

OpenWorld p.l.c.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlanda

**OpenWorld plc, una società d'investimento a capitale variabile e un fondo multicomparto con separazione patrimoniale fra i comparti di diritto irlandese (la "Società")**  
**Russell Investments Global Listed Infrastructure**  
**Russell Investments Global High Dividend Equity (ognuno un "Fondo", collettivamente i "Fondi")**  
**Carne Global Fund Managers (Ireland) Limited (il "Gestore")**  
**Russell Investments Limited (il "Principale Gestore Delegato")**

28 febbraio 2023

Gentile Azionista

## Introduzione

Le scriviamo in quanto azionista di uno o più Fondi per informarLa che gli amministratori della Società (gli "**Amministratori**") hanno deciso di apportare talune modifiche ai Fondi, come specificato di seguito.

Il Principale Gestore Delegato ha sollecitato l'introduzione nei Fondi di una serie di ottimizzazioni riguardanti Ambiente, Società e Governance ("**ESG**"), allo scopo di rispondere al mutevole contesto degli investimenti e di garantire i futuri interessi degli azionisti. In particolare, si intende aggiornare la politica d'investimento dei Fondi per riflettere la proposta di riclassificare i Fondi da conformi all'Articolo 6 a Fondi conformi all'Articolo 8 ai fini del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("**SFDR**"), ossia rendendoli prodotti finanziari che promuovono, tra l'altro, caratteristiche ambientali e/o sociali o una combinazione di tali caratteristiche.

Si intende aggiornare la politica d'investimento dei singoli Fondi per riflettere l'applicazione agli stessi di una strategia overlay di decarbonizzazione vincolante finalizzata a: (i) ridurre del 20% l'impronta di carbonio di ciascun Fondo rispetto all'indice di riferimento; e (ii) escludere alcune società con un coinvolgimento significativo in attività legate al carbone.

Inoltre, i Fondi cercheranno di investire in società che adottano pratiche di buona governance secondo gli standard internazionali, ovvero conformi con il Global Compact delle Nazioni Unite ("**UNGC**"). Una società identificata come non allineata con i Principi UNGC sarà ancora investibile qualora il Principale Gestore Delegato stabilisca che essa segue di fatto prassi di buona governance nonostante tale valutazione basata sui Principi UNGC.

Se si ritiene che una società già detenuta dai Fondi abbia violato un Principio UNGC, durante un aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni di Fondi, il Principale Gestore Delegato può eseguire un'analisi approfondita per accertare se a suo parere la società segua prassi di buona governance. Qualora prima del successivo aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni dei Fondi non sia stato effettuato alcun accertamento di cui sopra, la società pertinente sarà inserita nell'elenco delle esclusioni.

Una copia della bozza dell'Allegato SFDR per ciascun Fondo (che farà parte del Prospetto) è riportata nell'**Appendice 1** alla presente.

## Data di entrata in vigore delle modifiche proposte

Si prevede che, subordinatamente e in conformità ai requisiti della Banca Centrale e di ogni altra autorità competente rilevante, le modifiche entreranno in vigore a partire dal 14 marzo 2023 o in una data successiva che gli Amministratori potranno stabilire (la "**Data di entrata in vigore**"). Un Prospetto aggiornato che rifletterà le modifiche proposte sarà depositato presso la Banca Centrale e messo gratuitamente a disposizione degli investitori, su richiesta.

Registrata in Irlanda come fondo multicomparto con separazione patrimoniale fra i comparti.

N. di iscrizione al registro delle imprese: 458665. Sede legale come sopra.

Amministratori: J. Firm (Stati Uniti e Regno Unito.); P. Gonella (Regno Unito); N. Jenkins (Regno Unito); J. McMurray (Stati Uniti); T. Murray;

D. Shubotham; W. Roberts (di nazionalità britannica); J. Linhares (di nazionalità statunitense); W. Pearce (di nazionalità britannica)

OpenWorld p.l.c.  
78 Sir John Rogerson's Quay  
Dublin 2  
Irlanda

Il Prospetto aggiornato e i Documenti contenenti le informazioni chiave per gli investitori/Documenti contenenti le informazioni chiave dei Fondi saranno disponibili gratuitamente presso la sede legale della Società all'indirizzo 78 Sir John Rogerson's Quay, Dublin 2 e/o presso ciascuno dei rappresentanti locali nei paesi in cui la Società è registrata, compresa la Germania presso l'ufficio dell'Agente tedesco incaricato delle informazioni, Russell Investments Limited Zweigniederlassung Frankfurt, OpernTurm, Bockenheimer Landstraße 2-4, 60306 Frankfurt am Main, Germania.

Per qualsiasi dubbio in merito, La invitiamo a contattare l'incaricato delle relazioni o, in alternativa, il consulente agli investimenti.

Con l'occasione La ringraziamo per il continuo sostegno fornito alla Società.

Distinti saluti

Amministratore  
OpenWorld p.l.c

Registrata in Irlanda come fondo multicomparto con separazione patrimoniale fra i comparti.

N. di iscrizione al registro delle imprese: 458665. Sede legale come sopra.

Amministratori: J. Firn (Stati Uniti e Regno Unito.); P. Gonella (Regno Unito); N. Jenkins (Regno Unito); J. McMurray (Stati Uniti); T. Murray;

D. Shubotham; W. Roberts (di nazionalità britannica); J. Linhares (di nazionalità statunitense); W. Pearce (di nazionalità britannica)

Modello di informativa precontrattuale 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: Russell Investments Global High Dividend Equity  
 Identificativo della persona giuridica: 549300VNPF8TW47BT75

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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: \_\_\_%

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 le caratteristiche di A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

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

Russell Investments Global High Dividend Equity (il "Fondo") promuove una riduzione delle Emissioni di carbonio (come definite di seguito).

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice MSCI ACWI (USD) – Net Returns (l'"Indice"). Si tratta di un indice generale di mercato che il Fondo non utilizza per rispettare le caratteristiche ambientali che promuove.

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 l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche 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.



- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

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

Caratteristica	Indicatore
Riduzione delle emissioni di carbonio	<p><b>Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.</b></p> <p>“Impronta di carbonio” indica le Emissioni di carbonio in tonnellate metriche di biossido di carbonio equivalente (CO2-e), divise per le entrate della società (USD).</p> <p>“Emissioni di carbonio” indica:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ambito 1 (emissioni dirette): attività possedute o controllate da un'organizzazione che rilasciano emissioni di carbonio direttamente nell'atmosfera; e</li> <li>▪ Ambito 2 (consumo di energia): emissioni di carbonio rilasciate nell'atmosfera associate al consumo di energia elettrica, calorifera, di vapore e di raffreddamento acquistata. Sono una conseguenza dell'attività di un'azienda ma provengono da fonti che l'azienda non possiede o controlla.</li> </ul>

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

N.a.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.a.

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

N.a.

— 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 particolareggiata:

N.a.



