

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: Eurofundlux Core+ Fidelity US Equity

Classificazione SFDR: prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. "SFDR")

Sezione I: SINTESI

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali puntando a raggiungere uno Score ESG del portafoglio superiore rispetto a quello del suo benchmark.

Il Comparto prevede un'allocazione minima del 80% dei suoi attivi in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Il restante 20% ricade nella categoria "#2 Altri".

Il Comparto si propone di conseguire uno Score ESG medio superiore rispetto a quello del suo benchmark di riferimento. Lo Score ESG è uno score proprietario di Fidelity, il gestore delegato degli investimenti, utilizzato per valutare la sostenibilità di un emittente e costruito assegnando valori numerici prestabiliti ai rating ESG di Fidelity o ai rating ESG forniti da agenzie esterne, che considerano le caratteristiche ambientali tra cui l'intensità di carbonio, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione dell'acqua e dei rifiuti e la biodiversità, nonché le caratteristiche sociali tra cui la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, la salute e la sicurezza e i diritti umani.

Il Comparto non investe in strumenti finanziari di emittenti esposti ad armi controverse, all'estrazione di carbone termico per oltre il 5% dei ricavi, alla produzione di energia elettrica da carbone termico per oltre il 20% dei ricavi, alla produzione di tabacco o coinvolti in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), delle Linee guida per le imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE), dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, della Condotta responsabile delle imprese e delle Convenzioni OIL.

La Società assicura la conformità di tutti gli investimenti del Comparto alle buone prassi di governance innanzitutto escludendo gli emittenti societari che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e in aggiunta tramite la considerazione dello Score ESG e di altri indicatori provenienti dalla ricerca fondamentale come *track record* di allocazione del capitale, trasparenza finanziaria, transazioni con parti correlate, indipendenza e dimensione del Consiglio di amministrazione, retribuzione dei dirigenti, revisori e supervisione interna, e diritti degli azionisti di minoranza.

Il Comparto prende in considerazione una serie di indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, a cui applica una serie di elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Maggiori dettagli sono riportati nelle sezioni successive.

La Società si assicura il rispetto degli elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse tramite l'implementazione di un blocco agli acquisti sul sistema di front office, ove possibile, e, negli altri casi, tramite un'attività di monitoraggio. Il rispetto degli elementi vincolanti viene presentato trimestralmente al Comitato Rischi e Performance e il valore degli indicatori di sostenibilità e la conferma del rispetto degli elementi vincolanti vengono pubblicati annualmente nella relazione periodica. Per gli indicatori di sostenibilità considerati, per i quali non è stato individuato alcun elemento (o soglia) vincolante, è stato fissato un obiettivo non vincolante per il monitoraggio interno.

La Società utilizza i dati forniti dal gestore delegato come fonte di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché per assicurarsi che gli investimenti del Comparto rispettino le pratiche di buona governance, mentre utilizza i dati Mainstreet Partners e MSCI come fonti di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per considerare i principali effetti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

Nei casi specifici dove la qualità di un singolo dato è dubbia, o dove un dato è individuato come sbagliato o impreciso, la Società si interfaccia direttamente con il provider o con il gestore delegato.

In generale, l'unica limitazione esistente è la disponibilità di dati. Le metodologie sviluppate, così come gli indicatori di sostenibilità scelti e gli elementi vincolanti determinati, hanno tra i loro obiettivi anche quelli di sintetizzare l'ambizione di sostenibilità del prodotto con la disponibilità corrente di dati, per rappresentare al meglio i fenomeni di sostenibilità, evitando di sottostimarli nel caso in cui siano un effetto negativo (ad esempio, i principali effetti

avversi), o di sovrastimarli, nel caso in cui siano una contribuzione positiva (ad esempio allineamento alla Tassonomia EU).

Il Comparto non adotta una politica di impegno nell'ambito della propria strategia di investimento.

L'indice MSCI USA Screened è stato designato come benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Sezione 2: SENZA OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Sezione 3: CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali puntando a raggiungere uno Score ESG del portafoglio superiore rispetto a quello del suo benchmark.

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Comparto investe almeno il 90% delle proprie attività nette in titoli azionari di società americane, utilizzando l'indice MSCI USA Screened come benchmark di riferimento.

Il Comparto investe almeno l'80% delle proprie attività nette in strumenti finanziari delle tipologie sopra menzionate allineati con le caratteristiche ambientali e sociali che esso promuove.

Il Comparto si propone di conseguire uno Score ESG medio superiore rispetto a quello del suo benchmark di riferimento. Lo Score ESG è uno score proprietario di Fidelity, il gestore delegato degli investimenti, utilizzato per valutare la sostenibilità di un emittente e costruito assegnando valori numerici prestabiliti ai rating ESG di Fidelity o ai rating ESG forniti da agenzie esterne, che considerano le caratteristiche ambientali tra cui l'intensità di carbonio, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione dell'acqua e dei rifiuti e la biodiversità, nonché le caratteristiche sociali tra cui la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, la salute e la sicurezza e i diritti umani.

