

Sintesi degli obiettivi del fondo

Il fondo si propone di generare un impatto sociale positivo e di conseguire la crescita del capitale nel lungo termine. Il fondo integra un approccio ambientale, sociale e di governance (ESG), dedicando una particolare attenzione tematica agli obiettivi sociali. Per conoscere tutti gli obiettivi e la politica di investimento del fondo, far riferimento al prospetto in vigore.

Caratteristiche principali



Manuela von Ditrurh
Gestisce il fondo dal
aprile 2019



Erhard Radatz
Gestisce il fondo dal
settembre 2020



Tim Herzig
Gestisce il fondo dal
novembre 2022

Data di avvio della Classe di Azioni

30 giugno 2004

Data di costituzione originaria¹

30 giugno 2004

Status legale

SICAV Lux armonizzata e autorizzata

Valuta della classe di azioni

EUR

Classe di azione

ad accumulazione

Attivo in gestione

EUR 13,10 mln.

Parametro di riferimento²

MSCI World Index (Net Total Return)

Codice Bloomberg

INVGEEA LX

Codice ISIN³

LU0194779913

Data di regolamento

Giorno di negoziazione + 3 gg.

Indicatore di rischio⁴

Rischio più basso

Rischio più alto



Considerazioni sui rischi

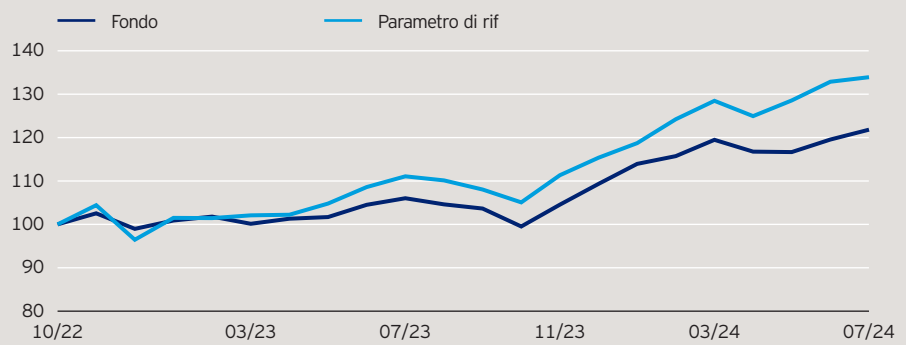
Per informazioni sui rischi complessivi, si prega di far riferimento alla documentazione d'offerta. Il valore degli investimenti ed il reddito da essi derivante oscilleranno (in parte a causa di fluttuazioni dei tassi di cambio) e gli investitori potrebbero non ottenere indietro l'intero importo inizialmente investito. La mancanza di standard comuni può portare a diversi approcci per la definizione e il raggiungimento degli obiettivi ESG. Inoltre, il rispetto dei criteri ESG può indurre il fondo a rinunciare a determinate opportunità d'investimento.

Strategia del fondo

Il fondo investe in società internazionali che contribuiscono attivamente agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite. Il portafoglio integra un approccio ambientale, sociale e di governance (ESG), dedicando una particolare attenzione tematica agli obiettivi sociali. Una rigorosa serie di filtri incentrati sulle tematiche sociali, ad esempio esclusioni riguardanti attività controverse ed un approccio best-in-class, si accompagna a criteri d'investimento fortemente strutturati e motivati da fatturati provenienti da beni e servizi di natura sociale. Inoltre il gestore degli investimenti verifica sistematicamente i criteri finanziari, tra cui la qualità, il momentum e il valore di un'azienda, tenendo conto dei vincoli di liquidità e di diversificazione.

I rendimenti passati non forniscono previsioni sui rendimenti futuri. Ogni periodo ha inizio alla fine del mese indicato. Il primo mese indicato può non includere tutti i giorni di calendario ma aver inizio nella data di lancio/ristrutturazione del fondo indicata nel titolo.