**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.

*La tassonomia dell'UE stabilisce un principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.*



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

Sì

No

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

Oltre alle definizioni riportate in altre parti del presente documento, si applicano le seguenti definizioni:

“*Strategia overlay di decarbonizzazione*” indica la strategia overlay quantitativa proprietaria utilizzata dal Principale Gestore Delegato al fine di identificare i titoli che consentiranno al Fondo di ridurre la sua esposizione al carbonio rispetto all'Indice.

“*Società carbonifere vietate*” indica le società che derivano più del 10% delle loro entrate dal carbone di energia derivante dal carbone o dalla produzione di carbone termico, ad eccezione delle società che: (i) derivano almeno il 10% della loro produzione di energia da fonti energetiche rinnovabili; o (ii) hanno assunto l'impegno pubblico di disinvestire dalle loro attività legate al carbone o di raggiungere emissioni zero entro il 2050, a condizione che tali aziende realizzino meno del 25% delle loro entrate con la produzione di energia elettrica mediante carbone o con la produzione di carbone termico.

#### Strategia overlay di decarbonizzazione

Dopo la selezione dei titoli azionari, in linea con l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo, il Principale Gestore Delegato applicherà una Strategia overlay di decarbonizzazione vincolante per adeguare il portafoglio del Fondo in modo che la sua Impronta di carbonio aggregata sia sempre inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.

La Strategia overlay di decarbonizzazione utilizza dati quantitativi relativi all'impronta di carbonio e implica inoltre una valutazione del coinvolgimento nell'estrazione del carbone di ciascun componente dell'Indice per consentire al Principale Gestore Delegato di valutare l'esposizione al carbonio di un particolare componente dell'Indice. Attraverso la Strategia overlay di decarbonizzazione, il Principale Gestore Delegato cercherà di ridurre l'esposizione del Fondo a società che partecipino ad attività a elevata emissione di anidride carbonica o che generino un'elevata Impronta di carbonio. La Strategia overlay di decarbonizzazione impiega una strategia di ottimizzazione sistematica per: (i) escludere tutte le Società carbonifere vietate (che non possono essere detenute dal Fondo); (ii) valutare l'esposizione al carbonio delle imprese beneficiarie degli investimenti; e (iii) adeguare le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

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

L'esposizione al carbonio di una impresa beneficiaria degli investimenti (citata al precedente paragrafo (ii)) viene valutata utilizzando i dati dell'impronta di carbonio di terzi e i dati relativi al coinvolgimento di tale azienda nell'estrazione di carbone. Sulla base di questa valutazione, la Strategia overlay di decarbonizzazione adegua le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

L'analisi non finanziaria sarà effettuata su almeno il 90% dei titoli azionari e collegati ad azioni. Ciò significa che quando il Principale Gestore Delegato valuta la performance dell'indicatore non finanziario del Fondo (ossia, l'Impronta di carbonio), almeno il 90% di questi titoli sarà oggetto di analisi e misurazione. Potrebbe risultare impossibile analizzare e misurare la performance di alcune attività in quanto potrebbero non essere disponibili dati (o dati di qualità sufficientemente elevata).

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

Il Fondo ha un obiettivo ambientale vincolante che viene misurato utilizzando l'indicatore oggettivo di sostenibilità (descritti sopra). Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzata per raggiungere questo obiettivo sono illustrati di seguito:

La Strategia overlay di decarbonizzazione è vincolante e altamente integrata nell'analisi effettuata dal Principale Gestore Delegato quando si assumono decisioni di investimento in relazione al Fondo. Il requisito dell'esclusione dagli investimenti di tutte le Società carbonifere vietate è vincolante per il Fondo.

Gli investitori devono essere consapevoli che l'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione non comporterà una riduzione certa del 20% dell'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo rispetto all'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo prima dell'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione (a questi scopi, quest'ultimo portafoglio sarà indicato come "Universo investibile"). Questo perché l'obiettivo di riduzione del 20% del carbonio si riferisce all'Impronta di carbonio aggregata dell'Indice e non dell'Universo investibile del Fondo. L'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione comporterà comunque sempre una riduzione dell'Impronta di carbonio aggregata del Fondo rispetto all'Universo investibile.

● ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Al Fondo viene applicato un filtro di esclusione; tuttavia, non vi è alcun impegno a un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti prima dell'applicazione della strategia di investimento.

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

Il Principale Gestore Delegato investe esclusivamente in società che seguono prassi di buona governance secondo gli standard internazionali.

Il Principale Gestore Delegato si avvale dei servizi di un fornitore terzo di dati per identificare le società allineate ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("Principi UNGC"), ritenendo che tali società seguano prassi di buona governance e siano pertanto investibili da parte dei Fondi Articoli 8. Un allineamento ai Principi UNGC comprende una valutazione complessiva dei principali parametri per la misurazione delle prassi di governance di una società, tra cui responsabilità societaria, rapporti con i dipendenti, gestione della società e gravità degli effetti sugli stakeholder e/o sull'ambiente. Le società ritenute non in linea con i Principi UNGC vengono inserite in elenchi di esclusione per Fondi Articolo 8 (fatta salva l'eccezione specificata di seguito), aggiornati con frequenza trimestrale.

Se un fornitore terzo di dati identifica una società come non allineata con i Principi UNGC, tale società sarà ancora investibile da parte di un Fondo Articolo 8 qualora il Principale Gestore Delegato stabilisca che essa segue di fatto prassi di buona governance nonostante tale valutazione basata sui

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

Principi UNGC. Per arrivare a questa conclusione il Principale Gestore Delegato esegue una propria analisi approfondita della prassi di governance della società. Questo livello più approfondito di analisi viene eseguito su indicazioni dei Consulenti degli investimenti o, a seconda del caso, sulla base delle opinioni o dei risultati di ricerca propri del Principale Gestore Delegato, integrati da servizi di ricerca del fornitore terzo e mirati a valutare la governance. Tale verifica includerà una valutazione delle prassi lavorative, della struttura di gestione e del rispetto degli obblighi fiscali della società. Una volta eseguita la verifica, il Principale Gestore Delegato può stabilire, dietro raccomandazione dei suoi team di investimento e di investimento responsabile, nonché previa approvazione dell'organismo di governance pertinente, che la società dimostra effettivamente di seguire prassi di buona governance. Dopo tale accertamento la società può entrare a far parte del portafoglio del Fondo Articolo 8 interessato. La revisione di una società da parte del Principale Gestore Delegato è supervisionata e gestita dal Comitato Globale per le Esclusioni del Principale Gestore Delegato.

Se un fornitore terzo di dati ritiene che una società già detenuta da un Fondo Articolo 8 abbia violato un Principio UNGC, durante un aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 il Principale Gestore Delegato può eseguire l'analisi approfondita sopra illustrata per accertare se a suo parere la società segua prassi di buona governance. Qualora prima del successivo aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 non sia stato effettuato alcun accertamento di cui sopra, la società pertinente sarà inserita nell'elenco delle esclusioni.