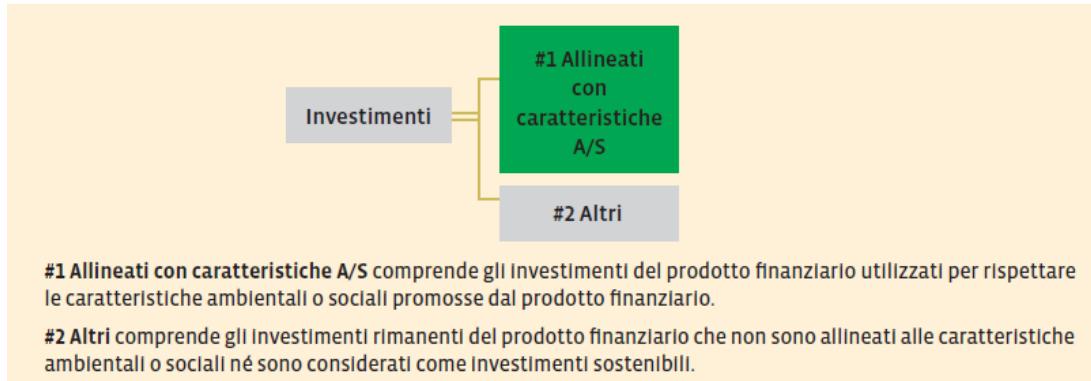
Il Comparto non investe in strumenti finanziari di emittenti esposti ad armi controverse, all'estrazione di carbone termico per oltre il 5% dei ricavi, alla produzione di energia elettrica da carbone termico per oltre il 20% dei ricavi, alla produzione di tabacco o coinvolti in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), delle Linee guida per le imprese multinazionali dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE), dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, della Condotta responsabile delle imprese e delle Convenzioni OIL.

La Società assicura la conformità di tutti gli investimenti del Comparto alle buone prassi di governance innanzitutto escludendo gli emittenti societari che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e in aggiunta tramite la considerazione dello Score ESG e di altri indicatori provenienti dalla ricerca fondamentale come *track record* di allocazione del capitale, trasparenza finanziaria, transazioni con parti correlate, indipendenza e dimensione del Consiglio di amministrazione, retribuzione dei dirigenti, revisori e supervisione interna, e diritti degli azionisti di minoranza.

In linea con tutti gli altri prodotti istituiti dalla Società, il Comparto esclude gli emittenti societari coinvolti armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e i derivati speculativi su materie prime alimentari.

Sezione 5: QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Il Comparto prevede un'allocazione minima dell'80% delle attività nette a investimenti allineati con le caratteristiche ambientali e sociali che esso promuove. Il restante 20% delle attività ricade nella categoria "#2 Altri".



Sezione 6: MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Il Comparto prende in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, a cui applica i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, e di cui la Società si assicura il rispetto nel seguente modo:

| Caratteristica promossa | Indicatore di sostenibilità | Elemento vincolante | Tipo di monitoraggio utilizzato |
|-------------------------|---|--|---------------------------------|
| Ambientale e Sociale | Score ESG del portafoglio | Score ESG del portafoglio superiore rispetto a quello del suo benchmark di riferimento | Monitoraggio |
| | Percentuale di investimenti in emittenti esposti alle seguenti attività escluse: armi controverse, estrazione di carbone termico, generazione di energia da carbone termico, produzione di tabacco | Esclusione dei titoli emessi da società esposte alle seguenti attività escluse: armi controverse, estrazione di carbone termico (per oltre il 5% dei ricavi), generazione di energia da carbone termico (per oltre il 20% dei ricavi), produzione di tabacco | Monitoraggio |
| | Percentuale di investimenti in emittenti coinvolti nei seguenti norm-based screens: principi UNGC (Patto Mondiale delle Nazioni Unite), Linee guida OCSE per le Imprese Multinazionali, Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, Condotta responsabile delle imprese e Convenzioni ILO (Organizzazione Internazionale del Lavoro) | Esclusione dei titoli emessi da società implicate nei seguenti norm-based screens: principi UNGC (Patto Mondiale delle Nazioni Unite), Linee guida OCSE per le Imprese Multinazionali, Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, Condotta responsabile delle imprese e Convenzioni ILO (Organizzazione Internazionale del Lavoro) | Monitoraggio |

In sintesi, la Società si assicura il rispetto degli elementi vincolanti tramite l'implementazione di un blocco agli acquisti sul sistema di front office, ove possibile e, negli altri casi, tramite un'attività di monitoraggio. Il rispetto degli elementi vincolanti viene presentato trimestralmente al Comitato Rischi e Performance e il valore degli indicatori di sostenibilità e la conferma del rispetto degli elementi vincolanti vengono pubblicati annualmente nella relazione periodica.

