

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: RPV INVEST+ ETF (Linea di Investimento 1)

Identificativo della persona giuridica (LEI): 529900N2ZB1B52JB2F83

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.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
Sì	No
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/>
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: _____% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE 	<input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, per non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 0% in investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: _%	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile



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

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali basate su fattori e metriche ESG considerati per (i) gli score ESG forniti da fornitori di dati specializzati e (ii) una serie di indicatori PAI costantemente considerati dall'Advisor in tutte le strategie implementate sugli asset sottostanti. In particolare, la Linea di Investimento 1 promuove le seguenti

caratteristiche ambientali e sociali:

- Ambientali – per controllare i propri impatti ambientali diretti e indiretti sui cambiamenti climatici (es. decarbonizzazione, emissioni di GHG, gestione dell'energia, protezione della biodiversità, prevenzione e controllo dell'inquinamento);
- Sociali – per garantire il rispetto dei diritti umani e civili (es. coinvolgimento delle imprese nella difesa e armi, controversie sul lavoro minorile, rapporti sindacali per la sicurezza dei dipendenti).

Non è stato individuato un benchmark di riferimento per determinare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal prodotto finanziario.

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

Le caratteristiche ESG promosse dal prodotto finanziario sono misurate tenendo conto dei seguenti indicatori:

- Metriche ESG aggregate: soglie di coinvolgimento del business in controversie (MSCI ESG Controversies Score), rating MSCI ESG fornito da provider di rating ESG di terze parti e/o adottato direttamente dall'Advisor nel processo di investimento per ciascuna tipologia di investimento;
- Indicatori PAI costantemente considerati nelle metodologie dell'indice degli indici di riferimento degli ETF sottostanti (esclusi quelli che investono in emissioni sovrane): PAI 4 (ovvero, screening di esclusione per ridurre l'esposizione a società attive nei settori dei combustibili fossili, del carbone termico, ecc.), PAI 10 (ossia, controversia ESG per identificare eventuali violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, delle linee guida dell'OCSE, ecc.), PAI 14 (ovvero, screening di esclusione per ridurre l'esposizione verso società coinvolte nella produzione di armi controverse);
- Il punteggio di rating aggregato degli OICVM sottostanti calcolato attraverso le metodologie di rating ESG di terze parti (ad es. MSCI/Morningstar) utilizzate da CCR per monitorare il quadro completo del profilo di sostenibilità della Linea di investimento 1;
- La classificazione ai sensi dell'SFDR degli OICVM sottostanti: la loro promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di queste, nonché il rispetto delle pratiche di buona governance, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088; o l'adozione di obiettivi di investimento sostenibile, ai sensi dell'articolo 9 del regolamento (UE) 2019/2088.

● **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?**

Non si applica alla Linea di Investimento 1

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

- ***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?***

Non si applica alla Linea di Investimento 1

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

Non si applica alla Linea di Investimento 1

- *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:*

Non si applica alla Linea di Investimento 1

La tassonomia dell'UE stabilisce il 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'Unione.

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

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

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?

Sì, _____

No

La Linea di Investimento 1 non considera i Principali effetti negativi (o "PAI") nella definizione degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità in fase di acquisizione degli investimenti e durante la fase di proprietà per la totalità dei propri investimenti.

In particolare, ad oggi, gli indicatori PAI costantemente considerati nelle metodologie di indicizzazione degli indici di riferimento degli ETF sottostanti (esclusi quelli che investono in emissioni sovrane) sono: PAI 4 (ovvero inclusi nello screening di esclusione per ridurre l'esposizione verso le società attive nei combustibili fossili carburanti, settori del carbone termico, ecc.), PAI 10 (ovvero incluso nel punteggio di controversia ESG per identificare eventuali violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, delle linee guida dell'OCSE, ecc.), PAI 14 (ovvero incluso nello screening di esclusione per ridurre l'esposizione alle

aziende coinvolte nella produzione di armi controverse).

Per gli investimenti in OICR si applica l'approccio "look through", mentre per gli investimenti emessi da enti governativi i PAI non vengono considerati.



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

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

Nell'ambito del processo decisionale di investimento, il prodotto finanziario investe in prodotti ETF selezionati sulla base di criteri di sostenibilità. Per sostenibilità si intendono criteri ambientali (Environment - E) e sociali (Social - S) nonché una buona governance aziendale e governativa (Governance - G).

Durante il processo di investimento, l'Advisor implementa una combinazione delle seguenti strategie ESG:

- **Esclusione:** l'Advisor, attraverso le metriche di *Business Involvement*, è in grado di garantire una visione più completa delle attività specifiche in cui un fondo può essere esposto attraverso i suoi investimenti. Le soglie di coinvolgimento delle imprese sono fissate da MSCI per i seguenti settori: alcol, gioco d'azzardo, tabacco, distributori civili di armi da fuoco, energia nucleare, intrattenimento per adulti, carbone termico, organismi geneticamente modificati e armi militari e/o sistemi e servizi di supporto alle armi militari;
- **Ottimizzazione ESG:** l'Advisor investe in un portafoglio di titoli che, per quanto possibile e praticabile, è costituito dai titoli componenti l'Indice di riferimento, ottimizza l'esposizione verso gli emittenti al fine di ottenere un rating ESG più elevato e riduce l'esposizione alle emissioni di carbonio rispetto al Parent Index rispettando altri vincoli dell'ottimizzazione ESG;
- **ESG best in class:** garantisce che il prodotto investa nei migliori emittenti dal punto di vista ESG/SRI (sulla base dei criteri ESG e SRI dell'Indice di riferimento) all'interno di ciascun settore di attività rilevante coperto dall'Indice di riferimento;
- **Valutazione delle controversie:** le società identificate da MSCI come coinvolte in controversie molto gravi che hanno un impatto ESG sulle loro operazioni e/o prodotti e servizi sono escluse sulla base di uno score di controversie MSCI ESG ("MSCI ESG Controversy Score").