Performance indicizzata 7 novembre 2022 - 31 luglio 2024*



Performance cumulate*

in %	1 anno	3 anni	Dal lancio
Fondo	14,90	-	21,82
Parametro di rif	20,57	-	33,92

Performance annuali*

in %	2019	2020	2021	2022	2023
Fondo	-	-	-	-	10,47
Parametro di rif	-	-	-	-	19,60

Performance rolling a 12 mesi*

in %	07.14	07.15	07.16	07.17	07.18	07.19	07.20	07.21	07.22	07.23	07.24
Fondo	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	14,90	
Parametro di rif	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00	20,57	

I rendimenti non riflettono le spese di gestione del fondo né la commissione iniziale. I rendimenti possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione dei tassi di cambio. L'investimento si riferisce all'acquisizione di quote di un fondo a gestione attiva e non di una determinata attività sottostante detenuta dal fondo.

*Fonte: © 2024 Morningstar. Il track record della classe di azione è indicata a partire dal 7 novembre 2022 poiché in tale data il nome del fondo e l'obiettivo sono variati. Performance indicizzata: performance di un investimento di 100 nella valuta del fondo. Reddito lordo reinvestito al 31 luglio 2024. Non vi è, pertanto, alcuna garanzia di ottenere uguali rendimenti in futuro. I dati di performance sono espressi nella valuta del fondo. Fonte parametro di riferimento: RIMES. -1/3- L'indice di riferimento viene mostrato solo a scopo di confronto delle prestazioni. Il fondo non riproduce l'indice.

Invesco Social Progress Fund

Classe A-Acc.

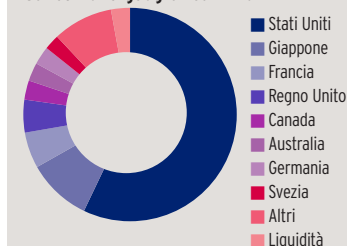
31 luglio 2024

Principali titoli in portafoglio e active weights*

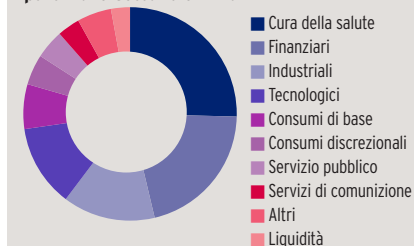
(Totale posizioni esistenti: 282)

Primi 10 titoli in portafoglio	%	Primi 10 titoli sovrappesati	+	Primi 10 titoli sottopesati	-
Johnson & Johnson	4,3	Johnson & Johnson	3,7	Apple	4,8
Merck	3,5	Merck	3,1	Nvidia	4,3
Eli Lilly	2,9	Eli Lilly	1,9	Microsoft	2,7
Amgen	2,0	Amgen	1,7	Amazon	2,6
Waste Management	1,7	Waste Management	1,6	Meta Platforms 'A'	1,5
Microsoft	1,7	Vertex Pharmaceuticals	1,2	Alphabet 'A'	1,5
Abbott Laboratories	1,5	Abbott Laboratories	1,2	Alphabet 'C'	1,3
Vertex Pharmaceuticals	1,4	Stryker	1,1	Broadcom	1,1
Intuitive Surgical	1,3	Sanofi	1,1	Tesla	1,0
Stryker	1,3	Intuitive Surgical	1,1	JPMorgan Chase	0,9

Distribuzione geografica in %*



Ripartizione settoriale in %*



Distribuzione geografica*

in %	Fondo	Param.	in %	Fondo	Param.
Stati Uniti	57,1	72,2	Cura della salute	25,4	11,9
Giappone	9,7	5,9	Finanziari	20,9	15,4
Francia	5,5	2,6	Industriali	14,0	11,0
Regno Unito	5,0	3,1	Tecnologici	12,4	25,0
Canada	2,9	3,0	Consumi di base	6,8	6,4
Australia	2,8	2,0	Consumi discrezionali	4,6	10,1
Germania	2,8	2,1	Servizio pubblico	4,4	2,6
Svezia	2,3	0,8	Servizi di comunicazione	3,4	7,4
Altri	9,1	8,3	Altri	5,2	10,2
Liquidità	2,9	0,0	Liquidità	2,9	0,0

Ripartizione settoriale*

Caratteristiche finanziarie*

Capitalizzazione di mercato ponderata media	EUR 165,83 mld.
Capitalizzazione media di mercato	EUR 26,80 mld.

