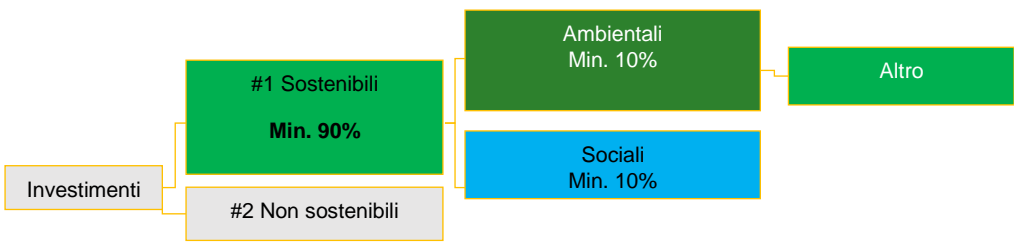


## AMO Japan Sustainable Equity Portfolio

Informativa sulla sostenibilità richiesta per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9 ai sensi dell'EU Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU) 2019/2088 (Regolamento UE relativo all'informativa sulla finanza sostenibile (UE) 2019/2088)

<p><b>I. Nessun danno significativo all'obiettivo di investimento sostenibile</b></p>
<p>La valutazione di "Do No Significant Harm" (non arrecare danni significativi) fa parte della due diligence dell'investimento e del monitoraggio continuo e si basa su una Matrice di Materialità proprietaria. La Matrice di Materialità considera sia la Materialità Sostenibile che la Materialità Finanziaria e viene utilizzata per identificare e dare priorità ai fattori chiave della sostenibilità in diversi settori e per valutare l'impatto ambientale e sociale delle società partecipate. La valutazione del principio DNSH viene documentata sistematicamente per ogni società partecipata. La strategia ha adottato tutti i 14 indicatori applicabili agli investimenti in società partecipate che sono stabiliti come obbligatori dal SFDR, nonché ulteriori indicatori come scelte opzionali. Nella due diligence degli investimenti, i principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità sono considerati in relazione agli indicatori obbligatori e facoltativi. Le modifiche vengono monitorate attivamente durante il periodo di detenzione. Per ogni PAI vengono fissate soglie specifiche al fine di valutare e determinare l'ammissibilità di un investimento per il prodotto finanziario.</p>
<p><b>II. Obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario</b></p>
<p>Il prodotto finanziario intende contribuire positivamente ad affrontare le sfide ambientali associate al cambiamento climatico, al consumo sostenibile, all'uso delle risorse idriche e alla gestione dei rifiuti. Per quanto riguarda le sfide sociali, il contributo positivo è mirato a sostenere una società resiliente, equa, sicura e sana. Gli obiettivi di investimento sostenibile si basano sugli UN Sustainable Development Goals ("SDGs") (Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite).</p>
<p><b>III. Strategia di investimento</b></p>
<p>Il prodotto finanziario perseguirà una strategia di investimento principale di tipo azionario, con la possibilità di investire in via accessoria in altre classi di attività. Il patrimonio del prodotto finanziario è allocato in investimenti che rispettano gli standard di sostenibilità definiti per quanto riguarda gli obiettivi ambientali e sociali perseguiti.</p> <p>Il prodotto finanziario persegue la seguente strategia d'investimento in materia di sostenibilità:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Strategia di esclusione.</li> <li>(ii) Investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2 (17) del SFDR.</li> <li>(iii) Processo di monitoraggio e coinvolgimento sui KPI di sostenibilità.</li> </ul>
<p><b>IV. Proporzione degli investimenti</b></p>
<p>Il prodotto finanziario prevede di investire un totale di almeno il 90% (o almeno l'80% in circostanze eccezionali, come grandi rimborsi o sottoscrizioni, e/o periodi di turbolenza del mercato) del suo patrimonio in investimenti che siano allineati con gli obiettivi ambientali e sociali perseguiti e che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2 (17) del SFDR, in base al quale almeno il 10% del suo patrimonio sarà sempre utilizzato per investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, e almeno un altro 10% del suo patrimonio sarà sempre utilizzato per investimenti sostenibili con un obiettivo sociale. La percentuale di investimenti non sostenibili dovrebbe essere minima (meno del 10%). Il prodotto finanziario investe direttamente negli emittenti e non investe in fondi di investimento né in derivati.</p>
 <pre> graph LR     A[Investimenti] --&gt; B[#1 Sostenibili Min. 90%]     A --&gt; C[#2 Non sostenibili]     B --&gt; D[Ambientali Min. 10%]     B --&gt; E[Sociali Min. 10%]     B --&gt; F[Altro]     </pre>
<p><b>V. Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile</b></p>
<p>Per raggiungere gli obiettivi di investimento sostenibile, l'idoneità delle società candidate viene valutata sulla base di un processo in due fasi, in cui la fase 1 consiste nel determinare l'idoneità stessa e la fase 2 nel definire specifiche metriche di sostenibilità per il monitoraggio del contributo delle società partecipate agli obiettivi ambientali e/o sociali del prodotto finanziario. Per questo prodotto finanziario sono stati istituiti ulteriori controlli interni multipli in relazione al processo decisionale e al monitoraggio degli investimenti. Se le società partecipate non contribuiscono agli obiettivi di investimento sostenibile del prodotto finanziario come</p>