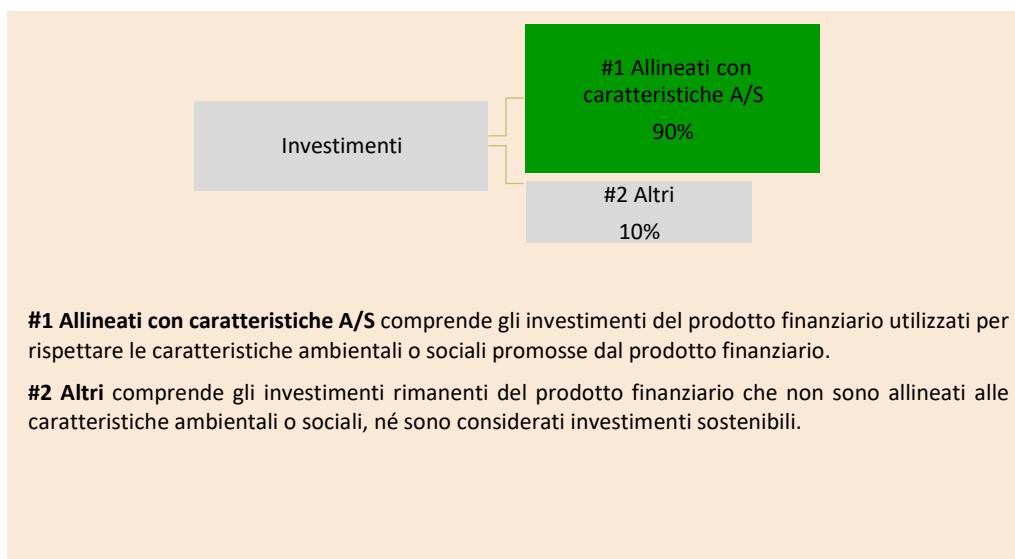
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Si prevede che in ogni momento almeno il 90% del patrimonio del Fondo sarà investito in titoli azionari o collegati ad azioni, tutti soggetti agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.

Le restanti attività del Fondo e le loro finalità sono descritte in dettaglio di seguito e nel Prospetto.

Il Fondo non si impegna a investire in investimenti sostenibili o allineati al regolamento sulla tassonomia.



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 esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

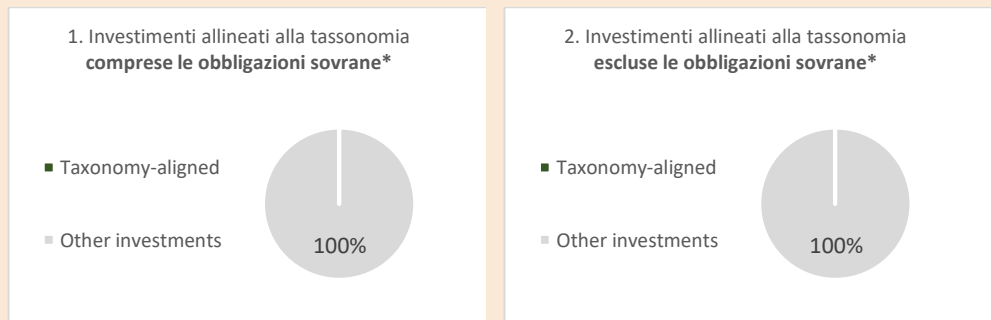
Il Fondo non utilizza strumenti derivati allo scopo di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



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

0%

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Gli altri investimenti sono indicati in grigio. 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

**inima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

N.a.





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

N.a.



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

N.a.



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

Questa parte degli investimenti del Fondo può includere:

Organismi di investimento collettivo, strumenti a breve termine, titoli non quotati e titoli di debito convertibili in conformità alle strategie e alle restrizioni d'investimento stabilite nel Prospetto.

Strumenti finanziari derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o per finalità di investimento in conformità alle restrizioni stabilite nel Prospetto.

Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in relazione a tali partecipazioni.



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



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

No.

- *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N.a.

- *In che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*

N.a.

- *In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N.a.

- *Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?*

N.a.

**Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**



Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: <https://russellinvestments.com/emea/important-information> (dal 1° gennaio 2023).

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

**Modello di informativa precontrattuale 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:** Russell Investments Global Listed Infrastructure  
**Identificativo della persona giuridica:** OZINOXUBYZXIDF0W5V60

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**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: \_\_\_%

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 le caratteristiche di A/S, ma **non** effettuerà alcun investimento sostenibile

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

Russell Investments Global Listed Infrastructure (il "Fondo") promuove una riduzione delle Emissioni di carbonio (come definite di seguito).

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice S&P Global Infrastructure (USD) - Net Returns (l'"Indice"). Si tratta di un indice generale di mercato che il Fondo non utilizza per rispettare le caratteristiche ambientali che promuove.



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 l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche 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.

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

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Caratteristica	Indicatore
<p><b>Riduzione delle emissioni di carbonio</b></p>	<p><b>Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.</b></p> <p>"Impronta di carbonio" indica le Emissioni di carbonio in tonnellate metriche di biossido di carbonio equivalente (CO2-e), divise per le entrate della società (USD).</p> <p>"Emissioni di carbonio" indica:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ambito 1 (emissioni dirette): attività possedute o controllate da un'organizzazione che rilasciano emissioni di carbonio direttamente nell'atmosfera; e</li> <li>▪ Ambito 2 (consumo di energia): emissioni di carbonio rilasciate nell'atmosfera associate al consumo di energia elettrica, calorifera, di vapore e di raffreddamento acquistata. Sono una conseguenza dell'attività di un'azienda ma provengono da fonti che l'azienda non possiede o controlla.</li> </ul>

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

N.a.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.a.

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

N.a.

- **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 particolareggiata:**

N.a.



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.

*La tassonomia dell'UE stabilisce un principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.*



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

Sì

No

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

Oltre alle definizioni riportate in altre parti del presente documento, si applicano le seguenti definizioni:

“*Strategia overlay di decarbonizzazione*” indica la strategia overlay quantitativa proprietaria utilizzata dal Principale Gestore Delegato al fine di identificare i titoli che consentiranno al Fondo di ridurre la sua esposizione al carbonio rispetto all'Indice.

“*Società carbonifere vietate*” indica le società che derivano più del 10% delle loro entrate dal carbone di energia derivante dal carbone o dalla produzione di carbone termico, ad eccezione delle società che: (i) derivano almeno il 10% della loro produzione di energia da fonti energetiche rinnovabili; o (ii) hanno assunto l'impegno pubblico di disinvestire dalle loro attività legate al carbone o di raggiungere emissioni zero entro il 2050, a condizione che tali aziende realizzino meno del 25% delle loro entrate con la produzione di energia elettrica mediante carbone o con la produzione di carbone termico.

#### Strategia overlay di decarbonizzazione

Dopo la selezione dei titoli azionari, in linea con l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo, il Principale Gestore Delegato applicherà una Strategia overlay di decarbonizzazione vincolante per adeguare il portafoglio del Fondo in modo che la sua Impronta di carbonio aggregata sia sempre inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.