NAV e spese

NAV

EUR 35,39

Prezzo max negli ultimi 12 mesi

EUR 35,39 (31.07.24)

Prezzo min. negli ultimi 12 mesi

EUR 28,82 (30.10.23)

Investimento minimo ⁵

EUR 1.000

Commissione iniziale

5,00%

Commissione annua di gestione

1,0%

Costi correnti ⁶

1,35%

Fonte: *Invesco. I costi possono aumentare o diminuire in funzione della fluttuazione delle valute e dei tassi di cambio. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta per ulteriori informazioni sui costi. I pesi e le allocazioni di portafoglio sono soggetti a variazioni. Le ponderazioni per ciascuna ripartizione sono arrotondate al decimo o al centesimo di punto percentuale più prossimo; pertanto, i pesi aggregati per ciascuna ripartizione potrebbero non corrispondere al 100%. Le prime 10 posizioni sovrappesate e sottopesate rappresentano le maggiori differenze di ponderazione tra il fondo e il parametro di riferimento. **Viene mantenuto un limite discrezionale su più componenti dei costi totali. Tale limite discrezionale può influenzare positivamente la performance della Categoria di azioni.**

Invesco Social Progress Fund

Classe A-Acc.

31 luglio 2024

Informazioni importanti

¹La data di costituzione originaria si riferisce al fondo denominato Invesco European Growth Equity Fund fino all'11 aprile 2019, rinominato poi Invesco Pan European Structured Responsible Equity Fund e Invesco Social Progress Fund all'7 novembre 2022 e il track record viene effettuato a partire da tale data.

²Parametro di riferimento precedente: MSCI Europe Index (Net Total Return) fino al 6 novembre 2022.

³A partire dal 2 agosto 2021, i rankings sono mostrati per la classe di azioni Z-Acc, che è ora la classe di azioni primaria di questo fondo, ma che non è disponibile al collocamento in Italia per la clientela retail.

⁴L'indicatore di rischio è soggetto a modifiche ed è corretto sulla base dei dati disponibili al momento della pubblicazione.

⁵Gli investimenti minimi sono i seguenti: USD 1.500 / EUR 1.000 / GBP 1.000 / CHF 1.500 / SEK 10.000. Si prega di far riferimento al Prospetto in vigore per avere ulteriori informazioni sugli investimenti minimi in altre valute.

⁶I costi correnti rappresentano la commissione di gestione e la commissione operativa della classe di azioni (comprese le spese operative dei fondi sottostanti). Sono esclusi i costi di transazione del portafoglio. Si tratta di una percentuale annua del valore dell'investimento e di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno o sui costi previsti in caso di nuovo lancio.

Questa comunicazione di marketing è per utilizzo in Italia. Si prega di consultare la documentazione legale d'offerta prima di prendere una decisione finale di investimento. Le informazioni riportate in questo documento sono aggiornate alla data del 31 luglio 2024, salvo ove diversamente specificato.