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?

La strategia di investimento perseguita dal prodotto finanziario mira ad assicurare una quota pari al 70% dell'AUM investito in OICVM coerentemente con i seguenti criteri vincolanti:

- prodotti finanziari classificati ex art. 8 o art. 9 ai sensi del regolamento SFDR;
- prodotti finanziari con un punteggio di rating minimo di tre globi nella scala di rating Morningstar Sustainability o, per i prodotti finanziari non valutati da Morningstar, un punteggio minimo di BBB nella scala di rating MSCI ESG Fund;

- nel caso di esposizioni in titoli di enti governativi, vengono garantiti gli asset che hanno indici di riferimento che incorporano requisiti ESG o costituiti da obbligazioni emesse da governi che hanno un rating sovrano ESG di almeno BB secondo MSCI ESG Rating.

Inoltre, vengono applicati criteri di esclusione escludendo dagli investimenti OICVM sottostanti che non rispettano i dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

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

Non si applica alla Linea di Investimento 1

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

Per l'acquisizione di quote di investimento nell'ambito della strategia di investimento, gli emittenti di valori mobiliari in cui sono investite le quote di OICR applichino buone pratiche di governo societario. A tal fine, i criteri di esclusione si basano sui dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. I dieci principi del Global Compact includono linee guida per affrontare i diritti umani, i diritti del lavoro, la corruzione e le violazioni ambientali. Gli emittenti devono garantire di non essere complici di violazioni dei diritti umani. Devono, inoltre, adoperarsi per l'abolizione del lavoro minorile e l'eliminazione di tutte le forme di lavoro forzato, nonché per l'eliminazione della discriminazione in materia di impiego e occupazione. Devono accelerare lo sviluppo e la diffusione di tecnologie rispettose dell'ambiente, promuovere la consapevolezza ambientale e seguire il principio di precauzione nell'affrontare i problemi ambientali. Si adoperano contro la corruzione in tutte le sue forme, incluse l'estorsione e la concussione.

Le pratiche di buon governo sono considerate all'interno degli indicatori di sostenibilità utilizzati da questo prodotto finanziario e sono incorporati nella selezione delle quote di investimento attraverso un approccio best-in-class.

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

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali per almeno il 70% del suo patrimonio totale. La restante parte non è destinata alla promozione di caratteristiche sociali e/o ambientali né al raggiungimento di obiettivi sostenibili ed è detenuta in strumenti finanziari classificati ex art. 6 ai sensi del Regolamento (UE) 2088/2019 o detenuti per finalità di liquidità o di copertura.

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



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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: riflette il carattere ecologico attuale delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale** (CapEx): rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative** (OpEx): illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

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



In-che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Non si applica alla Linea di Investimento 1



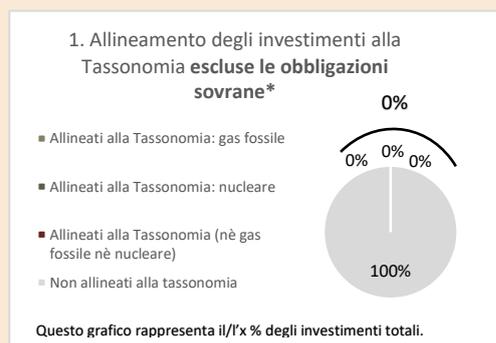
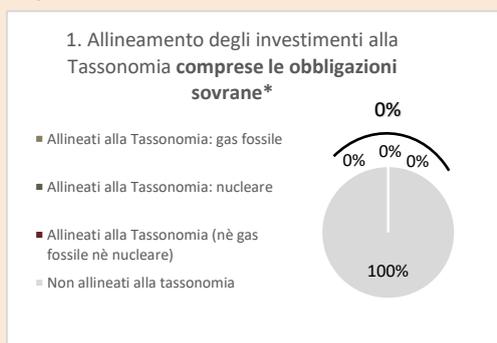
In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

La proporzione prevista degli investimenti del Fondo allineati alla tassonomia dell'UE è dello 0%, come mostrato nel grafico sottostante.

Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?

- Si
 - In gas fossile
 - In energia nucleare
- No

Le due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

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.

 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

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

- **Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?**
Non si applica alla Linea di Investimento



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

Non si applica alla Linea di Investimento



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

Non si applica alla Linea di Investimento 1



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

Oltre agli investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali, questo prodotto finanziario può investire in strumenti finanziari classificati ex art. 6 del Regolamento (UE) 2088/2019 e in strumenti finanziari detenuti a fini di liquidità o di copertura.



- **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?**

Non si applica alla Linea di Investimento 1

- ***In che modo l'indice di riferimento o è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?*** Non si applica alla Linea di Investimento 1

- ***In che modo si garantisce l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento con la metodologia dell'indice?*** Non si applica alla Linea di Investimento 1

- ***In che modo l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?*** Non si applica alla Linea di Investimento 1

- ***Dov'è reperibile la metodologia usata per il calcolo dell'indice designato?***
Non si applica alla Linea di Investimento 1



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

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: [Raiffeisen Informativa al pubblico](#)