La Strategia overlay di decarbonizzazione utilizza dati quantitativi relativi all'Impronta di carbonio e implica inoltre una valutazione del coinvolgimento nell'estrazione del carbone di ciascun componente dell'Indice per consentire al Principale Gestore Delegato di valutare l'esposizione al carbonio di un particolare componente dell'Indice. Attraverso la Strategia overlay di decarbonizzazione, il Principale Gestore Delegato cercherà di ridurre l'esposizione del Fondo a società che partecipino ad attività a elevata emissione di anidride carbonica o che generino un'elevata Impronta di carbonio. La Strategia overlay di decarbonizzazione impiega una strategia di ottimizzazione sistematica per: (i) escludere tutte le Società carbonifere vietate (che non possono essere

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

detenute dal Fondo); (ii) valutare l'esposizione al carbonio delle imprese beneficiarie degli investimenti; e (iii) adeguare le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

L'esposizione al carbonio di una impresa beneficiaria degli investimenti (citata al precedente paragrafo (ii)) viene valutata utilizzando i dati dell'impronta di carbonio di terzi e i dati relativi al coinvolgimento di tale azienda nell'estrazione di carbone. Sulla base di questa valutazione, la Strategia overlay di decarbonizzazione adegua le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

L'analisi non finanziaria sarà effettuata su almeno il 90% dei titoli azionari e collegati ad azioni. Ciò significa che quando il Principale Gestore Delegato valuta la performance dell'indicatore non finanziario del Fondo (ossia, l'Impronta di carbonio), almeno il 90% di questi titoli sarà oggetto di analisi e misurazione. Potrebbe risultare impossibile analizzare e misurare la performance di alcune attività in quanto potrebbero non essere disponibili dati (o dati di qualità sufficientemente elevata).

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

Il Fondo ha un obiettivo ambientale vincolante che viene misurato utilizzando l'indicatore oggettivo di sostenibilità (descritti sopra). Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzata per raggiungere questo obiettivo sono illustrati di seguito:

La Strategia overlay di decarbonizzazione è vincolante e altamente integrata nell'analisi effettuata dal Principale Gestore Delegato quando si assumono decisioni di investimento in relazione al Fondo. Il requisito dell'esclusione dagli investimenti di tutte le Società carbonifere vietate è vincolante per il Fondo.

Gli investitori devono essere consapevoli che l'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione non comporterà una riduzione certa del 20% dell'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo rispetto all'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo prima dell'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione (a questi scopi, quest'ultimo portafoglio sarà indicato come "Universo investibile"). Questo perché l'obiettivo di riduzione del 20% del carbonio si riferisce all'Impronta di carbonio aggregata dell'Indice e non dell'Universo investibile del Fondo. L'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione comporterà comunque sempre una riduzione dell'Impronta di carbonio aggregata del Fondo rispetto all'Universo investibile.

● ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Al Fondo viene applicato un filtro di esclusione; tuttavia, non vi è alcun impegno a un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti prima dell'applicazione della strategia di investimento.

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

Il Principale Gestore Delegato investe esclusivamente in società che seguono prassi di buona governance secondo gli standard internazionali.

Il Principale Gestore Delegato si avvale dei servizi di un fornitore terzo di dati per identificare le società allineate ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("Principi UNGC"), ritenendo che tali società seguano prassi di buona governance e siano pertanto investibili da parte dei Fondi Articoli 8. Un allineamento ai Principi UNGC comprende una valutazione complessiva dei principali parametri per la misurazione delle prassi di governance di una società, tra cui responsabilità societaria, rapporti con i dipendenti, gestione della società e gravità degli effetti sugli stakeholder e/o sull'ambiente. Le società ritenute non in linea con i Principi UNGC vengono inserite in elenchi di esclusione per Fondi Articolo 8 (fatta salva l'eccezione specificata di seguito), aggiornati con frequenza trimestrale.

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

Se un fornitore terzo di dati identifica una società come non allineata con i Principi UNGC, tale società sarà ancora investibile da parte di un Fondo Articolo 8 qualora il Principale Gestore Delegato stabilisca che essa segue di fatto prassi di buona governance nonostante tale valutazione basata sui Principi UNGC. Per arrivare a questa conclusione il Principale Gestore Delegato esegue una propria analisi approfondita della prassi di governance della società. Questo livello più approfondito di analisi viene eseguito su indicazioni dei Consulenti degli investimenti o, a seconda del caso, sulla base delle opinioni o dei risultati di ricerca propri del Principale Gestore Delegato, integrati da servizi di ricerca del fornitore terzo e mirati a valutare la governance. Tale verifica includerà una valutazione delle prassi lavorative, della struttura di gestione e del rispetto degli obblighi fiscali della società. Una volta eseguita la verifica, il Principale Gestore Delegato può stabilire, dietro raccomandazione dei suoi team di investimento e di investimento responsabile, nonché previa approvazione dell'organismo di governance pertinente, che la società dimostra effettivamente di seguire prassi di buona governance. Dopo tale accertamento la società può entrare a far parte del portafoglio del Fondo Articolo 8 interessato. La revisione di una società da parte del Principale Gestore Delegato è supervisionata e gestita dal Comitato Globale per le Esclusioni del Principale Gestore Delegato.

Se un fornitore terzo di dati ritiene che una società già detenuta da un Fondo Articolo 8 abbia violato un Principio UNGC, durante un aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 il Principale Gestore Delegato può eseguire l'analisi approfondita sopra illustrata per accertare se a suo parere la società segua prassi di buona governance. Qualora prima del successivo aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 non sia stato effettuato alcun accertamento di cui sopra, la società pertinente sarà inserita nell'elenco delle esclusioni.

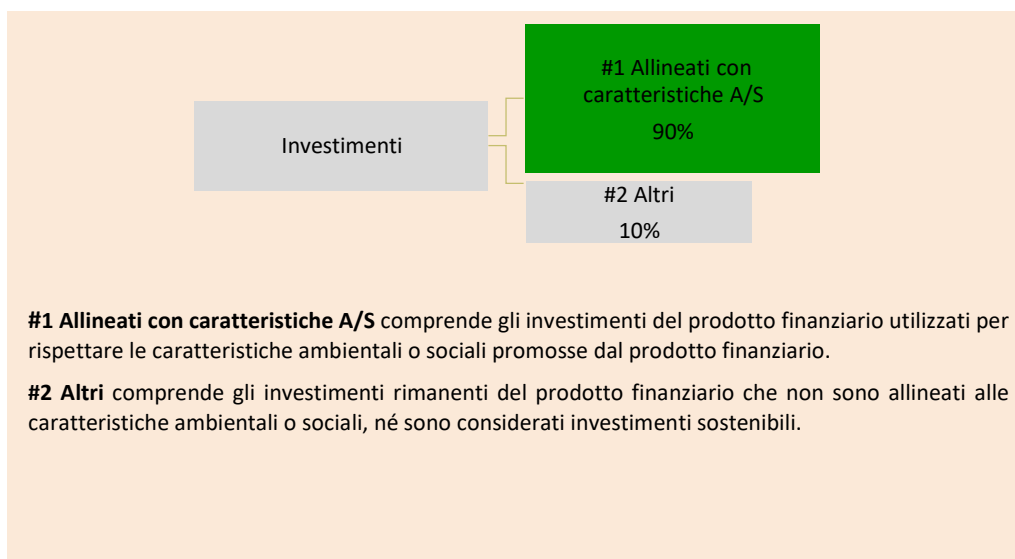
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Si prevede che in ogni momento almeno il 90% del patrimonio del Fondo sarà investito in titoli azionari o collegati ad azioni, tutti soggetti agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.