Il presente documento costituisce materiale di marketing e non deve essere interpretato come una raccomandazione a comprare o vendere in nessuna specifica classe d'attivo, nessun titolo o strategia. I requisiti normativi che necessitano l'imparzialità delle raccomandazioni d'investimento/di strategia d'investimento non sono quindi applicabili, né costituiscono un divieto alle contrattazioni prima della pubblicazione. Pareri ed opinioni sono basati sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche. Per informazioni sui nostri fondi e sui relativi rischi, consultare i Documenti contenenti le informazioni chiave (lingue locali) e il Prospetto informativo (inglese, francese, tedesco, spagnolo, italiano), nonché le relazioni finanziarie, disponibili sul sito www.invesco.eu. Una sintesi dei diritti degli investitori è disponibile su www.invescomanagementcompany.lu. La società di gestione può recedere dagli accordi di distribuzione. Non tutte le classi di azioni del fondo possono essere disponibili per la vendita al pubblico in ogni giurisdizione e non tutte le classi di azioni sono uguali né sono necessariamente adeguate per ogni investitore. **Ogni decisione di investimento deve tenere in considerazione tutte le caratteristiche del fondo come descritte nella documentazione d'offerta. Per le informazioni relative alla sostenibilità del fondo, si prega di far riferimento a: <https://www.invescomanagementcompany.lu/lux-manco/literature>.**

© 2024 Morningstar, Inc. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui allegate: (1) sono di proprietà di Morningstar e/o delle sue fonti; (2) non possono essere copiate o distribuite; e (3) non ne è garantita l'esattezza, la completezza e la tempestività dell'aggiornamento. Né Morningstar né le relative fonti sono responsabili per qualsiasi danno o perdita scaturita dall'utilizzo di queste informazioni. I dati di asset allocation forniti da Morningstar si basano sui dati relativi alla composizione effettiva dei portafogli forniti da Invesco. Morningstar Licensed Tools and Content è fornito da Interactive Data Managed Solutions.

Il presente documento è pubblicato in Italia da Invesco Management S.A., President Building, 37A Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg, regolato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier, Lussemburgo.

Supplemento ESG

31 luglio 2024

Caratteristiche ESG

Invesco Social Progress Fund (il fondo) mira a offrire un'esposizione ad aziende fortemente caratterizzate da un'impronta sociale e dall'intento di esercitare un impatto positivo. Le aziende presenti in portafoglio operano in settori conformi agli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite, un progetto che si propone di lavorare per la pace e la prosperità del mondo. Il fondo abbina una rigorosa serie di filtri, finalizzati ad evitare gli investimenti che potrebbero esercitare impatti negativi, alla massimizzazione sistematica dell'allineamento alle finalità sociali tipiche degli Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite.

SFDR (cfr. Glossario)

Il fondo è conforme all'articolo 9 dell'SFDR (il Regolamento dell'UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari), perché tra i suoi obiettivi figurano l'investimento sostenibile o la riduzione delle emissioni di carbonio. Maggiori informazioni sono disponibili nel sito web www.invescomanagementcompany.lu.

Impegno di Invesco sul fronte ESG

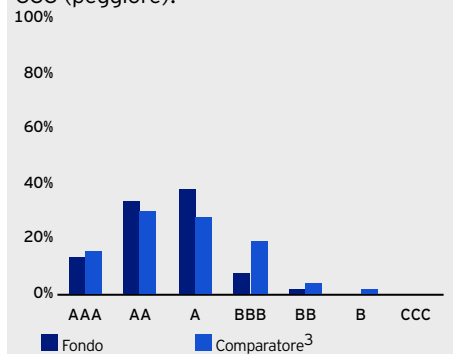
Invesco adotta un approccio ESG mirato agli investimenti. Offriamo una gamma completa di strategie focalizzate sui principi ESG che consentono ai clienti di esprimere i loro valori attraverso gli investimenti. Inoltre, integriamo gli aspetti ESG finanziariamente rilevanti in tutta la nostra piattaforma d'investimento, tenendo conto di fattori critici che ci aiutano a generare risultati robusti per i clienti.

