

Per **investimento sostenibile**, si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e che le imprese beneficiarie degli investimenti rispettino prassi di buona governance.

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

Denominazione del prodotto: COMPASS Strategy (il "Mandato")
giuridica:

Identificativo della persona

549300UA2M7UCJX8SE64

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Realizzerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari a: ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE *environnemental au titre de la taxinomie de l'UE*

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE *taxinomie de l'UE*

Realizzerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari a: ___%

Promuove caratteristiche ambientali e sociali (E/S) e, benché non abbia come obiettivo l'investimento sostenibile, conterrà una percentuale minima del 10% di investimenti sostenibili

aventi un obiettivo ambientale ed effettuati in attività considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE *environnemental au titre de la taxinomie de l'UE*

aventi un obiettivo ambientale ed effettuati in attività che non sono considerate ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE *taxinomie de l'UE*

aventi un obiettivo sociale

Promuove caratteristiche E/S, ma **non realizzerà investimenti sostenibili**



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

Il Mandato Compass investe in una selezione di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) principalmente di tipo passivo, e in particolare, ma non esclusivamente, del Gruppo Crédit Agricole. Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ("E/S"), attraverso una metodologia rigorosa che mira a:

- Non finanziare le società in settori di attività mirati
- Non finanziare le società che non rispettano alcuni standard internazionali, principalmente/in particolare le norme internazionali in materia di diritti fondamentali (diritti umani, diritto del lavoro, prevenzione della corruzione e protezione dell'ambiente)
- Non finanziare comportamenti controversi che potrebbero compromettere la reputazione a lungo termine degli investimenti
- Promuovere le migliori pratiche in materia ambientale, sociale e di governance delle società, utilizzando un approccio "best-in-class" basato sulla valutazione del relativo profilo ambientale e sociale.

Inoltre, il Mandatario si basa sull'analisi di fornitori esterni che beneficiano di risorse e team dedicati ed esperti in materia di criteri ESG. I rating ESG attribuiti agli investimenti target si basano sull'analisi di criteri ambientali, sociali e di governance.

In questo modo, il Mandatario individua le aziende che si distinguono positivamente rispetto ai loro concorrenti nel proprio settore in termini di caratteristiche ambientali o sociali, e che non sono da meno rispetto ai loro concorrenti del settore sotto l'aspetto della governance. Nel caso degli emittenti sovrani, si adotta lo stesso approccio, ponendo l'accento sulla gestione delle questioni ambientali in relazione al rischio inerente alla loro esistenza.

Nel quadro degli investimenti realizzati nell'ambito del Mandato, viene effettuata un'analisi per trasparenza (*look-through*) degli investimenti sottostanti per assicurarsi di selezionare gli OICVM che corrispondono agli standard del mandatario in termini di promozione ambientale e sociale.

Nessun indice di riferimento è stato designato al fine di raggiungere le caratteristiche E/S promosse dal Mandato ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

- ***Quali sono gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare la realizzazione di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare la realizzazione di tutte le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Mandato corrispondono alle seguenti restrizioni di investimento vincolanti:

- Un'esposizione a OICR che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali ai sensi del Regolamento 2019/2088 e/o comparti di OICR che hanno un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento 2019/2088 e/o OICR che, a seguito di un'analisi di trasparenza, soddisfano gli standard del Mandatario in termini di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali.
- Gli standard del Mandatario specificano un'esposizione limitata alle società ritenute non conformi agli standard globali (Global Standards), alle società coinvolte in attività controverse secondo le definizioni e le soglie stabilite dalla politica sulle attività controverse, e alle società oggetto di controversie ESG di massima gravità.

La Politica Globale di Investimento Sostenibile del mandatario è disponibile sul sito internet del Gruppo Indosuez, all'indirizzo: <https://luxembourg.ca-indosuez.com/indosuez-au-luxembourg/notre-politique-sfdr>

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in particolare perseguire e in che modo gli investimenti sostenibili effettuati contribuiscono a questi obiettivi?***

Il Mandato promuove caratteristiche ambientali o sociali ma non ha come obiettivo principale l'investimento sostenibile. Tuttavia, il mandato investe parzialmente in strumenti sostenibili che contribuiscono positivamente a obiettivi ambientali e/o sociali.

