

**Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, paragrafi da 1 a 4 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si 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 a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

**Nome del prodotto:** Nordea 1 - Global Gender Diversity Fund

**Identificativo della persona giuridica:** 549300CYWEG7M5HTOM84

## Obiettivo d'investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

**Sì**

**No**

- Effettuerà un minimo di **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
- Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 85%**

- Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) \_\_\_% 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
- Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**



## Qual è l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Il fondo ha l'obiettivo sostenibile di produrre un impatto sociale positivo, investendo in società che contribuiscono a determinati SDG delle Nazioni Unite relativi alla diversità e alla parità.

Il fondo utilizza un benchmark che non è allineato con il proprio obiettivo sostenibile.

### ● **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile viene misurato da indicatori della diversità di genere ai più alti livelli dirigenziali. Maggiori informazioni sugli indicatori sono disponibili nell'[informativa sulla sostenibilità pubblicata sul sito web](#).

I dati attualmente disponibili riguardano prevalentemente la parità di genere e la diversità di genere. Con l'evolversi della qualità e della disponibilità dei dati, la strategia potrebbe gradualmente essere in grado di adottare una prospettiva sempre più ampia e completa nella selezione degli investimenti che promuovono l'uguaglianza e la diversità.

- Diversità di genere nel consiglio
- Diversità a livello della dirigenza
- SDG 5 - Uguaglianza di genere

### ● **In che modo gli investimenti sostenibili non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili vengono selezionati assicurandosi che non arrechino un danno significativo ad alcun altro obiettivo di tipo ambientale o sociale (test DNSH, "Do no significant harm") secondo la definizione riportata dalla tassonomia dell'UE o in base a obiettivi di sviluppo sostenibile adottati dalle Nazioni Unite.

### ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

NAM ha sviluppato una metodologia quantitativa proprietaria che valuta l'impatto ambientale e sociale del proprio universo d'investimento (in particolare degli investimenti diretti) utilizzando molteplici indicatori dei principali effetti negativi ("PAI", Principal Adverse Impact) tratti dalla Tabella 1 e/o dalla Tabella 2 e/o dalla Tabella 3 dell'Allegato 1 degli RTS della SFDR (lo "strumento PAI"). La metodologia utilizza una gamma diversificata di fonti di dati per assicurare che le performance delle società beneficiarie degli investimenti siano analizzate in modo appropriato. Gli indicatori PAI vengono valutati nello strumento PAI di NAM e i risultati rappresentano una parte significativa del test DNSH.

### ***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?***

L'allineamento degli investimenti sostenibili con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani è confermato nell'ambito del processo volto ad identificare gli investimenti sostenibili utilizzando lo strumento PAI di NAM.

### **Gli indicatori di sostenibilità**

misurano in che modo sono raggiunti gli obiettivi sostenibili di questo prodotto finanziario.

### **I principali effetti negativi**

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



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

No,

Sì, lo strumento PAI quantitativo proprietario di NAM valuta l'impatto dell'universo d'investimento di NAM (in particolare degli investimenti diretti) attraverso molteplici indicatori PAI. I team d'investimento hanno accesso sia a metriche PAI assolute che a valori di scala normalizzati, che consentono loro di identificare casi particolari e di adeguare di conseguenza i propri giudizi sugli emittenti e sulle imprese beneficiarie degli investimenti. Gli indicatori PAI specifici che vengono presi in considerazione sono soggetti alla disponibilità dei dati e possono evolvere con il miglioramento della qualità e della disponibilità dei dati.

Le informazioni relative ai PAI sui fattori di sostenibilità saranno disponibili tra le informazioni da comunicare a norma dell'articolo 11, paragrafo 2, dell'SFDR.



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

Un processo di analisi fondamentale identifica le società che dimostrano un livello elevato di diversità e parità o che danno prova di trend positivi per migliorare e promuovere la diversità e la parità. Le società vengono inoltre analizzate e valutate nell'ambito dello strumento ESG proprietario di NAM e le imprese nelle categorie di punteggio più basse sono escluse dall'universo d'investimento.

Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento generale del fondo, consultare la sezione Obiettivo e politica d'investimento del prospetto informativo.

### **Azionariato attivo**

NAM svolge, per conto dei propri clienti, una serie di attività di engagement con le società beneficiarie degli investimenti e con gli emittenti societari e sovrani, al fine di incoraggiarli a migliorare le loro prassi ESG e a promuovere un processo decisionale che segua un approccio a lungo termine.

### ● **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile?**

- Al momento dell'investimento il genere minoritario deve rappresentare almeno il 30% della dirigenza di alto livello, vale a dire a livello esecutivo, manageriale o del Consiglio. In alternativa, la posizione di Presidente del Consiglio di amministrazione o di Amministratore delegato della società deve essere ricoperta da una persona di genere minoritario.
- Per le imprese che evidenziano una chiara traiettoria verso il miglioramento e la promozione della diversità e dell'uguaglianza, la soglia di rappresentanza del genere minoritario viene abbassata al 20%.
- Le partecipazioni esistenti vengono cedute se la società non viene raggiunta la soglia del 20%.
- Quota di investimenti sostenibili come definiti dalla metodologia proprietaria di NAM che identifica gli investimenti sostenibili.
- Gli investimenti diretti devono soddisfare il requisito minimo di punteggio ESG.
- Le esclusioni basate su settori o valori impediscono di investire in attività ritenute inadeguate per la strategia. Maggiori informazioni sono disponibili nell'[informativa sulla sostenibilità pubblicata sul sito web](#).
- La Politica di NAM sui combustibili fossili allineata all'Accordo di Parigi stabilisce soglie per l'esposizione delle imprese alla produzione e distribuzione di combustibili fossili e ai relativi servizi. Ciò significa che il fondo non investirà in società coinvolte in modo significativo nella produzione e distribuzione di combustibili fossili e nei relativi servizi, se non possiedono una strategia di transizione documentata e allineata con l'Accordo di Parigi.
- Il fondo aderisce alla Politica d'investimento responsabile di NAM e non investe in società che figurano nella lista di esclusione di Nordea in ragione di violazioni di norme internazionali o del loro coinvolgimento in attività commerciali controverse.