Caratteristiche ESG ¹	Fondo Comparatore ³	
Rating ESG del fondo (AAA-CCC)	AA	A
Punteggio della qualità ESG (0-10)	7,3	7,0
Punteggio del pilastro ambientale	6,4	6,1
Punteggi del pilastro sociale	5,0	5,1
Punteggio del pilastro governance	6,2	5,8
Copertura % ESG	97,0	99,9

Caratteristiche relative al carbonio ²	Fondo	Comparatore ³
Emissioni finanziate Scope 1 + 2 (tCO ₂ e)	343,3	491,6
Emissioni finanziate Scope 1 + 2 + 3 (tCO ₂ e)	5.165,6	6.369,8
Impronta di carbonio relativa (tCO ₂ e/mln. di EUR investito)	27,1	37,7
Intensità di carbonio media pond. (tCO ₂ e/fatturato in mln. di EUR M)	61,8	94,6
Copertura carbonio % (cash escluso)	97,2	99,8

Distribuzione dei rating ESG MSCI¹

Presenta la distribuzione dei rating ESG nei fondi sottostanti da AAA (migliore) a CCC (peggiore).



Momentum del trend ESG¹

La percentuale di aziende detenute dai fondi che hanno migliorato il rispettivo rating ESG (positivo), non presentano modifiche (stabile) o hanno peggiorato (negativo) rispetto al rating precedente.

Trend	Fondo	Comparatore ³
Positivo	11,2%	11,0%
Stabile	71,8%	77,5%
Negativo	17,0%	11,1%
Nessun rating	-	0,3%

Distribuzione dei rating ESG per settore ^{1, 4}	AAA	AA	A	BBB	BB	B	CCC	NR
Servizi di comunicazione	0.7%	0.8%	1.0%	0.9%	-	-	-	-
Consumi discrezionali	0.8%	2.2%	0.3%	0.1%	0.6%	0.1%	-	-
Consumi di base	1.2%	2.0%	2.3%	0.9%	-	-	-	-
Energia	-	-	-	-	-	-	-	-
Finanziari	2.4%	10.0%	5.3%	1.6%	0.2%	-	-	-
Cura della salute	0.9%	4.6%	15.1%	3.2%	1.2%	0.1%	-	-
Industriali	2.8%	4.0%	5.9%	0.4%	0.2%	-	-	-
Tecnologici	2.6%	6.4%	4.3%	0.4%	-	-	-	-
Materiali	0.8%	1.1%	0.9%	0.1%	-	-	-	-
Immobiliare	0.6%	1.1%	0.4%	0.2%	0.2%	-	-	-
Servizio pubblico	0.7%	1.6%	2.1%	-	-	-	-	-
Altri	0.2%	0.6%	0.8%	-	-	-	-	-

¹ I dati ESG provengono da MSCI a livello di titoli e le metriche ESG sono calcolate da FE FundInfo, replicando la metodologia MSCI, utilizzando le partecipazioni sottostanti del portafoglio. Per maggiori dettagli si rimanda alla metodologia MSCI sul sito www.msci.com

² Le caratteristiche di carbonio sono calcolate da Invesco utilizzando le classificazioni ISS a livello di titoli. Gli ultimi dati climatici disponibili risalgono al 2022.

³ Comparatore: comparazione rispetto a MSCI World Index (Net Total Return).

⁴ La tabella della distribuzione dei rating ESG non comprende le posizioni in cash e il totale potrebbe pertanto non essere uguale al 100%.

Esclusioni basate sul clima ⁵	Fondo
Estrazione di carbone termico	Sì
Produzione di energia elettrica con carbone termico	Sì
Petrolio e gas non convenzionale	Sì
Petrolio e gas (convenzionale)	Sì
Sostanze chimiche preoccupanti	No
Energia nucleare	Sì

Esclusioni non basate sul clima ⁵	Fondo
Armi controverse	Sì
Tabacco	Sì
Status Global Compact ONU	Non conforme
Armi nucleari al di fuori del trattato di non proliferazione	Sì
Cannabis per uso ricreativo	Sì
Appalti militari	Sì
Armi da fuoco per uso civile	Sì
Intrattenimento per adulti	Sì
Gioco d'azzardo	Sì
Alcool	Sì

