

4a. onemarkets Fidelity World Equity Income Fund – Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'Articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2a, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'Articolo 6, primo paragrafo, del Regolamento (UE) 2020/852

S'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 ad alcun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa che beneficia degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione che stabilisce un elenco di **attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale**. Il Regolamento non prevede un elenco di attività economiche sostenibili dal punto di vista sociale. Gli Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale possono essere o non essere allineati con la Tassonomia.

Nome del prodotto:

onemarkets Fidelity World Equity Income Fund

Identificativo della persona giuridica:

5299009COHSZRTC04M52

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile? *[spuntare e compilare se pertinente, la cifra percentuale rappresenta l'impegno minimo in investimenti sostenibili]*



Sì



X

No



Effettuerà un minimo di
Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ____%



Promuove le caratteristiche ambientali/sociali (E/S) e, sebbene non abbia come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una percentuale minima del 20% di investimenti sostenibili.



in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la Tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la Tassonomia dell'UE



in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la Tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale secondo la Tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Effettuerà un minimo di
Investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%



Promuove le caratteristiche E/S, ma non effettuerà investimenti sostenibili



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono determinate in base ai rating ESG. I rating ESG considerano caratteristiche ambientali, tra cui l'intensità carbonica, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione idrica e dei rifiuti e la biodiversità, nonché caratteristiche sociali, tra cui la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, la salute e la sicurezza e i diritti umani.

Il Comparto intende in parte effettuare investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2 (17) dell'SFDR.

Non è stato designato alcun benchmark di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Gli indicatori di sostenibilità misurano come vengono raggiunte le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Quali indicatori di sostenibilità vengono impiegati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal presente prodotto finanziario?

Il Comparto utilizza i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali che promuove:

i) la percentuale del Comparto investita in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli, conformemente al Sustainable Investing Framework di Fidelity;

Dal punto di vista ambientale, consideriamo molti fattori, tra cui l'approccio e le politiche dell'emittente per far fronte al cambiamento climatico e alla perdita di biodiversità, il relativo approccio all'efficienza energetica e alla gestione dei rifiuti e dell'inquinamento. Nel considerare la responsabilità sociale di un emittente, cerchiamo di comprendere le sue politiche di diversità, l'approccio ai diritti umani e alla gestione della catena di fornitura, nonché l'approccio alla salute e alla sicurezza e al welfare dei dipendenti. Analizziamo altresì il modo in cui un emittente gestisce la riservatezza dei dati e la sicurezza informatica, sia all'interno del settore tecnologico sia, più in generale, in altri settori. Questa analisi ESG fa leva sulle capacità di ricerca a tutto campo di Fidelity e sul continuo impegno con gli emittenti, supportato dall'esperienza del team di Sustainable Investing, per fornire una valutazione prospettica della performance e della traiettoria di un emittente sui temi della sostenibilità.

Il Comparto è tenuto a detenere almeno il 75% dei propri asset netti in emittenti (tra partecipazioni societarie e sovrane) che mantengono buone "caratteristiche sostenibili", definite come:

1. Asset con un rating MSCI ESG di AAA→BBB per i titoli dei mercati sviluppati;
2. Asset con un rating MSCI ESG di AAA→BB per i titoli dei mercati non sviluppati; e
3. In assenza di un rating MSCI ESG, si utilizza il Fidelity Sustainability Rating. Il rating Fidelity Sustainability valuta gli asset che presentano un rating di A→C come aventi buone caratteristiche di sostenibilità.

Gli emittenti che non vengono valutati come aventi caratteristiche sostenibili positive ai fini dell'obiettivo primario (almeno il 75% degli asset netti) sono idonei all'inclusione, con un massimo del 25% di asset netti, a condizione che possano dimostrare di essere su una traiettoria di miglioramento a livello delle loro rispettive caratteristiche sostenibili. Indicatori sostenibili in miglioramento sono emittenti classificati come tali tramite le prospettive di traiettoria dei Rating Fidelity Sustainability o emittenti che, a nostro avviso, dimostrano il potenziale di miglioramento attraverso l'implementazione e l'attuazione di un piano di engagement formale. I piani di engagement devono includere obiettivi chiave e tappe fondamentali per convalidare il miglioramento perseguito e devono essere registrati nella piattaforma di ricerca interna di Fidelity. Se l'impegno non produce un miglioramento delle caratteristiche di sostenibilità dell'emittente entro un determinato lasso di tempo, il titolo è soggetto a disinvestimento conformemente alla procedura di disinvestimento per esclusione di Fidelity.