Le restanti attività del Fondo e le loro finalità sono descritte in dettaglio di seguito e nel Prospetto.

Il Fondo non si impegna a investire in investimenti sostenibili o allineati al regolamento sulla tassonomia.



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 esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

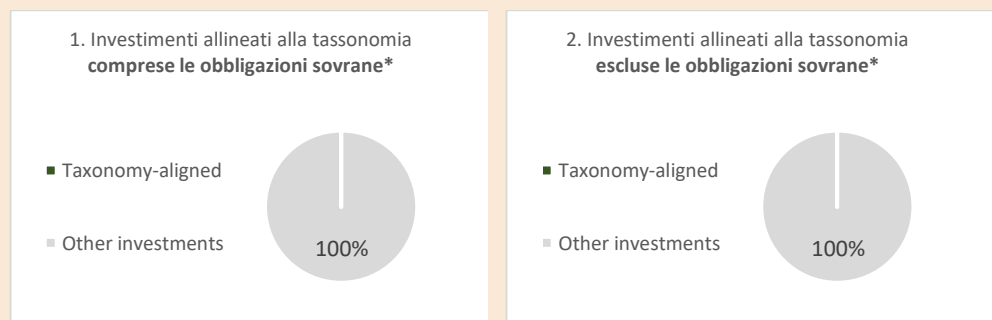
Il Fondo non utilizza strumenti derivati allo scopo di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



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

0%

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Gli altri investimenti sono indicati in grigio. 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

**inima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

N.a.





sono investimenti sostenibili 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 ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

N.a.



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

N.a.



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

Questa parte degli investimenti del Fondo può includere:

Organismi di investimento collettivo, strumenti a breve termine, titoli non quotati e titoli di debito convertibili in conformità alle strategie e alle restrizioni d'investimento stabilite nel Prospetto.

Strumenti finanziari derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o per finalità di investimento in conformità alle restrizioni stabilite nel Prospetto.

Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in relazione a tali partecipazioni.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

No.

- *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N.a.

- *In che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*

N.a.

- *In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N.a.

- *Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?*

N.a.

**Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**



Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: <https://russellinvestments.com/emea/important-information> (dal 1° gennaio 2023).

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Modello di informativa precontrattuale 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: Russell Investments Global High Dividend Equity  
 Identificativo della persona giuridica: 549300VNPFD8TW47BT75

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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: \_\_\_%

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 le caratteristiche di A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

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

Russell Investments Global High Dividend Equity (il "Fondo") promuove una riduzione delle Emissioni di carbonio (come definite di seguito).

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'indice MSCI ACWI (USD) – Net Returns (l'"Indice"). Si tratta di un indice generale di mercato che il Fondo non utilizza per rispettare le caratteristiche ambientali che promuove.



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 l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche 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.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

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

Caratteristica	Indicatore
Riduzione delle emissioni di carbonio	<p><b>Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.</b></p> <p>“Impronta di carbonio” indica le Emissioni di carbonio in tonnellate metriche di biossido di carbonio equivalente (CO2-e), divise per le entrate della società (USD).</p> <p>“Emissioni di carbonio” indica:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ambito 1 (emissioni dirette): attività possedute o controllate da un'organizzazione che rilasciano emissioni di carbonio direttamente nell'atmosfera; e</li> <li>▪ Ambito 2 (consumo di energia): emissioni di carbonio rilasciate nell'atmosfera associate al consumo di energia elettrica, calorifera, di vapore e di raffreddamento acquistata. Sono una conseguenza dell'attività di un'azienda ma provengono da fonti che l'azienda non possiede o controlla.</li> </ul>

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

N.a.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.a.

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

N.a.

— 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 particolareggiata:

N.a.



**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.

*La tassonomia dell'UE stabilisce un principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.*



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

Sì

No

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

Oltre alle definizioni riportate in altre parti del presente documento, si applicano le seguenti definizioni:

“*Strategia overlay di decarbonizzazione*” indica la strategia overlay quantitativa proprietaria utilizzata dal Principale Gestore Delegato al fine di identificare i titoli che consentiranno al Fondo di ridurre la sua esposizione al carbonio rispetto all'Indice.

“*Società carbonifere vietate*” indica le società che derivano più del 10% delle loro entrate dal carbone di energia derivante dal carbone o dalla produzione di carbone termico, ad eccezione delle società che: (i) derivano almeno il 10% della loro produzione di energia da fonti energetiche rinnovabili; o (ii) hanno assunto l'impegno pubblico di disinvestire dalle loro attività legate al carbone o di raggiungere emissioni zero entro il 2050, a condizione che tali aziende realizzino meno del 25% delle loro entrate con la produzione di energia elettrica mediante carbone o con la produzione di carbone termico.

#### Strategia overlay di decarbonizzazione

Dopo la selezione dei titoli azionari, in linea con l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo, il Principale Gestore Delegato applicherà una Strategia overlay di decarbonizzazione vincolante per adeguare il portafoglio del Fondo in modo che la sua Impronta di carbonio aggregata sia sempre inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.

La Strategia overlay di decarbonizzazione utilizza dati quantitativi relativi all'impronta di carbonio e implica inoltre una valutazione del coinvolgimento nell'estrazione del carbone di ciascun componente dell'Indice per consentire al Principale Gestore Delegato di valutare l'esposizione al carbonio di un particolare componente dell'Indice. Attraverso la Strategia overlay di decarbonizzazione, il Principale Gestore Delegato cercherà di ridurre l'esposizione del Fondo a società che partecipino ad attività a elevata emissione di anidride carbonica o che generino un'elevata Impronta di carbonio. La Strategia overlay di decarbonizzazione impiega una strategia di ottimizzazione sistematica per: (i) escludere tutte le Società carbonifere vietate (che non possono essere detenute dal Fondo); (ii) valutare l'esposizione al carbonio delle imprese beneficiarie degli investimenti; e (iii) adeguare le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

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

L'esposizione al carbonio di una impresa beneficiaria degli investimenti (citata al precedente paragrafo (ii)) viene valutata utilizzando i dati dell'impronta di carbonio di terzi e i dati relativi al coinvolgimento di tale azienda nell'estrazione di carbone. Sulla base di questa valutazione, la Strategia overlay di decarbonizzazione adegua le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

L'analisi non finanziaria sarà effettuata su almeno il 90% dei titoli azionari e collegati ad azioni. Ciò significa che quando il Principale Gestore Delegato valuta la performance dell'indicatore non finanziario del Fondo (ossia, l'Impronta di carbonio), almeno il 90% di questi titoli sarà oggetto di analisi e misurazione. Potrebbe risultare impossibile analizzare e misurare la performance di alcune attività in quanto potrebbero non essere disponibili dati (o dati di qualità sufficientemente elevata).