Approccio all'investimento responsabile	Sì	No	N/A
Integrazione ESG	✓		
Screening negativo / Allocazione positiva	✓		
Investimenti sostenibili	✓		
Fondo a impatto		✓	
Engagement	✓		
Voto (solo azioni)	✓		

⁵ Criteri di esclusione

I criteri di esclusione possono variare in funzione dell'attività dalla tolleranza zero alle esclusioni sulla base della % di fatturato. Per maggiori dettagli sulla soglia di fatturato applicata a esclusioni specifiche, si rimanda alla Informativa sulla sostenibilità nel sito web della Società di gestione.
www.invescomanagementcompany.lu

I criteri di esclusione sono definiti come segue:

Estrazione di carbone termico: la società estrae carbone termico.

Produzione di energia elettrica con carbone termico: la società genera elettricità da carbone termico.

Petrolio e gas non convenzionale: la società è coinvolta in attività di esplorazione di petrolio e gas nell'Artico e/o estrae sabbie bituminose e/o partecipa all'esplorazione/produzione di energia da scisti.

Petrolio e gas (convenzionale): la società è coinvolta in attività di esplorazione e produzione di petrolio e gas.

Sostanze chimiche preoccupanti: la società produce sostanze chimiche vietate da tre convenzioni internazionali, vale a dire: Convenzione di Stoccolma UNEP, Convenzione OSPAR, Protocollo di Montreal sulle sostanze che impoveriscono lo strato di ozono.

Energia nucleare: la società genera energia da fonti nucleari o fatturato dallo sviluppo di prodotti o servizi che supportano il settore dell'energia nucleare.

Armi controverse: aziende che hanno legami accertati con armi controverse quali bombe a grappolo, mine antiuomo, armi biologiche, proiettili a uranio impoverito, laser accecanti, armi incendiarie e/o intese a ferire con l'uso di frammenti non rilevabili.

Tabacco: la società realizza prodotti a base di tabacco e/o fornisce prodotti/servizi legati al tabacco.

Status Global Compact ONU: imprese che Sustainalytics ha identificato come "non conformi" ai sensi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Armi nucleari al di fuori del trattato di non proliferazione: la società è coinvolta nella produzione di armi nucleari o relativi componenti espressamente realizzati E tali armi sono distribuite a un Paese che non è una potenza nucleare dichiarata ai sensi del Trattato di non proliferazione delle armi nucleari.

Cannabis per uso ricreativo: la società svolge un ruolo, o ha legami, in proventi da cannabis per uso ricreativo.

Appalti militari: la società genera fatturato dalla produzione di armi / componenti di armi o dalla fornitura di prodotti o servizi personalizzati al settore degli armamenti o della difesa.

Armi da fuoco per uso civile: la società genera fatturato dalla produzione di piccole armi progettate e commercializzate per il mercato civile. Ciò comprende la produzione e la vendita al dettaglio di armi da fuoco per uso civile.

Intrattenimento per adulti: la società genera fatturato da intrattenimento per adulti. Ciò include sex shop, produttori di film per adulti, cinema che proiettano film per adulti, riviste di intrattenimento per adulti e trasmissione di intrattenimento per adulti.

Gioco d'azzardo: la società genera fatturato da gioco d'azzardo. Ciò include società proprietarie di casinò, che offrono scommesse o giochi online ovvero realizzano prodotti per giochi online (p.es. slot machine), ecc.

Alcool: la società genera fatturato da bevande alcoliche. Ciò comprende produttori, distributori o proprietari di negozi che vendono al dettaglio bevande alcoliche.

L'approccio all'investimento responsabile è definito come segue:

Integrazione ESG: il processo di inclusione dei fattori ESG nell'analisi finanziaria fondamentale di aziende e investimenti.

Screening negativo / Allocazione positiva: un processo che esclude una parte dell'universo degli investimenti che presentano punteggi mediocri in base ai criteri ESG; si concentra su aziende che conducono attività positive per la comunità o il mondo naturale come riciclo, istruzione o trasporti pubblici o una combinazione di entrambi.