Sezione 7: METODOLOGIE

Il Comparto prende in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, a cui applica i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, e per cui la Società ha sviluppato le seguenti metodologie:

| Caratteristica promossa | Indicatore di sostenibilità | Elemento vincolante | Metodologia |
|-------------------------|---|--|--|
| Ambientale e Sociale | Score ESG del portafoglio | Score ESG del portafoglio superiore rispetto a quello del suo benchmark di riferimento | Il gestore delegato agli investimenti Fidelity utilizza uno Score ESG proprietario per valutare la sostenibilità di un emittente e costruito assegnando valori numerici prestabiliti ai rating ESG di Fidelity o ai rating ESG forniti da agenzie esterne, che considerano le caratteristiche ambientali tra cui l'intensità di carbonio, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione dell'acqua e dei rifiuti e la biodiversità, nonché le caratteristiche sociali tra cui la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, la salute e la sicurezza e i diritti umani. |
| | Percentuale di investimenti in emittenti esposti alle seguenti attività escluse: armi controverse, estrazione di carbone termico, generazione di energia da carbone termico, produzione di tabacco | Esclusione dei titoli emessi da società esposte alle seguenti attività escluse: armi controverse, estrazione di carbone termico (per oltre il 5% dei ricavi), generazione di energia da carbone termico (per oltre il 20% dei ricavi), produzione di tabacco | Il gestore delegato agli investimenti Fidelity attua le esclusioni specificate utilizzando i dati dei provider di dati. |
| | Percentuale di investimenti in emittenti coinvolti nei seguenti norm-based screens: principi UNGC (Patto Mondiale delle Nazioni Unite), Linee guida OCSE per le Imprese Multinazionali, Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, Condotta responsabile delle imprese e Convenzioni ILO (Organizzazione Internazionale del Lavoro) | Esclusione dei titoli emessi da società implicate nei seguenti norm-based screens: principi UNGC (Patto Mondiale delle Nazioni Unite), Linee guida OCSE per le Imprese Multinazionali, Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, Condotta responsabile delle imprese e Convenzioni ILO (Organizzazione Internazionale del Lavoro) | Il gestore delegato agli investimenti Fidelity attua le esclusioni specificate utilizzando i dati dei provider di dati. |

Sezione 8: FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

La Società utilizza i dati forniti dal gestore delegato agli investimenti come fonte di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché per assicurarsi che gli investimenti del Comparto rispettino le buone pratiche di *governance*, mentre utilizza i dati provenienti da Mainstreet Partners e MSCI come fonti di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per considerare i principali impatti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

Nel preparare gli output per il monitoraggio che avviene almeno trimestralmente nel Comitato Rischi e Performance del rispetto degli elementi vincolanti della strategia di investimento, nonché del rispetto delle pratiche di buona governance, della considerazione dei principali effetti avversi e dell'integrazione dei rischi di sostenibilità, la Società valuta la qualità dei dati, e, nel caso di dubbi sulla loro qualità, si interfaccia direttamente con il gestore delegato agli investimenti o con il provider di dati.

I dati vengono, in maniera automatica, recepiti dal provider di dati o dal gestore delegato agli investimenti e immagazzinati in un registro di dati interno, che, inoltre, effettua eventuali calcoli e/o aggregazioni e produce gli output di cui sopra.

Sezione 9: LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

Nei casi specifici dove la qualità di un singolo dato sia dubbia, o dove un dato è individuato come sbagliato o impreciso, la Società si interfaccia direttamente con il gestore delegato agli investimenti o con il provider.

In generale, l'unica limitazione esistente è la disponibilità di dati. Le metodologie sviluppate, così come gli indicatori di sostenibilità scelti e gli elementi vincolanti determinati, hanno tra i loro obiettivi anche quelli di sintetizzare l'ambizione di sostenibilità del prodotto con la disponibilità corrente di dati, per rappresentare al meglio i fenomeni di sostenibilità, evitando di sottostimarli nel caso in cui siano un effetto negativo (ad esempio, i principali effetti avversi), o di sovrastimarli, nel caso in cui siano una contribuzione positiva (ad esempio, allineamento alla Tassonomia EU).

Sezione 10: DOVUTA DILIGENZA

La Società si assicura della corretta applicazione della strategia di investimento sostenibile, e nello specifico di misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché di assicurarsi che gli investimenti del Comparto rispettino le pratiche di buona governance, di considerare i principali effetti avversi e di integrare i rischi di sostenibilità tramite le modalità di trattamento dei dati e di monitoraggio descritte nelle sezioni precedenti.

Sezione 11: POLITICHE DI IMPEGNO

L'impegno non fa parte della strategia di investimento del Comparto.

Sezione 12: INDICE DI RIFERIMENTO DESIGNATO

L'indice MSCI USA Screened è stato designato come benchmark di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.