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

Il Fondo ha un obiettivo ambientale vincolante che viene misurato utilizzando l'indicatore oggettivo di sostenibilità (descritti sopra). Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzata per raggiungere questo obiettivo sono illustrati di seguito:

La Strategia overlay di decarbonizzazione è vincolante e altamente integrata nell'analisi effettuata dal Principale Gestore Delegato quando si assumono decisioni di investimento in relazione al Fondo. Il requisito dell'esclusione dagli investimenti di tutte le Società carbonifere vietate è vincolante per il Fondo.

Gli investitori devono essere consapevoli che l'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione non comporterà una riduzione certa del 20% dell'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo rispetto all'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo prima dell'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione (a questi scopi, quest'ultimo portafoglio sarà indicato come "Universo investibile"). Questo perché l'obiettivo di riduzione del 20% del carbonio si riferisce all'Impronta di carbonio aggregata dell'Indice e non dell'Universo investibile del Fondo. L'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione comporterà comunque sempre una riduzione dell'Impronta di carbonio aggregata del Fondo rispetto all'Universo investibile.

● ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Al Fondo viene applicato un filtro di esclusione; tuttavia, non vi è alcun impegno a un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti prima dell'applicazione della strategia di investimento.

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

Il Principale Gestore Delegato investe esclusivamente in società che seguono prassi di buona governance secondo gli standard internazionali.

Il Principale Gestore Delegato si avvale dei servizi di un fornitore terzo di dati per identificare le società allineate ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("Principi UNGC"), ritenendo che tali società seguano prassi di buona governance e siano pertanto investibili da parte dei Fondi Articoli 8. Un allineamento ai Principi UNGC comprende una valutazione complessiva dei principali parametri per la misurazione delle prassi di governance di una società, tra cui responsabilità societaria, rapporti con i dipendenti, gestione della società e gravità degli effetti sugli stakeholder e/o sull'ambiente. Le società ritenute non in linea con i Principi UNGC vengono inserite in elenchi di esclusione per Fondi Articolo 8 (fatta salva l'eccezione specificata di seguito), aggiornati con frequenza trimestrale.

Se un fornitore terzo di dati identifica una società come non allineata con i Principi UNGC, tale società sarà ancora investibile da parte di un Fondo Articolo 8 qualora il Principale Gestore Delegato stabilisca che essa segue di fatto prassi di buona governance nonostante tale valutazione basata sui

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

Principi UNGC. Per arrivare a questa conclusione il Principale Gestore Delegato esegue una propria analisi approfondita della prassi di governance della società. Questo livello più approfondito di analisi viene eseguito su indicazioni dei Consulenti degli investimenti o, a seconda del caso, sulla base delle opinioni o dei risultati di ricerca propri del Principale Gestore Delegato, integrati da servizi di ricerca del fornitore terzo e mirati a valutare la governance. Tale verifica includerà una valutazione delle prassi lavorative, della struttura di gestione e del rispetto degli obblighi fiscali della società. Una volta eseguita la verifica, il Principale Gestore Delegato può stabilire, dietro raccomandazione dei suoi team di investimento e di investimento responsabile, nonché previa approvazione dell'organismo di governance pertinente, che la società dimostra effettivamente di seguire prassi di buona governance. Dopo tale accertamento la società può entrare a far parte del portafoglio del Fondo Articolo 8 interessato. La revisione di una società da parte del Principale Gestore Delegato è supervisionata e gestita dal Comitato Globale per le Esclusioni del Principale Gestore Delegato.

Se un fornitore terzo di dati ritiene che una società già detenuta da un Fondo Articolo 8 abbia violato un Principio UNGC, durante un aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 il Principale Gestore Delegato può eseguire l'analisi approfondita sopra illustrata per accertare se a suo parere la società segua prassi di buona governance. Qualora prima del successivo aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 non sia stato effettuato alcun accertamento di cui sopra, la società pertinente sarà inserita nell'elenco delle esclusioni.

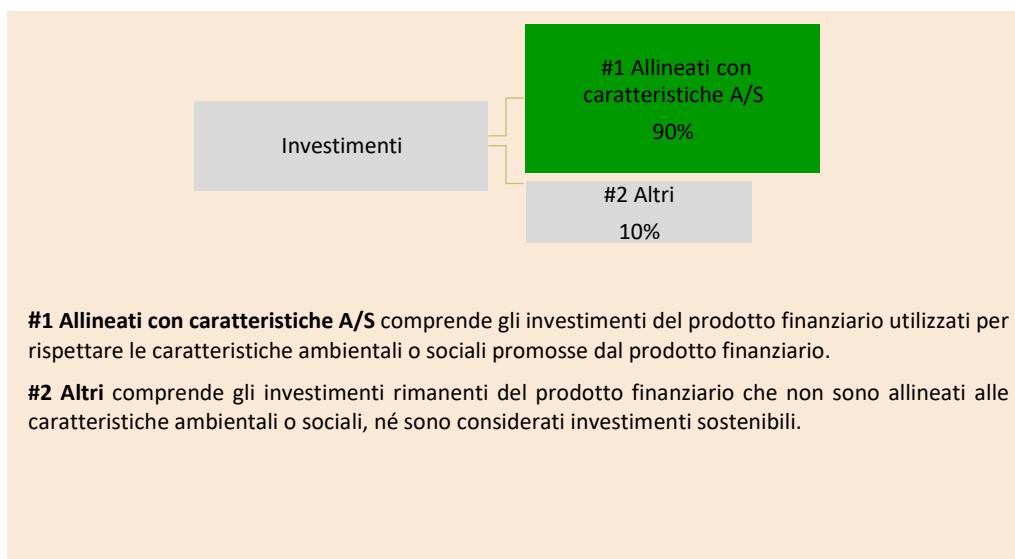
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Si prevede che in ogni momento almeno il 90% del patrimonio del Fondo sarà investito in titoli azionari o collegati ad azioni, tutti soggetti agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.

Le restanti attività del Fondo e le loro finalità sono descritte in dettaglio di seguito e nel Prospetto.

Il Fondo non si impegna a investire in investimenti sostenibili o allineati al regolamento sulla tassonomia.



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 esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

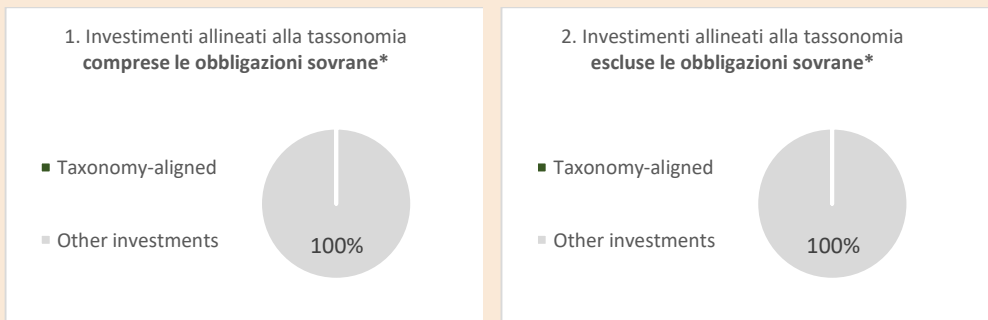
Il Fondo non utilizza strumenti derivati allo scopo di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



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

0%

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Gli altri investimenti sono indicati in grigio. 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

**Quale è la percentuale minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

N.a.