Investimenti sostenibili: un investimento in un'attività economica che rispetta la definizione di investimento sostenibile di cui all'Articolo 2 (17) dell'SFDR.

Fondo a impatto: fondi gestiti con l'obiettivo di generare impatti sociali e ambientali positivi misurabili, i quali hanno la priorità rispetto alle performance finanziarie.

Engagement: il processo di comunicazione - in veste di azionista - con i rappresentanti di un'azienda con l'obiettivo di migliorarne il comportamento e le politiche.

Voto (solo azioni): anche conosciuta come proxy voting, è una forma di voto con cui il gestore di un fondo esprime i voti a nome degli azionisti del corrispondente fondo comune in merito a svariati temi, quali l'elezione dei membri del consiglio di amministrazione, approvazioni di fusioni o acquisizioni oppure di un piano di compensi basati su azioni.

Glossario

Caratteristiche ESG: le informazioni ambientali, sociali e di governance (ESG) sono una componente essenziale della strategia aziendale e d'investimento e l'incorporazione di importanti aspetti relativi alla sostenibilità nelle decisioni aziendali e d'investimento è fondamentale per il successo a lungo termine, in un'ottica sia finanziaria che di sostenibilità.

Rating del fondo MSCI ESG: Il rating ESG del fondo è concepito per valutare la resilienza delle partecipazioni aggregate del fondo ai rischi ESG a lungo termine e finanziariamente rilevanti e dovrebbe facilitare la capacità di classificare o vagliare i fondi comuni e gli ETF su una scala di rating da AAA a CCC. Questo rating mira a fornire trasparenza a livello di fondo e misura le caratteristiche ESG del portafoglio totale. È calcolato come una mappatura diretta dei punteggi di qualità MSCI ESG alle categorie di rating in lettere. I leader ESG sono partecipazioni con un rating ESG di AAA o AA (best in class), mentre i ritardatari ESG sono partecipazioni con un rating ESG di B o CCC.

Punteggio di qualità MSCI ESG: Calcolato come media ponderata dei punteggi ESG dell'azienda sottostante, escludendo le aziende sottostanti per le quali tali informazioni non sono disponibili. Viene fornito su una scala da 0 a 10, dove 0 e 10 rappresentano i rispettivi punteggi più bassi e più alti possibili. MSCI assegna un punteggio alle partecipazioni sottostanti in base alla loro esposizione e gestione delle principali questioni ESG, suddivise in tre pilastri: ambientale, sociale e di governance.

- **Punteggio del pilastro ambientale:** fornisce una valutazione di fattori ambientali quali emissioni, impronta di carbonio, utilizzo dei combustibili fossili e opportunità ambientali.
- **Punteggio del pilastro sociale:** si riferisce al contesto operativo di una partecipazione sottostante e comprende gestione della forza lavoro, responsabilità da prodotto, salute e sicurezza.
- **Punteggio del pilastro governance:** fornisce una valutazione delle prassi di gestione e del rischio attinenti alla corporate governance e al comportamento aziendale.

Copertura % ESG: la percentuale del fondo e del comparatore per cui sono disponibili dati MSCI ESG Research.

Emissioni finanziate: misurano le emissioni di gas serra associate all'investimento. Questo dato rappresenta l'esposizione assoluta complessiva del fondo e dipende dall'AuM: un aumento dell'AuM determina infatti un incremento delle emissioni finanziate e viceversa. L'AuM del fondo serve a calcolare le emissioni finanziate del comparatore che aumentano o diminuiscono anch'esse in funzione delle dimensioni dell'AuM.

Scope 1: comprende le emissioni dirette prodotte da fonti di proprietà o controllate.

Scope 2: comprende le emissioni indirette derivanti dalla generazione di elettricità acquistata, vapore, riscaldamento e raffreddamento consumati dall'azienda che effettua il reporting.