L'identificazione e la quantificazione di tali investimenti sostenibili avvengono attraverso un'analisi degli emittenti la cui attività principale consiste nello sviluppo di prodotti e servizi che contribuiscono al raggiungimento di uno o più dei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("OSS") ambientali o sociali, così come definiti dall'Organizzazione delle Nazioni Unite (ONU). Questi OSS riguardano ad esempio prodotti e servizi del settore sanitario, servizi legati all'istruzione, soluzioni di risparmio e accesso alle risorse idriche, soluzioni di efficienza energetica, servizi che consentono la digitalizzazione, servizi di mobilità sostenibile, ecc.

Il Mandato mira a un'esposizione minima del 10% a tali investimenti sostenibili.

La sostenibilità di una società sarà valutata sulla base del suo contributo netto positivo agli OSS. Il contributo netto positivo è la differenza tra i contributi positivi e negativi in termini di impatto. Sulla base del quadro di riferimento degli OSS delle Nazioni Unite, il contributo netto positivo tiene conto da un lato (1) della misura in cui i prodotti e i servizi della società investita contribuiscono al conseguimento degli OSS e dall'altro (2) degli impatti negativi legati alle loro attività lungo l'intera catena del valore.

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

- ***In che misura gli investimenti sostenibili, che il prodotto finanziario intende in particolare perseguire, non arrecano un grave pregiudizio a un obiettivo di investimento sostenibile sul piano ambientale o sociale?***

Il mandatario si assicura che gli investimenti sostenibili previsti dal mandato non arrechino un danno significativo a un obiettivo di investimento sostenibile dal punto di vista ambientale e/o sociale, effettuando un'analisi degli emittenti in più fasi.

1. La valutazione dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità (di seguito "PAI") obbligatori elencati nella tabella 1 dell'allegato 1 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288, che consentono di ridurre gli impatti negativi dell'investimento, in particolare:

- integrando diversi elementi per evitare e/o ridurre l'esposizione ad attività o comportamenti che potrebbero influire su un altro obiettivo ambientale o sociale (come il filtro di conformità agli standard globali (Global Standards) e l'esclusione delle controversie ESG di massima gravità o delle attività più dannose per altri obiettivi ambientali e/o sociali).
- attraverso una metodologia di calcolo dell'impatto, che tiene conto del contributo positivo e negativo dei prodotti e dei servizi dell'azienda agli obiettivi di investimento sostenibile (OSS) al fine di ottimizzare il contributo netto positivo (risultante).

2. Nel caso di investimenti realizzati in OICR, viene effettuata un'analisi trasparente al fine di identificare i sottostanti che potrebbero causare pregiudizio o non essere conformi agli standard del Gruppo Indosuez Wealth Management. All'occorrenza, viene avviato un dialogo con il gestore di questo OICR.

- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi?*

Come illustrato in precedenza, gli indicatori degli effetti negativi sono stati presi in considerazione nel primo filtro DNSH (*Do Not Significantly Harm*, ossia non arrecare un danno significativo). Tale sistema si basa infatti sul monitoraggio degli indicatori obbligatori relativi ai Principali effetti negativi ("PAI") di cui alla tabella 1 dell'allegato 1 del Regolamento delegato (UE) 2022/1288, qualora siano disponibili dati affidabili.

In pratica, i PAI vengono integrati nelle diverse fasi di costruzione del portafoglio in gestione a monte, attraverso le esclusioni, e nel processo di investimento, tramite l'analisi degli emittenti e il monitoraggio delle controversie. Analogamente, gli indicatori ambientali e sociali sono inclusi nell'analisi del profilo ESG delle aziende e incidono sulla loro classificazione "best-in-class".

