

Informativa sulla sostenibilità dei prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome del prodotto: Eurizon AM SICAV - USA Growth Equity

Identificativo della persona giuridica: 549300FIL2X6XGS4UP91

Categorizzazione SFDR: prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, di cui all'articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR").

Sintesi

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2, paragrafo 17, del Regolamento 2019/2088. Eurizon Capital S.A. (di seguito anche "La Società") ha infatti adottato una metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite. Questa metodologia mira a selezionare strumenti emessi da società le cui attività contribuiscono a uno o più OSS (che mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali) attraverso i propri prodotti e servizi o processi produttivi, a condizione che (i) tali investimenti non danneggino in modo significativo alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) le società che beneficiano di tali investimenti rispettino le prassi di buona governance. Inoltre, la Società, tenendo conto delle misure di salvaguardia definite, considera indicatori ambientali e sociali specifici per valutare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità derivanti dalle attività di investimento in prodotti finanziari. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Nessun obiettivo di investimento sostenibile".

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono così determinate:

- ESG Score integration
- Azionariato attivo - impegno
- Esclusione di settore
- Esclusione dell'emittente

Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario".

Il fondo investe prevalentemente in titoli azionari, obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari negoziati sui mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, prevalentemente a scopo di copertura nonché attuazione dell'obiettivo e della politica di investimento, utilizzando in ogni caso prodotti derivati di tipo non complesso. Il comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in altri OICVM o OIC. Per ulteriori informazioni relative alla politica di investimento del fondo si rimanda al prospetto. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Strategia di investimento".

Gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali sono una quota minima dell'80% del patrimonio netto del fondo (#1 Allineati con caratteristiche A/S). Il fondo avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili (#1A Sostenibili). Il fondo avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale (Altri obiettivi ambientali) e dell'1% di investimenti socialmente sostenibili (Obiettivi sociali). Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Quota degli investimenti".

Eurizon Capital S.A. svolge attività di monitoraggio specifiche per l'integrazione del rischio di sostenibilità nelle strategie sopra menzionate. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali".

Per misurare il conseguimento di ogni caratteristica ambientale e sociale promossa da questo prodotto finanziario, si ricorre a indicatori di sostenibilità specifici. La quota minima di investimenti sostenibili è quindi calcolata come la somma di: (i) investimenti in emittenti che abbiano, con riferimento ai propri prodotti e servizi o processi produttivi, un "allineamento netto" positivo con almeno 1 dei 17 OSS e nessun "disallineamento netto" con alcuno dei 17 OSS, e (ii) investimenti in obbligazioni i cui proventi siano finalizzati al finanziamento di progetti ambientali e/o sociali rispetto a tutti gli investimenti. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Metodologie".

Eurizon Capital S.A. utilizza uno dei principali fornitori di informazioni di mercato specializzato in questioni ESG come fonte di dati per valutare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Fonti e trattamento dei dati".

Eurizon Capital S.A., utilizzando un unico fornitore di dati, non ha la possibilità di integrare i dati mancanti o di correggere direttamente le anomalie incrociando più fonti di dati. In ogni caso, per ridurre al minimo il rischio di "eccessiva dipendenza", Eurizon Capital S.A. ha definito procedure speciali volte a rivalutare le informazioni rese dal fornitore. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Limitazioni delle metodologie e dei dati".

Eurizon Capital S.A. effettua una dovuta diligenza sulle attività sottostanti il prodotto finanziario, attraverso specifici controlli sia ex ante che ex post volti ad assicurare la conformità alle strategie di investimento. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Dovuta diligenza".

Eurizon Capital S.A. attribuisce importanza alle attività di monitoraggio e impegno delle società in cui investe, attraverso un dialogo proattivo con i mutuatari. La Politica di impegno della Società è pubblica e disponibile sul sito web della Società. Per ulteriori informazioni si rimanda alla sezione "Politiche di impegno".

Non è designato alcun indice specifico come benchmark per determinare se il fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il fondo avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili, attraverso emittenti le cui attività contribuiscono a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) o in investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali, a condizione che (i) non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) rispettino le prassi di buona governance. Gli Obiettivi di sviluppo sostenibile promossi dalle Nazioni Unite mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali.

Tuttavia, il fondo non promuove gli obiettivi ambientali specifici stabiliti nel Regolamento (UE) 2020/852.