Le controversie che riguardano caratteristiche ambientali e sociali vengono monitorate con regolarità. Le caratteristiche ambientali e sociali vengono analizzate dagli analisti fondamentali di Fidelity e valutate attraverso i rating proprietari di sostenibilità di Fidelity.

1. in relazione ai relativi investimenti diretti in emittenti societari, la percentuale del Comparto investita in titoli di emittenti con esposizione alle Esclusioni (definite di seguito);
2. la percentuale del Comparto investita in investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale; e
3. la percentuale di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.

● ***Quali sono gli obiettivi degli Investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende realizzare parzialmente e come l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Il Comparto determina un investimento sostenibile come segue:

1. emittenti che intraprendono attività economiche che contribuiscono a uno o più degli obiettivi ambientali definiti nella Tassonomia dell'UE e che si qualificano come sostenibili dal punto di vista ambientale conformemente alla Tassonomia dell'UE (attualmente il Comparto non si impegna a investire in asset allineati con la Tassonomia dell'UE); o
2. emittenti le cui attività commerciali contribuiscono per la maggior parte (oltre il 50% dei ricavi) a obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG") sono definiti come un investimento sostenibile in linea con la strategia del Comparto. La posizione totale sarà considerata sostenibile ai fini dei limiti di allocazione definiti; o
3. emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di riscaldamento di 1,5 gradi o inferiore (verificato dalla Science Based Target Initiative o da un Fidelity Proprietary Climate Rating) che si ritiene contribuisca agli obiettivi ambientali;

a condizione che non arrechino danni significativi, soddisfino le garanzie minime e i criteri di buona governance.

I principali effetti negativi sono gli impatti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi alle questioni ambientali, sociali e dei dipendenti, al rispetto dei diritti umani, alle questioni anticorruzione e anticoncussione.

In che modo gli Investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende parzialmente realizzare non arrecano un danno significativo a un qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale?

Gli investimenti sostenibili sono selezionati per verificare l'eventuale coinvolgimento in attività che causano danni significativi e controversie, controllati per accertare che l'emittente soddisfi le garanzie minime e gli standard correlati agli indicatori dei principali effetti negativi (PAI), nonché la performance sulle metriche dei PAI. Ciò include quanto segue:

selezioni basate sul rispetto delle norme - la selezione di titoli identificati nell'ambito delle attuali selezioni basate sulle norme di Fidelity (come indicato di seguito);

Gli indicatori di sostenibilità misurano come vengono raggiunte le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Selezioni basate sull'attività - l'esclusione di emittenti sulla base della loro partecipazione ad attività con significativi effetti negativi sulla società o sull'ambiente, compresi emittenti per cui i filtri delle controversie hanno evidenziato una controversia "molto grave" riguardante 1) aspetti ambientali, 2) diritti umani e comunità, 3) diritti dei lavoratori e catena di approvvigionamento, 4) clienti, 5) governance; e

indicatori PAI: i dati quantitativi (ove disponibili) su indicatori PAI vengono utilizzati per valutare se un emittente è coinvolto in attività che arrecano un danno significativo a qualsiasi obiettivo ambientale o sociale.

Il Comparto applica inoltre esclusioni settoriali spiegate e dettagliate di seguito.

Come sono stati presi in considerazione gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Per gli investimenti sostenibili, come indicato sopra, Fidelity svolge una valutazione quantitativa per identificare emittenti con performance impegnative a livello di indicatori PAI. Gli emittenti con un punteggio basso non potranno essere considerati "Investimenti sostenibili", a meno che la ricerca fondamentale di Fidelity non determini che l'emittente non stia violando i requisiti del principio "non arrecare danni significativi" o sia in procinto di mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione o transizione efficace.

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:

Vengono applicate selezioni basate sulle norme: Gli emittenti identificati come inadempienti rispetto alle rispettive responsabilità fondamentali nelle aree dei diritti umani, del lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, in linea con le norme internazionali, comprese quelle stabilite dalle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e dai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, dal Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC), dalle Convenzioni dell'Organizzazione internazionale del lavoro (OIL), non sono considerati investimenti sostenibili.

