in termini di piani strategici e assetto organizzativo, nel contribuire positivamente su bisogni ambientali e sociali.
- Esclusione dal portafoglio di investimenti con rating ECPI ESG pari a "F", ritenuti di rating troppo basso e quindi incoerenti con la promozione delle caratteristiche A/S. Il livello di rating "F" contraddistingue investimenti in aziende che mostrano una bassa propensione nel lungo termine, anche in termini di piani strategici e di assetto organizzativo, nel contribuire positivamente su bisogni sociali e ambientali.

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

Per il Fondo in esame non è stato definito un obiettivo quantitativo di riduzione dell'universo investibile.

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

La valutazione delle prassi di buona governance è un pilastro centrale per la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

La valutazione delle prassi di buona governance è un pilastro centrale per la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali. Tale valutazione è effettuata tramite la verifica dell'esposizione ai rischi delle società in cui il Fondo investe e conseguenti al coinvolgimento delle stesse in fenomeni di corruzione e/o frode. Inoltre, si verifica che le società non siano state coinvolte in gravi controversie attinenti il rispetto dei rapporti e dei diritti del lavoratore (ad es. rispetto agli

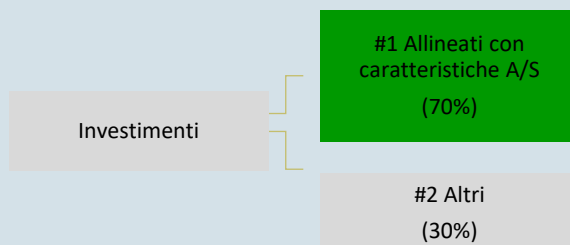
**Le prassi di buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

standard di salute e sicurezza o rispetto alla rappresentanza dei lavoratori) e con riferimento agli 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.



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

La categoria **#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

- Investimenti Allineati con caratteristiche A/S (#1): la strategia si applica a tutti gli asset ad esclusione di una parte minima sprovvista delle informazioni necessarie per la valutazione e rientrante nella componente #2 Altri. Pertanto, almeno il 70% degli investimenti soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo in termini di valutazione del rating minimo ESG. Inoltre, le esclusioni ambientali o sociali, come le armi controverse, il carbone, ecc. si applicano a tutti gli asset in portafoglio.
- Altri Investimenti (#2 Altri): rientrano in tale categoria gli investimenti sprovvisti del set informativo necessario (i.e. rating), la liquidità e i derivati.

Gli investimenti sono oggetto di valutazione anche con riferimento alla presenza di garanzie minime di salvaguardia. Le garanzie minime di salvaguardia sono procedure attuate da un'impresa che svolge un'attività economica al fine di garantire che sia in linea con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i 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. La verifica dell'allineamento di un investimento alle garanzie minime di salvaguardia è effettuata per il tramite dei dati forniti dall'infoprovider esterno.

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

I derivati non vengono esplicitamente utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali e/o sociali. Si utilizziamo solamente ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e di copertura del rischio.

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 delle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx)** : attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



#### 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.



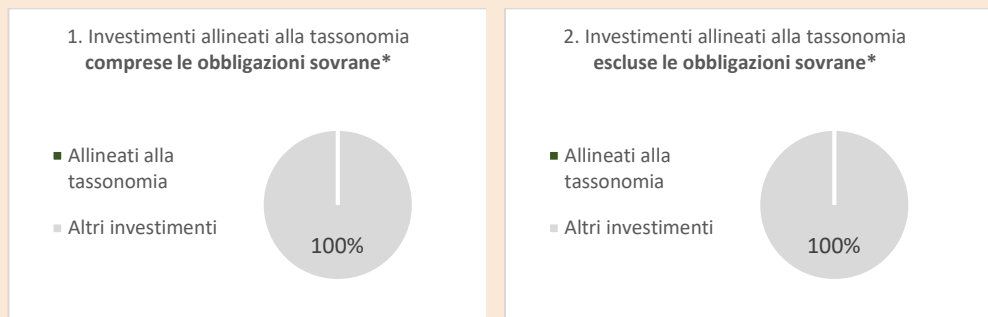
## In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Gli investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento sulla Tassonomia dell'UE sono una sottocategoria degli investimenti sostenibili. Ad oggi solo una piccola parte del potenziale universo di investimento rientra nella definizione europea di attività ecosostenibili in considerazione del fatto che le aziende comunicheranno le attività allineate alla tassonomia solamente a partire dal 2023.

Pertanto, a causa della limitata disponibilità dei dati nelle informative pubbliche, dell'incertezza sulla qualità dei dati di altre fonti di informazione non è ancora possibile valutare l'attuale quota minima di investimenti ecosostenibili. Pertanto, la quota minima di investimenti in attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale in linea con la tassonomia dell'UE, comprese le attività transitorie e abilitanti, è fissata allo 0,0%.

A partire dal 1° gennaio 2023, il Regolamento sulla Tassonomia dell'UE comprende criteri per attività di gas fossile ed energia nucleare sostenibili dal punto di vista ambientale. In questo momento non è possibile rispondere se questo prodotto finanziario investa in gas fossile allineato alla tassonomia e/o in attività legate all'energia nucleare. I rispettivi dati per gli investimenti sottostanti al prodotto finanziario saranno disponibili solo nel corso del 2023, poiché le aziende sono tenute a comunicare i dati rilevanti per la prima volta dal 1° gennaio 2023.

*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?

0,0%.





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 sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo non ha obiettivi di investimenti sostenibili e pertanto tale sezione risulta non applicabile.



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

Il Fondo non ha obiettivi di investimenti sostenibili e pertanto tale sezione risulta non applicabile.



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

La strategia di promozione di caratteristiche ambientali e sociali si applica a tutti gli asset sottostanti il prodotto. Pertanto, la componente [#2 Altro] si riferisce esclusivamente alle seguenti potenziali casistiche:

- indisponibilità dei dati necessari per valutare il contributo dell'investimento alla promozione delle caratteristiche sociali (i.e. rating),
- investimenti in strumenti derivati o
- liquidità.



### E' 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 di riferimento per misurare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali.

- ***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 strategia dell'indice?***

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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



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

Ulteriori informazioni specifiche sul prodotto sono disponibili sul sito web:

<https://www.investitorisgr.it/soluzioni/informativa-sulla-sostenibilita/>