Gli elementi vincolanti sono documentati e monitorati su base continuativa. NAM si è inoltre dotata di processi di gestione del rischio atti a controllare il rischio finanziario e normativo e ad assicurare un adeguato processo di segnalazione a livelli superiori di qualsiasi potenziale criticità all'interno di una struttura di governance chiaramente definita.

NAM conduce una due diligence approfondita sui fornitori di dati esterni per chiarire le metodologie applicate e verificare la qualità dei dati. Tuttavia, dato che la regolamentazione e gli standard relativi alla comunicazione di informazioni di carattere non finanziario sono in fase di rapido sviluppo, la qualità, la copertura e l'accessibilità dei dati continuano a rappresentare un problema, specialmente per le aziende di minori dimensioni e i mercati meno sviluppati.

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

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

● ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

Le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti vengono considerate a vari livelli del processo di selezione titoli per gli investimenti diretti. Le società vengono selezionate in base alle loro prassi di buona governance, valutando tra le altre cose le relazioni con i dipendenti, le pratiche retributive, le strutture di gestione e il rispetto degli obblighi fiscali. Per quanto riguarda gli emittenti sovrani, la valutazione delle prassi di buona governance si basa su tre pilastri: 1) principi di governance (governance democratica), 2) esecuzione della governance e 3) efficienza della governance.



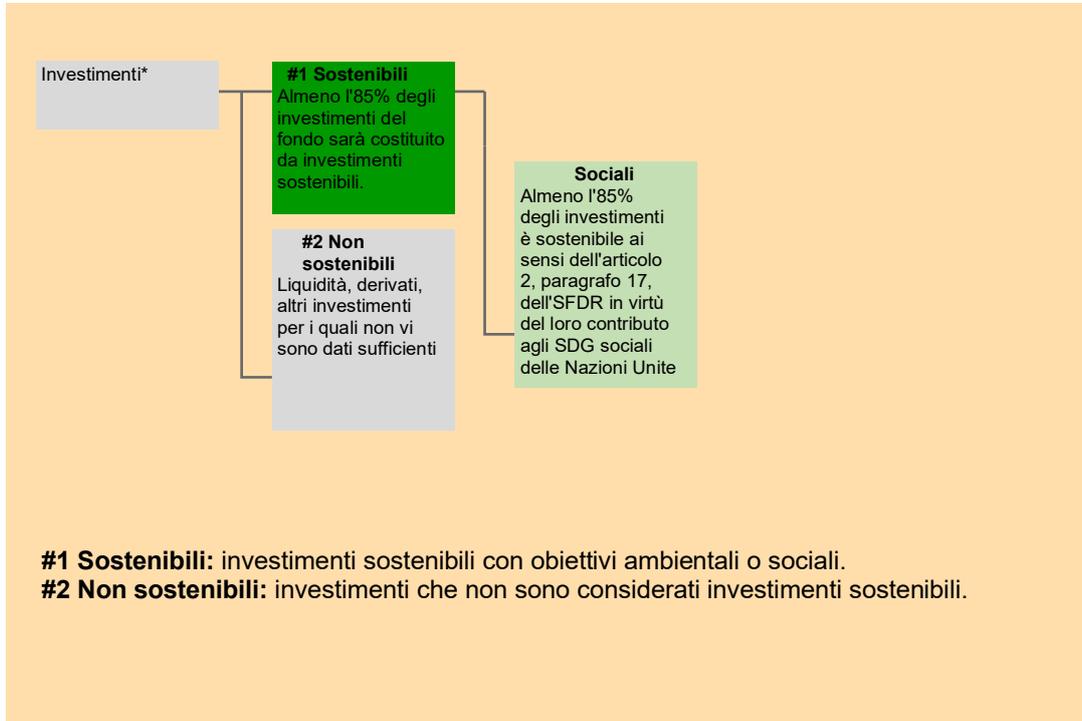
## Qual è l'allocazione degli attivi e la quota minima di investimenti sostenibili?

### L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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.



\*Il termine Investimenti è riferito al NAV del fondo, che equivale al suo valore di mercato complessivo.



sono investimenti ecosostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



### **Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale?**

Si prevede che almeno il 85% degli investimenti sarà costituito da investimenti socialmente sostenibili.



### **Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Non sostenibili", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La liquidità può essere detenuta come liquidità accessoria o a fini di bilanciamento del rischio. Il fondo può utilizzare derivati e altre tecniche per le finalità descritte nella sezione "Descrizioni dei fondi" del prospetto informativo. Questa categoria può anche includere titoli per i quali non sono disponibili dati rilevanti. Tali investimenti vengono sottoposti a una valutazione volta a garantire che rispettino le garanzie minime di salvaguardia sociali.



### **Dove è possibile reperire informazioni online più specificamente mirate al prodotto?**

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web [nordea.lu](http://nordea.lu)