La Tassonomia dell'UE stabilisce il principio "Non arrecare danni significativi", in base al quale gli investimenti allineati con la Tassonomia non devono danneggiare in modo significativo gli obiettivi della Tassonomia dell'UE, ed è accompagnata da criteri specifici dell'UE.

Il principio "Non arrecare danni significativi" si applica solo agli investimenti sottostanti al prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Gli investimenti alla base della parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.

Qualsiasi altro investimento sostenibile non deve inoltre danneggiare in modo significativo alcun obiettivo ambientale o sociale.



Questo prodotto finanziario considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

- x** Sì, i Principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità vengono considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso una serie di strumenti, tra cui:
1. Due Diligence - analisi per stabilire se i principali effetti negativi sono materiali e negativi.
 2. Rating ESG - Fidelity fa riferimento a rating ESG che incorporano i principali effetti negativi materiali, come emissioni carboniche, sicurezza dei dipendenti e corruzione e concussione, gestione idrica. Per i titoli emessi a livello sovrano, i principali effetti negativi vengono considerati e incorporati nelle decisioni di investimento, utilizzando rating che integrano i principali effetti negativi materiali, quali emissioni di carbonio, violazioni sociali e libertà di espressione.
 3. Esclusioni - Quando si investe direttamente in emittenti societari, il Comparto applica le Esclusioni (come definite di seguito) per contribuire a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di settori dannosi e il divieto di investire in emittenti che violano standard internazionali, come l'UNGC.
 4. Engagement - Fidelity utilizza l'engagement come strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, per sostenere il miglioramento degli effetti negativi principali e delle metriche di sostenibilità. Fidelity partecipa a impegni individuali e collaborativi rilevanti che riguardano una serie di principali effetti negativi (ad esempio, Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
 5. Voting - La politica di voting di Fidelity include espliciti standard minimi per la diversità di genere nel Consiglio di Amministrazione e per l'engagement nei confronti del cambiamento climatico. Fidelity può anche votare per migliorare la performance dell'emittente su altri indicatori.
 6. Revisioni trimestrali - monitoraggio dei principali effetti negativi attraverso il processo di revisione trimestrale del Comparto.

Gli indicatori PAI specifici che vengono presi in considerazione sono soggetti alla disponibilità dei dati e possono modificarsi con il miglioramento della qualità e della disponibilità dei dati. In alcune circostanze, come nel caso di investimenti indiretti effettuati dal Comparto, i PAI possono non essere presi in considerazione.

Una rispettiva politica PAI che illustra i PAI è disponibile online:

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

Ulteriori informazioni sui principali effetti negativi saranno fornite ai sensi dell'Art. 11 (2) del Regolamento (UE) 2019/2088 in un allegato alla relazione annuale del Fondo.

☐ No



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

Quale strategia di investimento segue il presente prodotto finanziario?

Almeno il 90% degli asset netti del Comparto segregato sarà analizzato in base al mantenimento delle caratteristiche ESG e almeno il 75% degli asset netti del Comparto sarà investito in titoli giudicati in grado di mantenere caratteristiche sostenibili (come descritto più in dettaglio qui di seguito). Il rating medio ESG del Comparto supererà il rating medio ESG dell'universo di investimento del Comparto dopo l'esclusione del 20% degli asset con i rating ESG più bassi. Le caratteristiche ESG favorevoli sono determinate in riferimento ai rating ESG forniti da agenzie esterne e ai rating ESG di Fidelity.

In questo universo di investimento, il Gestore degli investimenti seleziona le azioni attraverso una rigorosa analisi finanziaria di tipo bottom-up e una valutazione per selezionare azioni con un forte potenziale di rendimento dell'investimento.