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

N.a.



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

N.a.



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

Questa parte degli investimenti del Fondo può includere:

Organismi di investimento collettivo, strumenti a breve termine, titoli non quotati e titoli di debito convertibili in conformità alle strategie e alle restrizioni d'investimento stabilite nel Prospetto.

Strumenti finanziari derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o per finalità di investimento in conformità alle restrizioni stabilite nel Prospetto.

Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in relazione a tali partecipazioni.



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



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

No.

- *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N.a.

- *In che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*

N.a.

- *In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N.a.

- *Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?*

N.a.

**Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**



Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: <https://russellinvestments.com/emea/important-information> (dal 1° gennaio 2023).

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

**Modello di informativa precontrattuale 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:** Russell Investments Global Listed Infrastructure  
**Identificativo della persona giuridica:** OZINOXUBYZXIDF0W5V60

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**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: \_\_\_%

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 le caratteristiche di A/S, ma **non** effettuerà alcun investimento sostenibile

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

Russell Investments Global Listed Infrastructure (il "Fondo") promuove una riduzione delle Emissioni di carbonio (come definite di seguito).

Il Fondo è gestito attivamente con riferimento all'Indice S&P Global Infrastructure (USD) - Net Returns (l'"Indice"). Si tratta di un indice generale di mercato che il Fondo non utilizza per rispettare le caratteristiche ambientali che promuove.



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 l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche 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.

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

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Caratteristica	Indicatore
<p><b>Riduzione delle emissioni di carbonio</b></p>	<p><b>Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.</b></p> <p>"Impronta di carbonio" indica le Emissioni di carbonio in tonnellate metriche di biossido di carbonio equivalente (CO2-e), divise per le entrate della società (USD).</p> <p>"Emissioni di carbonio" indica:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Ambito 1 (emissioni dirette): attività possedute o controllate da un'organizzazione che rilasciano emissioni di carbonio direttamente nell'atmosfera; e</li> <li>▪ Ambito 2 (consumo di energia): emissioni di carbonio rilasciate nell'atmosfera associate al consumo di energia elettrica, calorifera, di vapore e di raffreddamento acquistata. Sono una conseguenza dell'attività di un'azienda ma provengono da fonti che l'azienda non possiede o controlla.</li> </ul>

- **Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?**

N.a.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare, non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N.a.

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

N.a.

- **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 particolareggiata:**

N.a.



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.

*La tassonomia dell'UE stabilisce un principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.*



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

Sì

No

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

Oltre alle definizioni riportate in altre parti del presente documento, si applicano le seguenti definizioni:

“*Strategia overlay di decarbonizzazione*” indica la strategia overlay quantitativa proprietaria utilizzata dal Principale Gestore Delegato al fine di identificare i titoli che consentiranno al Fondo di ridurre la sua esposizione al carbonio rispetto all'Indice.

“*Società carbonifere vietate*” indica le società che derivano più del 10% delle loro entrate dal carbone di energia derivante dal carbone o dalla produzione di carbone termico, ad eccezione delle società che: (i) derivano almeno il 10% della loro produzione di energia da fonti energetiche rinnovabili; o (ii) hanno assunto l'impegno pubblico di disinvestire dalle loro attività legate al carbone o di raggiungere emissioni zero entro il 2050, a condizione che tali aziende realizzino meno del 25% delle loro entrate con la produzione di energia elettrica mediante carbone o con la produzione di carbone termico.

#### Strategia overlay di decarbonizzazione

Dopo la selezione dei titoli azionari, in linea con l'obiettivo e la politica d'investimento del Fondo, il Principale Gestore Delegato applicherà una Strategia overlay di decarbonizzazione vincolante per adeguare il portafoglio del Fondo in modo che la sua Impronta di carbonio aggregata sia sempre inferiore almeno del 20% rispetto all'Indice.

La Strategia overlay di decarbonizzazione utilizza dati quantitativi relativi all'Impronta di carbonio e implica inoltre una valutazione del coinvolgimento nell'estrazione del carbone di ciascun componente dell'Indice per consentire al Principale Gestore Delegato di valutare l'esposizione al carbonio di un particolare componente dell'Indice. Attraverso la Strategia overlay di decarbonizzazione, il Principale Gestore Delegato cercherà di ridurre l'esposizione del Fondo a società che partecipino ad attività a elevata emissione di anidride carbonica o che generino un'elevata Impronta di carbonio. La Strategia overlay di decarbonizzazione impiega una strategia di ottimizzazione sistematica per: (i) escludere tutte le Società carbonifere vietate (che non possono essere

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

detenute dal Fondo); (ii) valutare l'esposizione al carbonio delle imprese beneficiarie degli investimenti; e (iii) adeguare le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

L'esposizione al carbonio di una impresa beneficiaria degli investimenti (citata al precedente paragrafo (ii)) viene valutata utilizzando i dati dell'impronta di carbonio di terzi e i dati relativi al coinvolgimento di tale azienda nell'estrazione di carbone. Sulla base di questa valutazione, la Strategia overlay di decarbonizzazione adegua le partecipazioni del Fondo per ridurre la sua esposizione complessiva al carbonio rispetto all'Indice.

L'analisi non finanziaria sarà effettuata su almeno il 90% dei titoli azionari e collegati ad azioni. Ciò significa che quando il Principale Gestore Delegato valuta la performance dell'indicatore non finanziario del Fondo (ossia, l'Impronta di carbonio), almeno il 90% di questi titoli sarà oggetto di analisi e misurazione. Potrebbe risultare impossibile analizzare e misurare la performance di alcune attività in quanto potrebbero non essere disponibili dati (o dati di qualità sufficientemente elevata).

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

Il Fondo ha un obiettivo ambientale vincolante che viene misurato utilizzando l'indicatore oggettivo di sostenibilità (descritti sopra). Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento utilizzata per raggiungere questo obiettivo sono illustrati di seguito:

La Strategia overlay di decarbonizzazione è vincolante e altamente integrata nell'analisi effettuata dal Principale Gestore Delegato quando si assumono decisioni di investimento in relazione al Fondo. Il requisito dell'esclusione dagli investimenti di tutte le Società carbonifere vietate è vincolante per il Fondo.

Gli investitori devono essere consapevoli che l'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione non comporterà una riduzione certa del 20% dell'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo rispetto all'Impronta di carbonio aggregata del portafoglio del Fondo prima dell'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione (a questi scopi, quest'ultimo portafoglio sarà indicato come "**Universo investibile**"). Questo perché l'obiettivo di riduzione del 20% del carbonio si riferisce all'Impronta di carbonio aggregata dell'Indice e non dell'Universo investibile del Fondo. L'applicazione della Strategia overlay di decarbonizzazione comporterà comunque sempre una riduzione dell'Impronta di carbonio aggregata del Fondo rispetto all'Universo investibile.

● ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Al Fondo viene applicato un filtro di esclusione; tuttavia, non vi è alcun impegno a un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti prima dell'applicazione della strategia di investimento.