Il modo in cui gli OICVM Esterni tengono conto di questi indicatori dipende dalle procedure attuate dalla loro società di gestione. L'analisi trasparente consente di identificare i sottostanti che potrebbero causare pregiudizio o non essere conformi agli standard del Gruppo Indosuez Wealth Management. All'occorrenza, viene avviato un dialogo con il gestore di questo OICVM.

- *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 dettagliata:*

Per gli OICR Interni per i quali viene effettuata un'analisi della sostenibilità degli investimenti mediante trasparenza, la conformità degli investimenti sostenibili alle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è stata valutata e assicurato nell'ambito del processo di identificazione degli investimenti sostenibili. Infatti, tali principi guida sono integrati nella

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

politica di esclusione del mandatario e nei criteri utilizzati dalle diverse agenzie di rating di cui il mandatario si avvale. La prima fase del processo di investimento del Mandato consiste in uno screening normativo basato su tali standard globali (Global Standards): le società che non sono conformi a tali standard vengono escluse dall'universo di investimento.

Il modo in cui gli OICR Esterni si conformano alle Linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e alle Linee guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani dipende dalla diligenza adottata dalla loro società di gestione e potrà essere monitorato solo "nel miglior modo possibile" attraverso l'analisi delle loro pratiche e performance ESG, tenendo conto dei limiti dell'approccio adottato, vale a dire che dipenderà dalle metodologie sviluppate dalle società di gestione di tali OICR in relazione a tale principio. All'occorrenza, viene avviato un dialogo con il gestore di questo OICR.



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

Sì, il Mandato prende in considerazione i Principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, nel modo seguente:

Gli effetti negativi degli investimenti possono essere di qualsiasi tipo, sia a livello ambientale che sociale. Gli esempi sono numerosi: impronta di carbonio elevata, consumo elevato di risorse idriche, scarico di sostanze tossiche, trattamento scorretto dei fornitori, norme sul lavoro, ecc.

I principali effetti negativi sono monitorati a livello del portafoglio nel suo complesso attraverso i PAI. I PAI sono indicatori ambientali e sociali finalizzati a minimizzare gli impatti negativi sui fattori di sostenibilità.

Per maggiori informazioni sui PAI nell'ambito del presente Mandato, si rimanda alla domanda "In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi?" illustrata in precedenza.

No



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

Il Mandato sarà investito principalmente in OICVM, in particolare ma non esclusivamente del Gruppo Crédit Agricole, compresi fondi indicizzati quotati e/o Exchange Traded Funds (ETFs). Potrà ricorrere in via sussidiaria a operazioni a pronti o a termine su valute, strutturate o meno.

Il Mandato si articola in 3 strategie distinte in base al profilo di investimento del Mandante.

Strategia Bilanciata: Livello di rischio moderato

L'obiettivo è una rivalutazione del capitale a medio o lungo termine (cinque anni e oltre), privilegiando una ripartizione bilanciata degli investimenti tra le diverse classi di attivi con particolare attenzione alle tematiche ambientali e sociali. Questo orientamento si rivolge all'investitore che desidera conciliare speranza di performance e rischio moderato. L'esposizione alle classi di attivi azionari o assimilati per questa strategia non potrà superare il 50% del Mandato. La dimensione internazionale della strategia condotta può comportare un notevole rischio di cambio.

Strategia Crescita: Livello di rischio elevato

L'obiettivo è la crescita sostenuta del capitale a medio o lungo termine (sei anni e oltre), privilegiando prevalentemente l'investimento sui mercati azionari, con un focus particolare sulle tematiche ambientali e sociali. Questo orientamento si rivolge al Mandante, che

privilegia un potenziale di performance importante e accetta, a tal fine, un livello di rischio elevato. L'esposizione alle classi di attivi azionari o assimilati per questa strategia non potrà superare il 80% del Mandato. La dimensione internazionale della strategia condotta può comportare un notevole rischio di cambio.