In relazione ai propri investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto è soggetto a:

1. un elenco di esclusioni a livello aziendale, che esclude
 - a. emittenti che traggono ricavi di qualunque entità dalla produzione di armi controverse (armi biologiche, chimiche, incendiarie, uranio impoverito, frammenti non rilevabili, laser accecanti, munizioni a grappolo, mine e armi nucleari);
 - b. emittenti che derivano oltre il 5% dei ricavi dalla produzione di armi convenzionali (arma da guerra che non è di natura nucleare, chimica o biologica);
 - c. emittenti che derivano ricavi di qualunque entità dalla produzione di armi da fuoco semiautomatiche destinate alla vendita ai civili o oltre il 5% dei ricavi dalla vendita a civili di armi da fuoco semiautomatiche;
 - d. emittenti che derivano ricavi di qualsiasi entità dalla produzione di tabacco o emittenti che derivano oltre il 5% dei ricavi da vendita al dettaglio, distribuzione e concessione di licenze di tabacco; o
 - e. emittenti che derivano oltre il 5% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico e dalla generazione di energia, a condizione che siano ammessi emittenti che derivano meno del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico e dalla generazione di energia, se: (i) la quota di ricavi da attività di energia rinnovabile supera la quota di ricavi da attività di carbone termico, oppure (ii) l'emittente ha assunto un impegno effettivo nei confronti di un obiettivo allineato all'Accordo di Parigi, basato su obiettivi scientifici approvati o sull'allineamento con uno scenario di Iniziativa per un percorso di transizione o un impegno pubblico ragionevolmente equivalente; e
2. una selezione basata sulle norme di emittenti che, secondo il Gestore degli investimenti, non hanno svolto la propria attività nel rispetto delle norme internazionali, comprese quelle stabilite nell'UNGC.

Le esclusioni e le selezioni di cui sopra (le "Esclusioni") possono essere aggiornate di volta in volta. Per ulteriori informazioni sul quadro di investimento sostenibile, consultare il sito web (fidelityinternational.com).

3. la politica di esclusione del Gruppo UniCredit descritta nella Clausola 1.14(f) e nell'Allegato K dell'accordo di gestione degli investimenti stipulato tra Structured Invest S.A. e FIL (Lussemburgo) S.A. il 1° agosto 2022 ed entrato in vigore il 15 settembre 2022.

Il Gestore degli investimenti ha inoltre la facoltà di implementare di volta in volta requisiti sostenibili più stringenti ed esclusioni.

● ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzata per selezionare gli investimenti volti a raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal presente prodotto finanziario?***

Il Comparto investirà:

1. almeno il 75% dei propri asset in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli, di cui
2. almeno il 20% in Investimenti sostenibili, di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale (allineato con la Tassonomia dell'UE), almeno il 5% con un obiettivo ambientale (non allineato con la Tassonomia dell'UE) e almeno il 5% con un obiettivo sociale, ai sensi dell'articolo 2(17) dell'SFDR.

Il Comparto ha inoltre definito criteri di esclusione che identificano Aziende e/o Paesi e/o sottostanti dove non si deve investire o nei quali gli investimenti devono rispettare soglie predefinite.

1. Aziende coinvolte in gravi violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite
2. Aziende che producono, mantengono o commerciano armi controverse e/o moralmente inaccettabili, come identificate attraverso gli obblighi, i trattati e le legislazioni internazionali.
3. Aziende operanti nella produzione di carbone termico e/o nella produzione di energia da carbone termico che ottengono da queste attività più del 10% dei rispettivi ricavi consolidati. È altresì richiesta l'uscita obbligatoria entro il 2028.
4. Aziende attive nella produzione di combustibili controversi e aziende che estraggono idrocarburi con tecniche discutibili o in aree ad alto impatto ambientale (si può applicare una regola *de minimis*, ovvero le aziende con un coinvolgimento minore non sono necessariamente escluse, e la soglia limite interna da parte della Società di gestione sarà fissata al 5%).
5. Aziende operanti nella produzione di tabacco che derivano da queste attività oltre il 5% dei rispettivi ricavi consolidati.
6. Aziende operanti nella produzione di energia nucleare che derivano da queste attività oltre il 15% dei rispettivi ricavi consolidati.
7. Aziende operanti nella produzione di armi che derivano da queste attività più del 10% dei rispettivi ricavi consolidati.
8. Aziende operanti nel settore del gioco d'azzardo che derivano da queste attività più del 15% dei rispettivi ricavi consolidati.
9. Società coinvolte nel business dell'intrattenimento per adulti che derivano da queste attività più del 15% dei rispettivi ricavi consolidati.

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

Non disponibile. Non esiste un tasso minimo impegnato per il Comparto.

Le prassi di **buona governance** includono strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale.



La **ripartizione degli asset** descrive la quota di investimenti in asset specifici.