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

Il Principale Gestore Delegato investe esclusivamente in società che seguono prassi di buona governance secondo gli standard internazionali.

Il Principale Gestore Delegato si avvale dei servizi di un fornitore terzo di dati per identificare le società allineate ai Principi del Global Compact delle Nazioni Unite ("Principi UNGC"), ritenendo che tali società seguano prassi di buona governance e siano pertanto investibili da parte dei Fondi Articoli 8. Un allineamento ai Principi UNGC comprende una valutazione complessiva dei principali parametri per la misurazione delle prassi di governance di una società, tra cui responsabilità societaria, rapporti con i dipendenti, gestione della società e gravità degli effetti sugli stakeholder e/o sull'ambiente. Le società ritenute non in linea con i Principi UNGC vengono inserite in elenchi di esclusione per Fondi Articolo 8 (fatta salva l'eccezione specificata di seguito), aggiornati con frequenza trimestrale.

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

Se un fornitore terzo di dati identifica una società come non allineata con i Principi UNGC, tale società sarà ancora investibile da parte di un Fondo Articolo 8 qualora il Principale Gestore Delegato stabilisca che essa segue di fatto prassi di buona governance nonostante tale valutazione basata sui Principi UNGC. Per arrivare a questa conclusione il Principale Gestore Delegato esegue una propria analisi approfondita della prassi di governance della società. Questo livello più approfondito di analisi viene eseguito su indicazioni dei Consulenti degli investimenti o, a seconda del caso, sulla base delle opinioni o dei risultati di ricerca propri del Principale Gestore Delegato, integrati da servizi di ricerca del fornitore terzo e mirati a valutare la governance. Tale verifica includerà una valutazione delle prassi lavorative, della struttura di gestione e del rispetto degli obblighi fiscali della società. Una volta eseguita la verifica, il Principale Gestore Delegato può stabilire, dietro raccomandazione dei suoi team di investimento e di investimento responsabile, nonché previa approvazione dell'organismo di governance pertinente, che la società dimostra effettivamente di seguire prassi di buona governance. Dopo tale accertamento la società può entrare a far parte del portafoglio del Fondo Articolo 8 interessato. La revisione di una società da parte del Principale Gestore Delegato è supervisionata e gestita dal Comitato Globale per le Esclusioni del Principale Gestore Delegato.

Se un fornitore terzo di dati ritiene che una società già detenuta da un Fondo Articolo 8 abbia violato un Principio UNGC, durante un aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 il Principale Gestore Delegato può eseguire l'analisi approfondita sopra illustrata per accertare se a suo parere la società segua prassi di buona governance. Qualora prima del successivo aggiornamento trimestrale dell'elenco delle esclusioni per Fondi Articolo 8 non sia stato effettuato alcun accertamento di cui sopra, la società pertinente sarà inserita nell'elenco delle esclusioni.

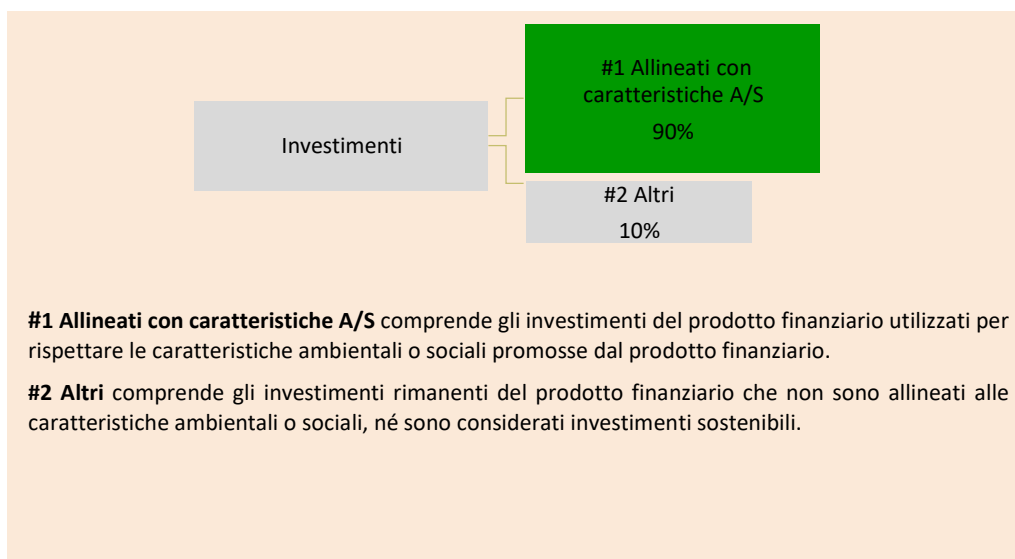
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Si prevede che in ogni momento almeno il 90% del patrimonio del Fondo sarà investito in titoli azionari o collegati ad azioni, tutti soggetti agli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali promosse dal Fondo.

Le restanti attività del Fondo e le loro finalità sono descritte in dettaglio di seguito e nel Prospetto.

Il Fondo non si impegna a investire in investimenti sostenibili o allineati al regolamento sulla tassonomia.



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 esempio per la transizione verso un'economia verde.
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

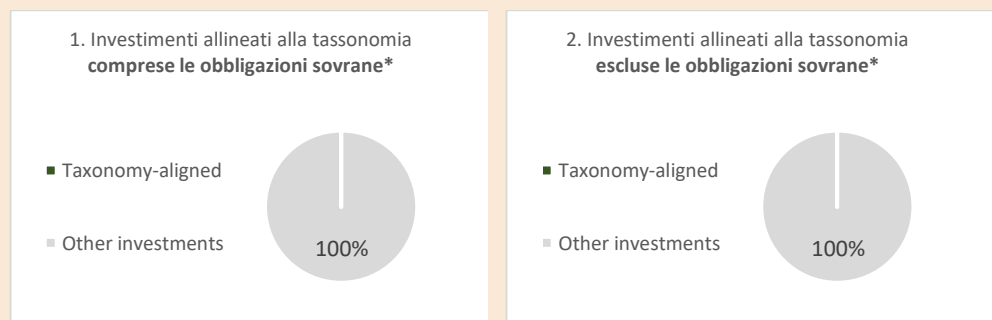
Il Fondo non utilizza strumenti derivati allo scopo di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.



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

0%

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Gli altri investimenti sono indicati in grigio. 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

**inima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**

N.a.





sono investimenti sostenibili 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 ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

N.a.



**Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?**

N.a.



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

Questa parte degli investimenti del Fondo può includere:

Organismi di investimento collettivo, strumenti a breve termine, titoli non quotati e titoli di debito convertibili in conformità alle strategie e alle restrizioni d'investimento stabilite nel Prospetto.

Strumenti finanziari derivati ai fini di una gestione efficiente del portafoglio e/o per finalità di investimento in conformità alle restrizioni stabilite nel Prospetto.

Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in relazione a tali partecipazioni.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

No.

- *In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*

N.a.

- *In che modo viene garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*

N.a.

- *In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*

N.a.

- *Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?*

N.a.

**Dov'è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**



Informazioni più specifiche mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: <https://russellinvestments.com/emea/important-information> (dal 1° gennaio 2023).

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.