Strategia Dinamica: Livello di rischio molto elevato

L'obiettivo è una valorizzazione significativa del capitale a lungo termine (almeno otto anni), privilegiando essenzialmente gli investimenti sui mercati azionari, con un targeting specifico sulle tematiche ambientali e sociali. Questo orientamento si rivolge al Mandante, che privilegia un potenziale di performance significativo e accetta, a tal fine, un livello di rischio molto elevato. L'esposizione alle classi di attivi azionari o assimilati potrà essere pari al 100% del Mandato. La dimensione internazionale della strategia condotta può comportare un notevole rischio di cambio.

La presa in considerazione dei fattori ambientali, sociali e di governance (ESG), nella selezione degli strumenti, mira a valutare la capacità degli OICVM selezionati di prendere in considerazione i rischi e le opportunità legati allo sviluppo sostenibile. Il Mandatario si impegna a mantenere una quota minima di investimenti sostenibili, investendo, attraverso OICVM, in società la cui attività principale consiste nello sviluppo di prodotti e servizi che contribuiscono al raggiungimento dei 17 obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) ambientali o sociali, definiti dall'Organizzazione delle Nazioni Unite (come ad esempio prodotti e servizi sanitari, servizi legati all'istruzione, soluzioni per il risparmio idrico e l'accesso all'acqua, soluzioni per l'efficienza energetica, o ancora servizi che consentono la digitalizzazione, servizi di mobilità sostenibile, ecc.).

Il Mandato, inoltre, potrà essere investito in tutti gli altri tipi di strumenti finanziari, in particolare fondi monetari, prodotti strutturati e operazioni in contanti o a termine su valute, strutturate o meno.

● *Quali sono i requisiti vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?*

Il Mandatario seleziona prioritariamente gli indici da replicare tenendo conto del modo in cui essi stessi integrano le caratteristiche ESG. Un vincolo aggiuntivo riguarda le norme di esclusione basate sulla politica in materia di esclusioni e attività controverse e norme relative alle percentuali minime di strumenti che soddisfano i criteri ESG "best-in-class".

Si applicano restrizioni vincolanti sugli investimenti:

- alle società non conformi ai principi degli standard globali (Global Standards),
- alle società coinvolte in attività controverse, e
- alle società coinvolte in controversie ESG di massima severità.

Il Mandatario valuterà in che misura gli indici replicati dagli OICVM rispettano i vincoli minimi descritti nella sua Politica Globale di Investimento, disponibile al seguente indirizzo: <https://luxembourg.ca-indosuez.com/indosuez-au-luxembourg/notre-politique-sfdr>

Inoltre il Mandatario stabilisce delle regole in termini di proporzioni minime di strumenti per questo Mandato con integrazione ESG "best-in-class" (qualificati come "ESG"), ossia classificati come i migliori nel loro settore in base a caratteristiche ambientali e/o sociali. Questa percentuale minima è pari al 33,5% degli attivi in portafoglio.

Al contrario, la regola del mandato è di limitare al 10% massimo l'investimento in società o emittenti che dimostrano una debole integrazione ESG (definiti "non ESG" nella Politica Globale di Investimento Sostenibile).

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

- **In quale proporzione minima il prodotto finanziario s'impegna a ridurre il proprio perimetro di investimento prima dell'applicazione di questa strategia di investimento?**

Non applicabile (N/A).

- **Qual è la politica applicata per valutare le pratiche di buona governance delle società in cui investe il prodotto finanziario?**

Per gli OICR Interni:

I criteri di governance nell'ambito dell'approccio "best-in-class", nonché le esclusioni e l'analisi delle controversie, consentono di garantire che gli emittenti target degli OICR Interni adottino pratiche di buona governance. Questi criteri permettono, in particolare, di assicurarsi che gli OICR Interni, nei quali è investito il Mandato, non contribuiscano alla violazione dei diritti umani o del lavoro, alla corruzione o ad altre azioni che potrebbero essere considerate come non etiche. Questo approccio si basa su norme e principi mondiali, che comprendono (ma non esclusivamente) il Patto Mondiale delle Nazioni Unite, le linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali, i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani. La qualità della governance di un emittente consentirà di classificarlo nelle categorie ESG, neutro e non-ESG in termini di integrazione ESG, tenendo conto che il gestore si impegna a privilegiare gli investimenti ESG e a limitare quelli non-ESG.