Le attività allineate con la tassonomia sono espresse come quota di:

- **fatturato** che riflette la quota di ricavi da attività verdi delle società partecipate
- **spese in conto capitale** (CapEx) che mostrano gli investimenti verdi effettuati dalle società partecipate, ad esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative** (OpEx) che riflettono le attività operative verdi delle società partecipate.

Qual è la politica di valutazione delle buone prassi di governance delle società partecipate?

Le prassi di governance degli emittenti vengono valutate mediante la ricerca fondamentale, compresi i rating ESG di Fidelity, i dati relativi a controversie e violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite.

I punti chiave analizzati includono il bilancio dello stanziamento di capitale, la trasparenza finanziaria, le transazioni con parti correlate, l'indipendenza e le dimensioni del Consiglio di Amministrazione, la retribuzione dei dirigenti, i revisori e la supervisione interna, i diritti degli azionisti di minoranza, tra i vari indicatori.

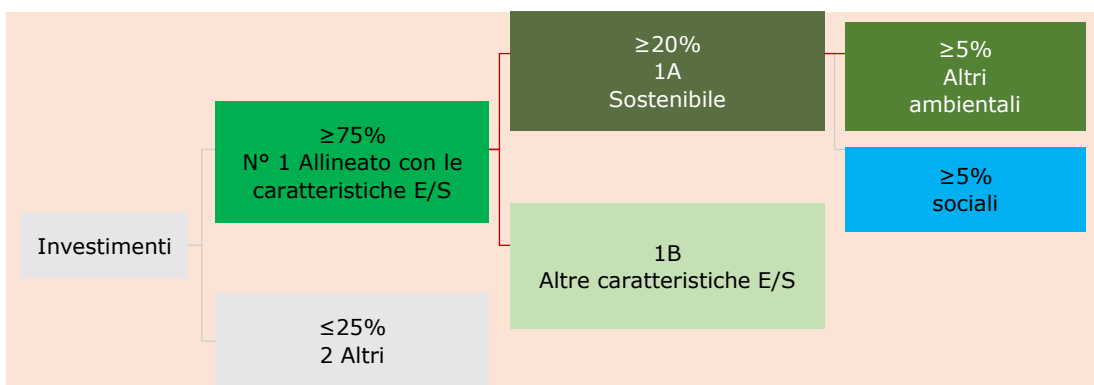
Qual è l'asset allocation prevista per questo prodotto finanziario?

(1 In linea con le caratteristiche E/S) Il Comparto si propone di investire:

1. almeno il 75% dei propri asset in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli, di cui
2. almeno il 20% in investimenti sostenibili (1A Sostenibili)*, di cui almeno lo 0% con un obiettivo ambientale (allineato con la Tassonomia dell'UE), almeno il 5% con un obiettivo ambientale (non allineato con la Tassonomia dell'UE) e almeno il 5% con un obiettivo sociale.

(1B Altre caratteristiche E/S) Include titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli ma che non sono investimenti sostenibili.

*Fidelity determina la percentuale minima complessiva di Investimenti sostenibili sulla base dell'inclusione di emittenti, come descritto sopra, per i quali più del 50% dei ricavi contribuisce a un obiettivo di investimento sostenibile.



1 In linea con le caratteristiche E/S include gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

2 Altri comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario non allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né qualificati come investimenti sostenibili.

La categoria **1 In linea con le caratteristiche E/S** comprende:

- La sottocategoria **1A Sostenibili** comprende gli Investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

- La sottocategoria **1B Altre caratteristiche E/S** comprende gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non si qualificano come Investimenti sostenibili.

● **In che modo l'impiego di derivati raggiunge le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Se il titolo sottostante un derivato presenta caratteristiche ESG favorevoli ai sensi del Sustainable Investing Framework di Fidelity, il derivato può essere incluso nella determinazione della percentuale del Comparto dedicata alla promozione di caratteristiche ambientali o sociali.



In che misura minima investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati con la Tassonomia dell'UE?

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹⁰?**

☐ Sì:

☐ Nel gas fossile

☐ Nell'energia nucleare

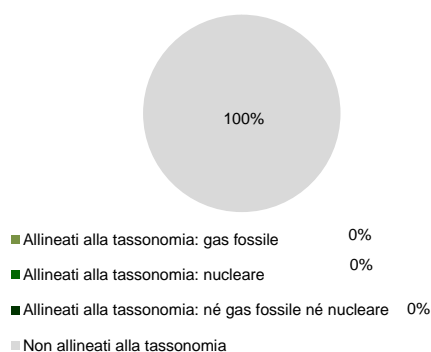
☒ No

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di produrre un contributo sostanziale verso un obiettivo ambientale.

