

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Euro Bond Fund

Identificativo della persona giuridica: U8E5120AOPVSYI2B4U46

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: \_\_\_%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: \_\_\_%

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del \_\_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Comparto ha promosso le caratteristiche ambientali attraverso lo screening di tutti gli investimenti diretti rispetto alla politica di esclusione del Comparto. Il Comparto ha inoltre promosso le caratteristiche ambientali impegnandosi attivamente con gli emittenti su questioni sostanziali relative al clima, come ad esempio l'incoraggiamento alle società ad allinearsi all'accordo di Parigi, ad adottare obiettivi scientifici per la riduzione delle emissioni di carbonio e/o ad anticipare ampiamente i loro impegni relativi alla sostenibilità.

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

### ● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

L'impatto in termini di sostenibilità del Comparto è stato misurato attraverso l'implementazione, da parte del Consulente per gli investimenti, della sua politica di coinvolgimento di emittenti e della strategia di esclusione. La strategia di esclusione e il processo di screening negativo del Comparto si applicano al 100% dei suoi investimenti diretti.

Ad esempio, il processo di screening del Comparto comporta l'esclusione di alcuni settori, compresi gli emittenti che operano nel settore del carbone e del petrolio non convenzionale (come il petrolio artico e le sabbie bituminose). Inoltre, nell'ambito del processo di screening del Comparto, il Consulente per gli investimenti fa riferimento a norme accettate a livello globale, come i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite, ove opportuno.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PIMCO ETFs plc - PIMCO Euro Short Maturity UCITS ETF	Altri strumenti a breve termine netti	9,49%	Irlanda
Spain Government International Bond 0,000% scadenza 31/01/2026	Correlati a governativi	3,73%	Spagna
Japan Government International Bond 0,100% scadenza 01/03/2023	Altri strumenti a breve termine netti	3,36%	Giappone
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 4,000% scadenza 01/02/2053	Cartolarizzati	2,96%	Stati Uniti d'America
Japan Treasury Bill (0,117)% scadenza 20/02/2023	Altri strumenti a breve termine netti	2,69%	Giappone
Nykredit Realkredit A/S 1,000% scadenza 01/10/2050	Credito investment grade	1,93%	Danimarca
Japan Treasury Bill (0,160)% scadenza 30/01/2023	Altri strumenti a breve termine netti	1,50%	Giappone
U.S. Treasury Inflation Protected Securities 1,625% scadenza 15/10/2027	Correlati a governativi	1,47%	Stati Uniti d'America
Uniform Mortgage-Backed Security, TBA 3,000% scadenza 01/02/2053	Cartolarizzati	1,40%	Stati Uniti d'America
Japan Treasury Bill (0,182)% scadenza 20/03/2023	Altri strumenti a breve termine netti	1,27%	Giappone
Spain Government International Bond 1,450% scadenza 31/10/2027	Correlati a governativi	1,13%	Spagna
Stratton Mortgage Funding PLC 3,826% scadenza 20/07/2060	Altri strumenti a breve termine netti	0,91%	Regno Unito
Spain Government International Bond 1,400% scadenza 30/07/2028	Correlati a governativi	0,91%	Spagna
Japan Treasury Bill (0,171)% scadenza 20/03/2023	Altri strumenti a breve termine netti	0,86%	Giappone
Slovenia Government International Bond 5,250% scadenza 18/02/2024	Correlati a governativi	0,85%	Slovenia

Ai fini della compilazione delle informazioni sopra riportate, sono stati utilizzati gli investimenti del Comparto al 31 dicembre 2022.



### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Di seguito sono riportate informazioni sulla percentuale del Comparto che ha promosso caratteristiche ambientali/sociali al 31 dicembre 2022.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia al 31 dicembre 2022

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

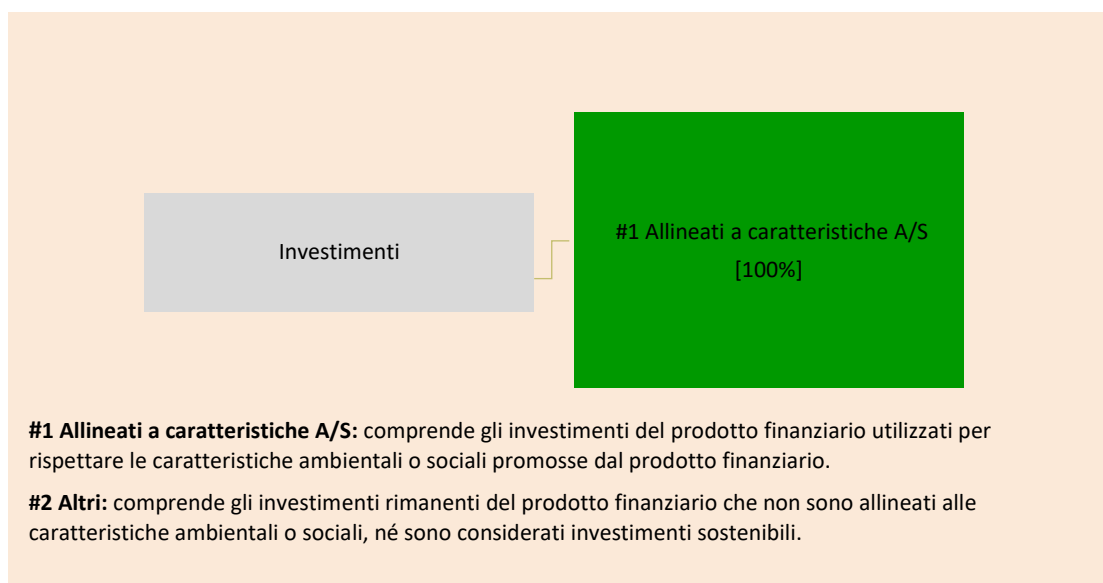
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