Eurizon Capital S.A. ha adottato una metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite. Questa metodologia mira a selezionare strumenti emessi da società le cui attività contribuiscono a uno o più OSS (che mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali) attraverso i propri prodotti e servizi o processi produttivi, a condizione che (i) tali investimenti non danneggino in modo significativo alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) le società che beneficiano di tali investimenti rispettino le prassi di buona governance.

Inoltre, la Società ha definito come sostenibili gli investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali (obbligazioni verdi/sociali/di sostenibilità).

Tuttavia, il fondo non promuove gli obiettivi ambientali specifici stabiliti nel Regolamento (UE) 2020/852. Il fondo può investire in attività che possono essere considerate ecosostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento degli obiettivi ambientali del fondo.

La Società, tenendo conto delle misure di salvaguardia definite, considera indicatori ambientali e sociali specifici per valutare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità derivanti dalle attività di investimento in prodotti finanziari.

Sebbene gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità debbano essere considerati in base alla diversa gamma di attività, aree geografiche e settori a cui sono esposti i prodotti gestiti, Eurizon Capital S.A. ritiene che un adeguato monitoraggio dell'esposizione a questioni sociali e ambientali sia una priorità al fine di mitigare i potenziali effetti negativi dei propri investimenti.

In particolare, la metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite considera i principali effetti negativi attraverso metriche quantitative e qualitative come, ad esempio, l'esposizione dell'emittente a eventuali controversie.

La metodologia di selezione degli investimenti sostenibili basata sugli Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) promossi dalle Nazioni Unite adottati da Eurizon Capital S.A. considera i principali effetti negativi attraverso metriche quantitative e qualitative come, ad esempio, l'esposizione dell'emittente a eventuali controversie. In questo contesto, Eurizon Capital S.A. valuta, ad esempio, il coinvolgimento degli emittenti in controversie riguardanti i diritti umani, i diritti dei lavoratori e la propria condotta aziendale.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono così determinate:

ESG Score integration: in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un "punteggio ESG" - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del relativo benchmark, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti.

Azionariato attivo - impegno: il fondo promuove anche un impegno proattivo con gli emittenti, esercitando i diritti di partecipazione e di voto e impegnandosi con le imprese beneficiarie degli investimenti, attraverso la promozione di una comunicazione efficace con il management delle società.

Esclusione di settore: il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati "non socialmente e ambientalmente responsabili".

Esclusione dell'emittente: il fondo non investe in emittenti "critici" (ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità ESG nell'universo di investimento azionario e obbligazionario) per il quale si è attivato un processo di escalation.

Strategia di investimento

Il fondo investe prevalentemente in titoli azionari, obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari negoziati sui mercati regolamentati degli Stati Uniti d'America.

Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, prevalentemente a scopo di copertura nonché attuazione dell'obiettivo e della politica di investimento, utilizzando in ogni caso prodotti derivati di tipo non complesso. Il comparto non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in altri OICVM o OIC. Per ulteriori informazioni relative alla politica di investimento del fondo si rimanda al prospetto.

L'analisi dei fattori ESG è un elemento qualificante della strategia del fondo.

Il fondo valuta il profilo ESG degli investimenti del portafoglio attraverso una metodologia di valutazione ESG che copre almeno l'80% dei suoi investimenti in tutte le classi di attività.

In effetti, in conformità a prassi di buona governance, il fondo mira a perseguire un "punteggio ESG" - calcolato a livello del portafoglio complessivo - superiore a quello del relativo benchmark, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione dei suoi investimenti. Il punteggio ESG è rappresentativo delle opportunità ambientali, sociali e di governance societaria e dei rischi ai quali è esposto un emittente e tiene conto della gestione di questi rischi da parte dell'emittente. Il punteggio ESG del fondo si calcola come una media ponderata dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari detenuti nel portafoglio del fondo. Inoltre, il fondo non investe in emittenti che operano in settori considerati "non socialmente e ambientalmente responsabili", ovvero (i) in società

caratterizzate da un chiaro coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali, (ii) in società che derivano almeno il 25% del proprio fatturato da attività minerarie o di produzione di elettricità legate a carbone termico o (iii) in società che derivano almeno il 10% del loro fatturato dall'estrazione di sabbie bituminose.