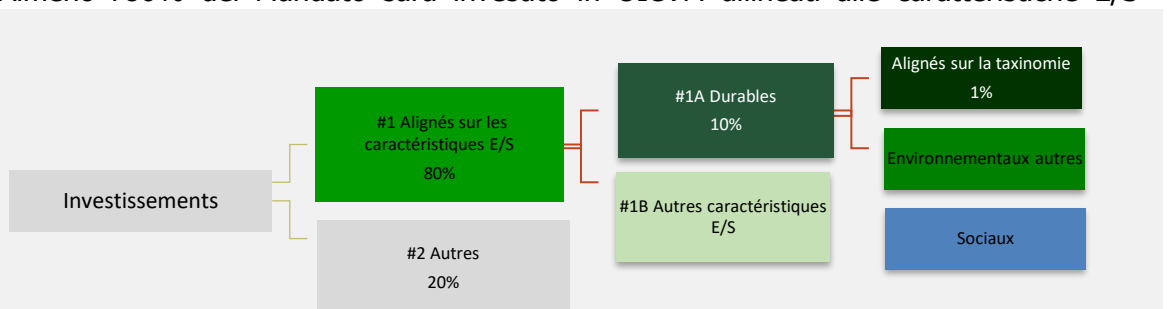
Per gli OICR Esterni:

La valutazione delle pratiche di buona governance da parte delle società beneficiarie degli investimenti degli OICR Esterni in cui è investito il Mandato dipende dalle politiche adottate dalle società di gestione di tali OICR e potrà essere monitorata solo "nel miglior modo possibile" attraverso l'analisi delle loro pratiche e performance ESG, tenendo conto dei limiti dell'approccio adottato, vale a dire che dipenderà dalle metodologie sviluppate dalle società di gestione di tali OICR in relazione a tale principio.

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

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

Almeno l'80% del Mandato sarà investito in OICVM allineati alle caratteristiche E/S



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

La categoria **n. 1 Allineati alle caratteristiche E/S**: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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

La categoria **n. 1 Allineati alle caratteristiche E/S** comprende:

la sottocategoria **n. 1A Sostenibili** che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali;

la sottocategoria **n. 1B Altre caratteristiche E/S** che copre gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

promosse (n. 1 allineati alle caratteristiche E/S); tra questi, quelli considerati investimenti sostenibili rappresenteranno almeno il 10% degli attivi (n. 1A sostenibili). Il resto degli attivi sarà costituito da liquidità, equivalenti di liquidità e investimenti non filtrati e non sarà allineato alle caratteristiche E/S promosse (n. 2 Altri), con un limite massimo del 20%.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'elettricità prodotta da fonti energetiche 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 nucleare e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** permettono direttamente ad altre attività di contribuire in modo sostanziale alla realizzazione di 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 alle migliori prestazioni realizzabili.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in %:

- del **fatturato**, al fine di riflettere la quota dei proventi derivanti dalle attività sostenibili delle società in cui investe il prodotto finanziario;
- **spese in conto capitale (Capex)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese in cui investe il prodotto finanziario, per una transizione, ad esempio, verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx)** per riflettere le attività operative verdi delle società in cui investe il prodotto finanziario.

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

I prodotti derivati non vengono utilizzati per raggiungere l'obiettivo ESG del Mandato.

Nessun contributo da parte loro viene preso in considerazione nel rating ESG o nella percentuale di investimenti sostenibili del Mandato.