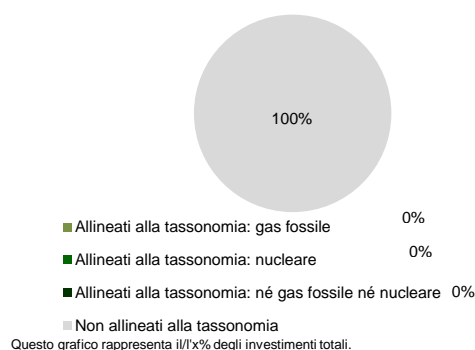
Le **attività transitorie** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che, tra l'altro, presentano livelli di emissioni di gas serra pari alle migliori prestazioni.

I due grafici di seguito riportati mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati con la Tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia appropriata per determinare l'allineamento tassonomico dei titoli sovrani, il primo grafico mostra l'allineamento tassonomico in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, compresi i titoli sovrani, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento tassonomico solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dai titoli sovrani.*

1. Allineamento alla tassonomia degli investimenti
Comprese le obbligazioni sovrane*



2. Allineamento alla tassonomia degli investimenti
escluse le obbligazioni sovrane*



* Ai fini di tali grafici, le "obbligazioni sovrane" sono costituite da tutte le esposizioni sovrane

¹⁰ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie o abilitanti?**

Il Comparto investe almeno lo 0% in attività transitorie e almeno lo 0% in attività abilitanti.




Qual è la quota minima di Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati con la Tassonomia dell'UE?

Il Comparto investe almeno il 5% in Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato con la Tassonomia dell'UE.

Gli Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato con la Tassonomia dell'UE sono quelli che investono in emittenti

- le cui attività commerciali contribuiscono per la maggior parte (oltre il 50% dei ricavi) a obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG") o
- che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di riscaldamento di 1,5 gradi o inferiore (verificato dalla Science Based Target Initiative o da un Rating Fidelity Proprietary Climate) che si ritiene contribuisca agli obiettivi ambientali.

Gli investimenti potrebbero essere allineati con la Tassonomia dell'UE, ma il Gestore degli investimenti non è attualmente in grado di specificare la percentuale esatta degli investimenti soggiacenti del Comparto che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale. Tuttavia, la posizione sarà tenuta sotto controllo man mano che le regole di base saranno finalizzate e la disponibilità di dati affidabili aumenterà nel tempo

 sono
Investimenti
sostenibili con un
obiettivo
ambientale che
non tengono
conto dei criteri
per le attività
economiche
sostenibili dal
punto di vista
ambientale
secondo la
Tassonomia UE.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Comparto investe almeno il 5% in Investimenti sostenibili con un obiettivo sociale ai sensi dell'articolo 2(17) dell'SFDR. Gli Investimenti sostenibili con un obiettivo sociale sono quegli investimenti in emittenti le cui attività commerciali contribuiscono per la maggior parte (oltre il 50% dei ricavi) a un obiettivo sociale allineato con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG").



Quali investimenti sono inclusi in "N° 2 Altri", qual è il loro scopo e sono previste salvaguardie ambientali o sociali minime?

Gli investimenti rimanenti del Comparto saranno investiti in attività allineate con l'obiettivo finanziario del Comparto, in contanti ed equivalenti per scopi di liquidità e in derivati che possono essere utilizzati per l'investimento e la gestione efficiente del portafoglio.



È stato designato un indice specifico come benchmark di riferimento per stabilire se il presente prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non è stato definito un benchmark specifico per valutare l'allineamento con le caratteristiche promosse.

- ***In che modo il benchmark di riferimento è costantemente allineato con ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non disponibile.

- ***Come viene garantito il costante allineamento della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?***

Non disponibile.

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

Non disponibile.

- ***Dove si può reperire la metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice designato?***

Non disponibile.



Dove posso trovare online ulteriori informazioni specifiche sul prodotto?

Ulteriori informazioni specifiche sui prodotti sono disponibili nel sito web:

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