Inoltre, il fondo non investe in emittenti "critici" per i quali si è attivato un processo di escalation. Per emittenti "critici" si intendono le società con l'esposizione più elevata a rischi ambientali, sociali e di governance societaria, ossia con un livello più basso di rating di sostenibilità nell'universo di investimento azionario e obbligazionario. Il fondo avrà una quota minima del 20% di investimenti sostenibili, attraverso emittenti le cui attività contribuiscono a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) o in investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali, a condizione che (i) non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) rispettino le prassi di buona governance. Gli Obiettivi di sviluppo sostenibile promossi dalle Nazioni Unite mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali.

Tuttavia, il fondo non promuove gli obiettivi ambientali specifici stabiliti nel Regolamento (UE) 2020/852. In effetti, gli investimenti sostenibili effettuati dai fondi non tengono conto dei criteri tecnici dell'Unione europea per le attività economiche ecosostenibili. Attualmente la quota nel fondo di investimenti ecosostenibili ai sensi del Regolamento (UE) 2020/852 è pari allo 0%. Tuttavia il fondo può investire in attività che possono essere considerate ecosostenibili conformemente alla sua politica di investimento, ma tali investimenti non sono di per sé decisivi per il conseguimento delle caratteristiche ambientali del fondo.

Gli emittenti societari che non rispettano le pratiche di buona governance sono quelli che (i) non includono membri indipendenti nell'organismo direttivo, (ii) ricevono pareri negativi dal revisore esterno (iii) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 10 del Global Compact delle Nazioni Unite (l'"UNGC") relativo all'impegno contro la corruzione in tutte le sue forme, comprese l'estorsione e la tangente, (iv) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 3 dell'UNGC relativo alla libertà di associazione e al riconoscimento del diritto alla contrattazione collettiva, (v) sono coinvolti in controversie in relazione al Principio n. 6 dell'UNGC relativo all'eliminazione delle discriminazioni nell'impiego e nell'occupazione, e (vi) sono coinvolti in controversie in materia di conformità fiscale. Gli emittenti sono identificati tra quelli compresi nei servizi "MSCI ESG Ratings - World", "MSCI ESG Ratings - Emerging Markets" e "MSCI ESG Ratings - Fixed Income Corporate" di "MSCI ESG Research". Tali emittenti sono esclusi ex-ante dall'universo di investimento del fondo e, al momento della valorizzazione del portafoglio, si effettua anche un controllo ex-post in base all'elenco più recente disponibile di emittenti esclusi.

Quota degli investimenti

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali.

Gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali sono una quota minima dell'80% del patrimonio netto del fondo (#1 Allineati con caratteristiche A/S).

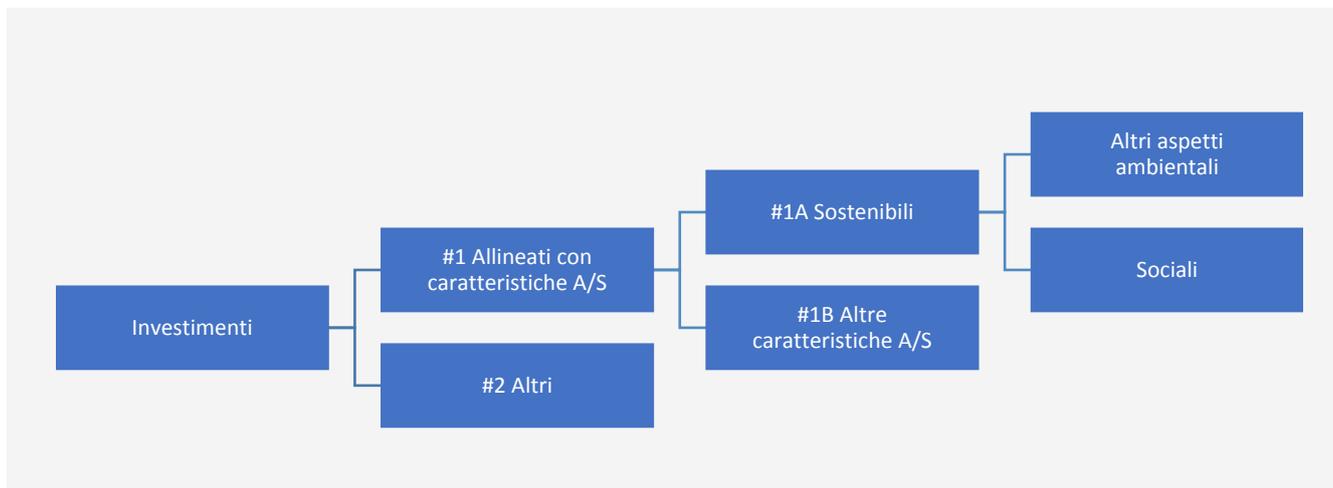
Il fondo avrà una quota minima del 30% di investimenti sostenibili (#1A Sostenibili). Il fondo avrà una quota minima dell'1% di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale (Altri obiettivi ambientali) e dell'1% di investimenti socialmente sostenibili (Obiettivi sociali). Gli investimenti sostenibili sono definiti come investimenti in emittenti le cui attività contribuiscono a uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) o come investimenti in obbligazioni i cui proventi mirano a finanziare progetti ambientali e/o sociali, a condizione che (i) non arrechino un danno significativo ad alcuno degli obiettivi ambientali o sociali stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 e (ii) rispettino le prassi di buona governance.