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

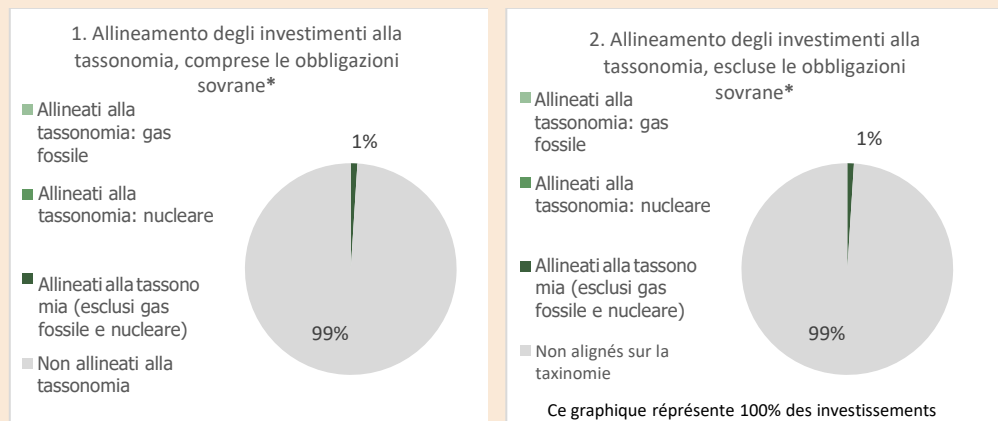
La metodologia utilizzata dal Mandatario per valutare la conformità delle imprese beneficiarie degli investimenti alla Tassonomia dell'UE si basa su dati forniti dalle stesse imprese beneficiarie degli investimenti o da fornitori terzi. Poiché tali dati sono attualmente limitati, il gestore si impegna a garantire che almeno l'1% degli investimenti in portafoglio siano in linea con la Tassonomia dell'UE.

Gli investimenti sostenibili allineati alla Tassonomia dell'UE (indicati nella tabella come "allineati alla Tassonomia dell'UE") consistono in investimenti in società le cui attività economiche contribuiscono in modo sostanziale a uno o più dei sei obiettivi ambientali definiti dalla Tassonomia dell'UE conformemente ai criteri di ammissibilità e di selezione tecnica ("Criteri di selezione tecnica della Tassonomia dell'UE").

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

- Sì:
- Gas fossile Energia nucleare
- No

I grafici che seguono mostrano, in verde, la percentuale minima di investimenti in linea con la 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 rispetto a tutti gli investimenti del prodotto finanziario, comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico rappresenta l'allineamento della tassonomia solo 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.

¹ Le attività legate 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 nessun obiettivo 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 di transizione e abilitanti?**

Il mandato non si impegna a investire in attività abilitanti e/o di transizione.



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

Il Mandatario si impegna a realizzare almeno il 10 % di investimenti sostenibili. Tali investimenti potrebbero essere allineati alla tassonomia dell'UE, o a un altro obiettivo ambientale o a un obiettivo sociale ma il Mandatario non si impegna attualmente a specificare l'esatta proporzione degli investimenti sottostanti che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Il Mandatario si impegna a realizzare almeno il 10 % di investimenti sostenibili. Tali investimenti potrebbero essere allineati a un obiettivo sociale, ma il Mandatario non si impegna attualmente a precisare la proporzione esatta degli investimenti sottostanti che consentiranno di raggiungere l'obiettivo sociale sostenibile.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "n. 2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale ad essi applicabili?

La categoria "n. 2 Altri" era costituita da investimenti non filtrati e utilizzati a fini di diversificazione, da investimenti per i quali i dati sono assenti o da disponibilità liquide detenute a titolo accessorio. Non esistono garanzie ambientali o sociali minime per tali investimenti.



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?

Non applicabile (N/A).



Dove è possibile reperire on-line maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Ulteriori informazioni sul prodotto sono disponibili sul sito internet:

<https://luxembourg.ca-indsuez.com/indsuez-au-luxembourg/notre-politique-sfdr>

Il simbolo rappresenta investimenti sostenibili aventi un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili ai sensi della tassonomia dell'UE.