**Le attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a 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 alla migliore prestazione.

## ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 31 dicembre 2022, si è ritenuto che il 100% degli investimenti diretti del Comparto promuovesse caratteristiche ambientali, in quanto la strategia di esclusione e il processo di screening negativo del Comparto sono stati applicati a tutti i suoi investimenti diretti. Erano previste garanzie minime ambientali o sociali solo per tali investimenti diretti; tali garanzie non si applicavano agli investimenti indiretti.



## ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	% patrimonio netto
Correlati a governativi	63,06%
Credito investment grade	10,63%
Altri strumenti a breve termine netti	8,05%
Cartolarizzati	7,32%
Obbligazioni garantite e Pfandbriefe	6,02%
Indicizzati all'inflazione	3,51%
ME in valuta estera	2,65%
Credito ad alto rendimento	-1,24%

Ai fini della compilazione delle informazioni sopra riportate, sono state utilizzate le partecipazioni del Comparto al 31 dicembre 2022.



## **In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

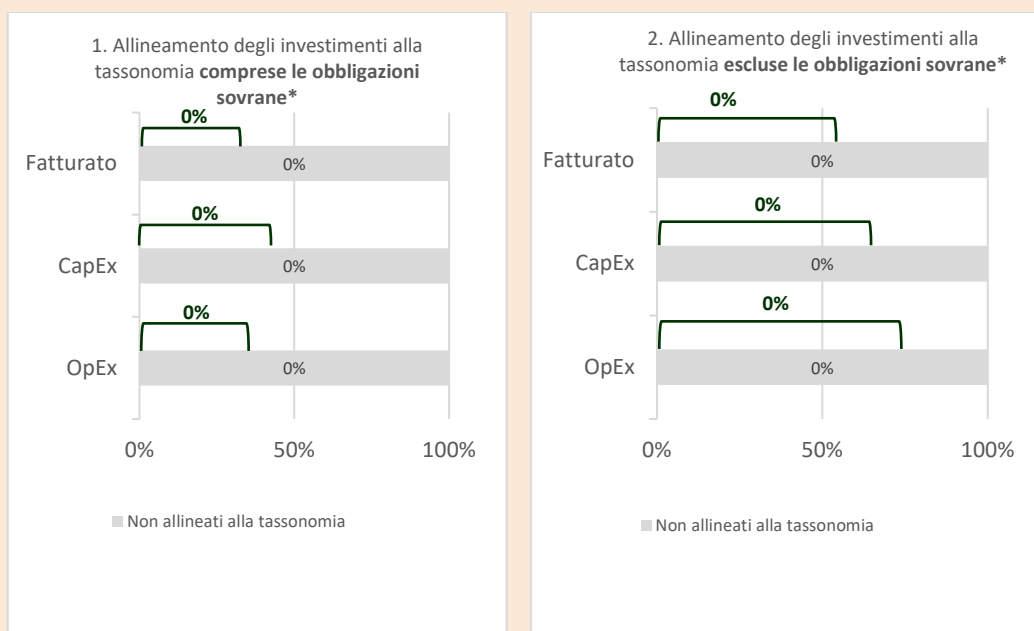
Al 31 dicembre 2022, la percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE è pari allo 0%. Tale cifra non è stata sottoposta a una verifica da parte di una società di revisione, né è stata esaminata da terzi.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

- Si:**  
 Gas fossile       Energia nucleare  
 **No**

<sup>1</sup> 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.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla 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 in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione 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

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Al 31 dicembre 2022, la quota di investimenti del Comparto effettuati in attività di transizione e abilitanti nel periodo di riferimento era pari allo 0%.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo?  
Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Come indicato in precedenza, al 31 dicembre 2022, si è ritenuto che il 100% degli investimenti diretti del Comparto promuovesse caratteristiche ambientali, in quanto la strategia di esclusione e il processo di screening negativo del Comparto sono stati applicati a tutti i suoi investimenti diretti.

Erano previste garanzie minime ambientali o sociali solo per tali investimenti diretti; tali garanzie non si applicavano agli investimenti indiretti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, il Consulente per gli investimenti si è impegnato con società ed emittenti su questioni sostanziali relative al clima e ha cercato di incoraggiare le società ad allinearsi all'accordo di Parigi, ad adottare obiettivi scientifici per la riduzione delle emissioni di carbonio e/o ad anticipare ampiamente i loro impegni relativi alla sostenibilità.