Gli OSS promossi dalle Nazioni Unite mirano a favorire uno sviluppo globale più consapevole e duraturo, compreso il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura dell'ambiente naturale e le risposte alle principali questioni sociali. Il contributo di un emittente a uno o più OSS viene valutato sulla base di parametri selezionati, tra cui l'esposizione alle controversie, che misurano gli impatti negativi potenzialmente causati dall'emittente.

La quota di investimenti sostenibili è calcolata come la somma di: (i) investimenti in emittenti che abbiano, con riferimento ai propri prodotti e servizi o processi produttivi, un "allineamento netto" positivo con almeno 1 dei 17 OSS e nessun "disallineamento netto" con alcuno dei 17 OSS, e (ii) investimenti in obbligazioni i cui proventi siano finalizzati al finanziamento di progetti ambientali e/o sociali rispetto a tutti gli investimenti.

I seguenti investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri": (i) possibili investimenti in emittenti senza punteggio ESG; (ii) derivati allo scopo di ridurre rischi (copertura) e costi, e ottenere un'esposizione aggiuntiva all'investimento; (iii) attivi liquidi allo scopo di coprire pagamenti correnti o eccezionali, o per il tempo necessario per reinvestimenti in attivi idonei; (iv) strumenti e tecniche utilizzati unicamente per una gestione efficiente del fondo.

Per gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" non esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



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

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

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.
- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Fonti e trattamento dei dati

Eurizon Capital S.A. utilizza uno dei principali fornitori di informazioni di mercato specializzato in questioni ESG come fonte di dati per valutare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario. La percentuale di dati stimati è funzione delle caratteristiche dell'Emittente e del livello di interazione tra il fornitore di dati e l'Emittente stesso. Inoltre, la Società ha introdotto adeguate misure di salvaguardia per garantire la corretta rappresentazione dei dati acquisiti.

Limitazioni delle metodologie e dei dati

Eurizon Capital S.A., utilizzando un unico fornitore di dati, non ha la possibilità di integrare i dati mancanti o di correggere direttamente le anomalie incrociando più fonti di dati. Inoltre, va osservato che il fornitore di dati non è sempre in grado di verificare i dati con gli emittenti e, pertanto, in alcuni casi vengono utilizzate stime o approssimazioni.

Pertanto, quando necessario, la Società effettua la verifica dei dati direttamente con gli Emittenti interessati attraverso opportune attività di impegno. In ogni caso, per ridurre al minimo il rischio di "eccessiva dipendenza", Eurizon Capital S.A. ha definito procedure speciali volte a rivalutare le informazioni rese dal fornitore.

Dovuta diligenza

Eurizon Capital S.A. effettua una dovuta diligenza sulle attività sottostanti il prodotto finanziario, attraverso specifici controlli sia ex ante che ex post volti ad assicurare la conformità alle strategie di investimento (si rimanda alla Sezione IV "Strategia d'investimento" e alla Sezione VI "Monitoraggio").

Politiche di impegno

Eurizon Capital S.A. ha un impegno fiduciario nei confronti dei propri clienti e Investitori che richiede di affrontare efficacemente le questioni relative alla performance delle imprese beneficiarie degli investimenti. A tal fine, Eurizon Capital S.A. ha adottato una Politica di impegno che è pubblicata sul sito web.

Benchmark designato

Non è designato alcun indice specifico come benchmark per determinare se il fondo è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.

La presente informativa sulla sostenibilità è accurata alla data del: 2025-02-19.