Scope 3: comprende tutte le altre emissioni indirette che si verificano nella catena di valore di un'azienda.

Impronta di carbonio relativa: la misura dell'impatto delle attività sulla quantità di gas serra prodotti, per esempio bruciando combustibili fossili. Misurata come emissioni Scope 1+2 per 1 milione di EUR investito.

Intensità di carbonio med. pond. (media ponderata): l'esposizione dei fondi sottostanti a partecipazioni carbon intensive, calcolata come la media ponderata dei parametri di intensità dei costituenti: emissioni Scope 1 + 2 per EUR 1 mln del fatturato per le aziende ed emissioni totali di carbonio del Paese per EUR 1 mln del PIL per i titoli di Stato.

Copertura carbonio % (cash escluso): rappresenta la ponderazione % del fondo/indice di riferimento per cui sono disponibili dati sul carbonio.

Riferimenti a norme

SFDR: il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, che rientra nel Piano d'azione per la finanza sostenibile dell'UE, mira a promuovere la trasparenza per quanto riguarda la sostenibilità assicurando che i partecipanti al settore dei servizi finanziari forniscano ai clienti informazioni coerenti sulla sostenibilità dei prodotti e servizi forniti.

Informazioni ESG importanti

Le informazioni sono riportate a scopo illustrativo. Queste informazioni non sono indicative di come o se i fattori ESG saranno integrati in un fondo. Salvo diversa indicazione nei documenti legali di offerta, le informazioni ESG fornite in questo documento non dettagliano l'obiettivo o la politica di investimento di un fondo né vincolano universo investibile dello stesso. Il rating può variare da un'agenzia di rating all'altra. Il rating può cambiare nel tempo e non è una garanzia della performance futura del fondo.

Informazioni particolari © 2024 MSCI ESG Research LLC. Riprodotto su autorizzazione, si prega di non redistribuire. Il presente report contiene informazioni particolari (le "Informazioni") tratte da MSCI ESG Research LLC, o sue affiliate o suoi fornitori di informazioni (le "Parti ESG"). Le informazioni sono fornite esclusivamente per uso interno, non possono essere riprodotte o redistribuite in alcuna forma né essere utilizzate come base per un componente di indici oppure prodotti o strumenti finanziari. Pur avendo ottenuto le informazioni da fonti considerate affidabili, nessuna Parte ESG assicura o garantisce l'originalità, l'accuratezza e/o la completezza dei dati contenuti nel presente documento e disconosce espressamente tutte le garanzie esplicite o implicite, incluse quelle di commerciabilità e idoneità a uno scopo particolare. Nessuna informazione MSCI intende costituire una consulenza d'investimento o un invito a prendere (o non prendere) alcun genere di decisione d'investimento e non deve essere considerata come tale né intesa come un'indicazione o garanzia di future performance, analisi, stime o previsioni. Nessuna Parte ESG sarà responsabile di errori od omissioni in relazione a dati contenuti nel presente documento, o di danni diretti, indiretti, speciali, punitivi, consequenziali o di altro genere (inclusi mancati utili) anche laddove informata della possibilità degli stessi.

I dati illustrati sono in generale tratti da MSCI e ISS per le rispettive categorie. Si fa rilevare che i rating riportati nel presente documento potrebbero non essere rappresentativi del rating applicato dai team d'investimento perché quest'ultimo utilizza le proprie metodologie di rating proprietarie per valutare le credenziali ESG di ogni emittente. Vi sono inoltre alcune asset class per le quali i provider offrono una copertura dati che non è uniforme e non comprende ogni singolo emittente. L'eventualità che un titolo detenuto dal fondo non rientri nella copertura di MSCI/ISS, non significa che il titolo non sia esaminato e valutato dal team d'investimento. Le partecipazioni detenute dal fondo sono valutate da ogni team d'investimento, il quale si serve della propria metodologia di rating proprietaria utilizzando informazioni da fonti esterne e analisi esclusive elaborate dai team sui singoli emittenti.