previsto, il gestore degli investimenti si impegnerà con la società partecipata per individuare le opportunità di miglioramento, ove opportuno. Se un investimento continua a non fornire il contributo richiesto, si può arrivare al disinvestimento come ultima risorsa.

#### VI. Metodologie

La misurazione del raggiungimento degli obiettivi di investimento sostenibile del prodotto finanziario avviene verificando che le società partecipate rispettino i seguenti indicatori:

(i) Allineamento agli SDG delle Nazioni Unite - Indicatore di selezione

Le società devono soddisfare almeno uno dei seguenti criteri di inclusione per essere idonee all'investimento:

1. Quota del fatturato o dell'utile legata ad almeno un SDG delle Nazioni Unite,
2. Contributo "Best in Class" in almeno un SDG delle Nazioni Unite, o
3. Allineamento Net Zero (Ambito 1, 2) che contribuisce al SDG 13 delle Nazioni Unite (Azione per il clima).

(ii) Misurazione tramite KPI di sostenibilità - Indicatori di monitoraggio

Per ogni investimento legato ad almeno un SDG, viene utilizzato un indicatore di sostenibilità come Key Performance Indicators ("KPI") assegnato a ciascuna delle società partecipate.

I KPI di sostenibilità si evolvono nel tempo, pertanto il gestore degli investimenti ne garantirà la costante rilevanza in relazione agli investimenti di questo prodotto finanziario. Poiché i KPI di sostenibilità da valutare possono variare da un investimento all'altro, i KPI di sostenibilità sopra descritti devono essere intesi come rilevanti in linea di principio e dipendenti dall'investimento specifico.

#### VII. Fonti ed elaborazione dei dati

Per il prodotto finanziario vengono utilizzate diverse fonti di dati nel processo di ricerca, selezione e monitoraggio degli investimenti. Le fonti di dati utilizzate per accertare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario includono, tra l'altro, relazioni disponibili al pubblico, annunci pubblici, informazioni ottenute direttamente dalla società o da fornitori di dati esterni. Le fonti di dati ottenute da fornitori di dati esterni sono soggette a valutazione di qualità.

#### VIII. Limitazioni di metodologie e dati

Le limitazioni relative a metodologie e dati derivano dal focus geografico e d'investimento del prodotto finanziario. Il prodotto finanziario investe in titoli azionari quotati in Giappone. Come terza economia mondiale, il Giappone ha più di 3.000 società quotate. Esse sono soggette a regole informative aziendali ampie e in continua evoluzione. Le società che si trovano all'estremità inferiore dello spettro di capitalizzazione possono fornire informative più limitate. Allo stesso modo, la copertura dei dati dei fornitori esterni può essere limitata o inesistente per alcuni emittenti.

#### IX. Due Diligence

Una due diligence dettagliata di tutto il patrimonio, compresi gli aspetti di sostenibilità, è parte integrante del processo di investimento. Durante la due diligence vengono esaminati tutti gli aspetti e gli indicatori di sostenibilità rilevanti e ci si assicura che siano conformi alle restrizioni d'investimento applicabili. Sono in atto molteplici controlli interni in relazione al processo decisionale di investimento per il prodotto finanziario.

#### X. Politiche di coinvolgimento

Per il prodotto finanziario viene stabilito un processo di coinvolgimento delle aziende, guidato dal "Sustainable Investment Framework" che regola il coinvolgimento, il voto per delega e le liste di esclusione applicabili. L'ambito del processo di coinvolgimento consiste innanzitutto nel determinare la materialità rilevante per ciascuno di essi. Sulla base di questa identificazione iniziale, vengono misurati e monitorati periodicamente i progressi dell'emittente rispetto alla materialità rilevante. Il processo di coinvolgimento si svolge almeno una volta all'anno e il periodo di coinvolgimento abituale per le azioni definite è compreso tra 2 e 4 anni.

#### XI. Raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile

Il prodotto finanziario non utilizza un benchmark di riferimento per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile.