



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

MEDIOBANCA FIDELITY WORLD FUND

ALLEGATO I - Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'art. 8 del
Regolamento UE 2019/2088 (SFDR)

MEDIOBANCA FIDELITY WORLD FUND

ALLEGATO I - Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'art 8 SFDR

Nome del prodotto: Mediobanca Fidelity World Fund

Codice LEI: 5493002OBQ0J7OUIPM33

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?	
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì</p> <p><input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___%</p> <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 <p><input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%</p>	<p><input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) 10% di investimenti sostenibili</p> <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 checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale <p><input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile</p>
Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?	
<p>Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali privilegiando l'investimento in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Tali caratteristiche sono determinate con riferimento al rating ESG che tiene conto di caratteristiche ambientali quali l'intensità di carbonio, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione dell'acqua e dei rifiuti e la biodiversità, nonché caratteristiche sociali tra cui la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, la salute e la sicurezza e i diritti umani.</p> <p>Il Fondo inoltre esclude emittenti contrari ai valori del Gruppo Mediobanca o che violino principi e normative e che potrebbero esporre il Gruppo a gravi rischi reputazionali. In particolare, sulla base delle informazioni disponibili, il Fondo non effettua consapevolmente investimenti diretti in emittenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • coinvolti nella produzione e/o commercializzazione di armi che violano i fondamentali principi umanitari o componenti che sono specificamente progettati per tali armi e/o che rappresentano un elemento essenziale al funzionamento di tali armi o che forniscono assistenza, tecnologie o servizi dedicati a tali armi (emittenti collegati ad armi che violano i fondamentali principi umanitari); • coinvolti significativamente nella produzione e/o commercializzazione di armi nucleari, ovvero componenti che sono specificatamente progettati per tali armi e/o che rappresentano un elemento essenziale al funzionamento di tali armi, o che forniscono assistenza, tecnologie o servizi dedicati a tali armi (emittenti collegati ad armi nucleari); • condannati per gravi violazioni dei diritti umani; per gravi violazioni in materia di frode contabile, per riciclaggio e corruzione; per gravi reati relativi a salute e sicurezza dei dipendenti e/o gravi danni ambientali; • inseriti nelle black list antiterrorismo nazionali o internazionali applicabili ed emittenti sanzionati da parte di entità sovranazionali o Stati che presentano gravi carenze nella legislazione per combattere il finanziamento al terrorismo ed il riciclaggio di denaro. 	

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.

Il fondo intende in parte realizzare investimenti sostenibili.

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

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario sono di seguito riportati. Si precisa che con riferimento agli investimenti indiretti, quali gli OICR, sono applicabili solo i criteri di cui al punto 7.

1. Quota emittenti collegati ad armi che violano i fondamentali principi umanitari;
2. Quota emittenti collegati ad armi nucleari, qualora i ricavi risultino pari o superiori al 2% del totale del fatturato;
3. Quota emittenti condannati per gravi violazione dei diritti umani;
4. Quota emittenti condannati per gravi violazioni in materia di frode contabile, riciclaggio e corruzione;
5. Quota emittenti condannati per gravi reati relativi a salute e sicurezza dei dipendenti e/o gravi danni ambientali;
6. Quota emittenti sanzionati da parte di entità Sovrannazionali o Stati che presentano gravi carenze nella legislazione per combattere il finanziamento al terrorismo e il riciclaggio di denaro ovvero emittenti inseriti nelle black list antiterrorismo nazionali o internazionali;
7. Quota emittenti con caratteristiche ESG favorevole in conformità al Sustainable Investing Framework di Fidelity;
8. Quota di emittenti classificati come investimenti sostenibili;
9. Quota emittenti classificati come investimenti sostenibili con finalità sociale.

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?

Sulla base delle politiche del gestore delegato, gli investimenti sostenibili sono identificati tra:

a) gli emittenti che svolgono attività economiche che contribuiscono a uno o più degli obiettivi ambientali stabiliti nella tassonomia dell'UE e qualificati come sostenibili secondo la tassonomia dell'UE; o

(b) gli emittenti che con parte delle loro attività (oltre il 50% dei ricavi) contribuiscono a obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"); o

(c) gli emittenti che hanno fissato un target di decarbonizzazione coerente con uno scenario di riscaldamento globale di 1,5 gradi o inferiore (verificato dalla Science Based Target Initiative o da Fidelity Proprietary Climate Rating) considerandolo un contributo agli obiettivi ambientali.

Tutti gli emittenti devono inoltre non causare danni significativi e soddisfare le garanzie minime e i criteri di buon governo.

<p>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?</p> <ul style="list-style-type: none"> • In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità? • 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 	<p>Gli investimenti sostenibili devono rispettare i requisiti minimi di salvaguardia e standard relativi ai principali impatti avversi (PAI) oltre a non arrecare danno significativo ad altri obiettivi sociali e ambientali. In particolare, la metodologia definita dal gestore delegato comprende:</p> <ul style="list-style-type: none"> - filtri basati su norme che tutelano i diritti umani, del lavoro, dell'ambiente e la lotta alla corruzione,; - filtri basati sulle attività: lo screening degli emittenti in base alla loro partecipazione ad attività con significativi impatti negativi sulla società o sull'ambiente, o al loro coinvolgimento in una controversia "molto grave" che riguarda 1) questioni ambientali, 2) diritti umani e comunità, 3) diritti del lavoro e catena di fornitura, 4) clienti, 5) governance; - indicatori PAI: per la valutazione vengono utilizzati dati quantitativi (ove disponibili) sugli indicatori PAI per rilevare se un emittente è coinvolto in attività che causano danni significativi all'ambiente o in tema sociale. <p>Gli emittenti che presentano un punteggio basso degli indicatori PAI non saranno idonei per essere considerati "investimenti sostenibili" a meno che non si consideri soddisfatto il requisito di "non arrecare danni significativi", o non si rilevino adeguate azioni correttive volte a mitigare gli impatti negativi.</p> <p>Vengono applicati filtri basati su norme: gli emittenti che non attuano comportamenti soddisfacenti nell'ambito dei diritti umani, del lavoro, dell'ambiente e della lotta alla corruzione, in linea con le norme internazionali, comprese quelle stabilite dalle linee guida dell'OCSE per le multinazionali – Le imprese e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, UN Global Compact (UNGC), Convenzioni ILO Standards International Labour Organization (ILO) – non sono considerati investimenti sostenibili.</p>
--	---



	<p>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'UE.</p> <p>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 economiche ecosostenibili.</p> <p>Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.</p> <p>Neppure eventuali altri investimenti sostenibili devono arrecare un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.</p>
--	---

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

Sì. Qualora il prodotto consideri i PAI

La considerazione dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità delle decisioni di investimento (indicati come principali impatti negativi) avviene attraverso diverse modalità di valutazione, tra cui:

- (i) Due Diligence - analisi della materialità degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità;
- (ii) Rating ESG – considerazione di rating ESG che incorporano la valutazione dei principali impatti negativi materiali come emissioni di carbonio, sicurezza dei dipendenti e concussione e corruzione, gestione dell'acqua e, per i titoli sovrani, i rating utilizzati includono la considerazione di PAI materiali come emissioni di carbonio, violazioni sociali e libertà di espressione.;
- (iii) Esclusioni - esclusioni dagli investimenti diretti di emittenti facenti parte di settori dannosi o che violano gli standard internazionali, come l'UNGC.
- (iv) Engagement - strumento per comprendere meglio i principali impatti avversi, in alcune circostanze, per richiedere la mitigazione dei principali impatti negativi. Fidelity partecipa a engagement individuali e collettivi (es. Climate Action 100+, Investors Against Slavery and Trafficking APAC).
- (v) Voto - la politica di voto del gestore delegato include standard minimi espliciti per promuovere la diversità di genere nei Consigli di Amministrazione e la sensibilizzazione alle tematiche relative al cambiamento climatico per gli emittenti societari.
- (vi) Revisioni trimestrali - monitoraggio dei principali impatti negativi attraverso il processo di revisione trimestrale del fondo.

Le informazioni sui PAI considerati dal Fondo nel periodo di riferimento saranno rese disponibili all'interno della Relazione di gestione annuale.

No

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

Per quanto attiene la strategia generale di investimento del prodotto finanziario si rimanda alla sezione "Tecnica di gestione" contenuta nel corpo principale del Prospetto.

Il portafoglio del Fondo è gestito sulla base di analisi che integrano criteri ambientali, sociali e di buon governo ("criteri ESG") all'analisi finanziaria.

In particolare, sono previsti criteri di esclusione ("negative screening") e criteri che tengono conto del rating ESG favorevole, come di seguito descritti.

Criteri di esclusione per:

- o emittenti collegati ad armi che violano i fondamentali principi umanitari;

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



- o emittenti collegati ad armi nucleari, qualora i ricavi risultino pari o superiori al 2% del totale del fatturato;
- o emittenti condannati per gravi violazioni dei diritti umani;
- o emittenti condannati per gravi violazioni in materia di frode contabile, riciclaggio e corruzione;
- o emittenti condannati per gravi reati relativi a salute e sicurezza dei dipendenti e/o gravi danni ambientali;
- o emittenti sanzionati da parte di entità Sovranazionali o Stati che presentano gravi carenze nella legislazione per combattere il finanziamento al terrorismo e il riciclaggio di denaro, ovvero;
- o emittenti inseriti nelle black list antiterrorismo nazionali o internazionali applicabili.

Inoltre, almeno il 50% del patrimonio del fondo sarà investito in titoli con caratteristiche ESG favorevoli. Le caratteristiche ESG favorevoli sono determinate facendo riferimento ai rating ESG forniti da agenzie esterne e dal rating ESG di Fidelity. All'interno di questo universo investibile, il gestore delegato, seleziona i titoli attraverso una rigorosa analisi e valutazione finanziaria bottom-up per selezionare titoli con un forte potenziale di rendimento degli investimenti.

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 Gestore delegato Fidelity seleziona come oggetto di investimento:
(i) almeno il 50% delle sue attività in emittenti con caratteristiche ESG favorevoli;
(ii) un minimo del 10% in investimenti sostenibili di cui un minimo dello 0% ha un obiettivo ambientale (che è in linea con la tassonomia dell'UE), un minimo dello 0% ha un obiettivo ambientale (che non è allineato con la tassonomia dell'UE) e un minimo del 5% ha un obiettivo sociale. Inoltre, il fondo applicherà sistematicamente le Esclusioni previste.

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

Non è definito un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione della strategia di investimento.

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

Le pratiche di governance degli emittenti sono valutate utilizzando la ricerca fondamentale, tra cui il rating ESG di Fidelity, dati su Controversie e violazioni UN Global Compact. I punti chiave che vengono analizzati includono, track record di allocazione del capitale, trasparenza finanziaria, operazioni con parti correlate, indipendenza e dimensione del Consiglio di Amministrazione, remunerazione dei dirigenti, dei sindaci e, diritti degli azionisti di minoranza.

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

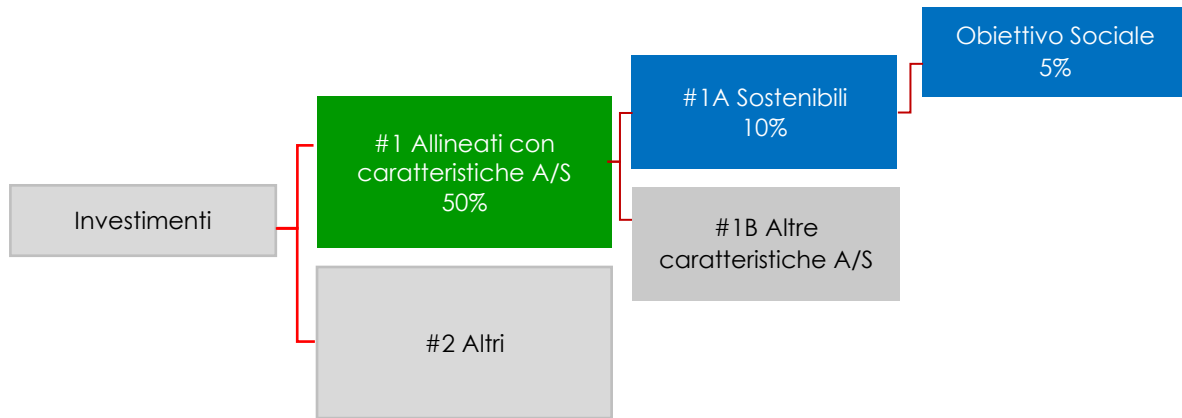
Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



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

Il fondo intende fare investimenti allineati con caratteristiche ambientali e/o sociali nel rispetto degli elementi vincolanti delineati nella strategia e nella politica di investimento del Fondo per:

- (i) almeno il 50% delle sue attività in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli,
- (ii) un minimo del 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili (#1A sostenibile) di cui un minimo del 5% ha un obiettivo sociale.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria #1 Allineati con caratteristiche A/S comprende:

- la sottocategoria #1A Sostenibili, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria #1B Altre investimenti allineati alle caratteristiche A/S, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

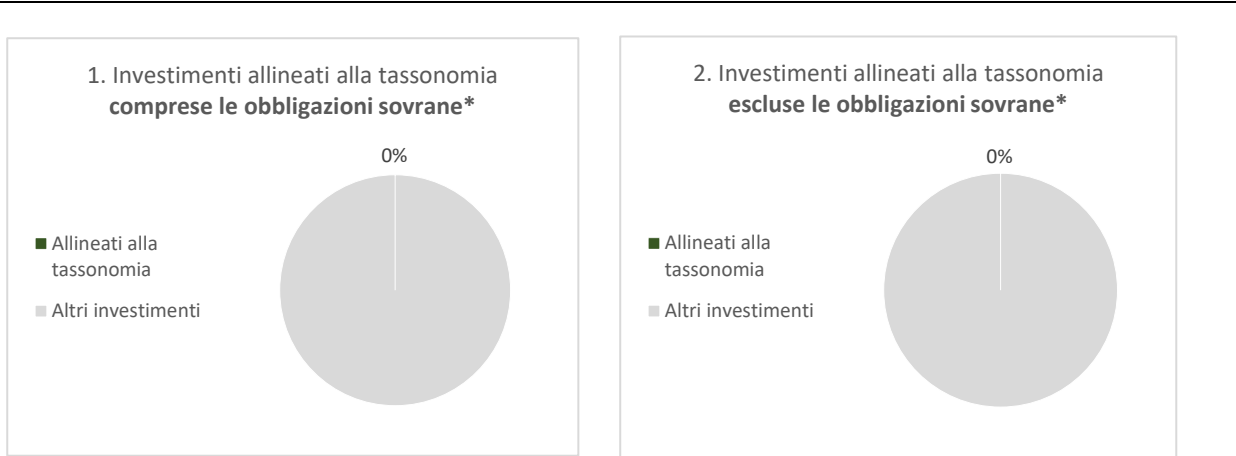
Quando il titolo sottostante un derivato ha caratteristiche ESG favorevoli in conformità con il Sustainable Investing Framework di Fidelity, il derivato può essere incluso nel calcolo per determinare la quota del fondo dedicata alla promozione di caratteristiche ambientali o sociali.

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

Il fondo al momento non intende effettuare investimenti sostenibili con obiettivi ambientali

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



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

Qual è la quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti?

Il Fondo non effettua investimenti sostenibili in attività transitorie e abilitanti

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

La quota minima di investimenti sostenibili in attività economiche ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili è pari a 0%.

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

La quota minima di investimenti socialmente sostenibili è pari al 5%.

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

I restanti investimenti del fondo saranno in attività in linea con la politica di investimento del fondo, la liquidità e i mezzi equivalenti a fini di liquidità e derivati che possono essere utilizzati per investimenti e per una gestione efficiente del portafoglio. Come minimo di salvaguardia ambientale e sociale il fondo applica le esclusioni descritte.

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" riguardano una parte del portafoglio che nella misura massima del 50%, viene investita in strumenti finanziari diversi da quelli con caratteristiche ambientali o sociali per ragioni di efficiente gestione e/o di investimento.

Rientrano in tale percentuale gli strumenti derivati o le note strutturate con finalità di investimento e che hanno come sottostante un indice finanziario, in quanto non sono applicabili i requisiti che definiscono l'allineamento alle caratteristiche ambientali e/o sociali in precedenza definiti.

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

Non è stato designato un benchmark ESG per tale prodotto.

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

Maggiori informazioni riguardo il prodotto sono reperibili presso il sito internet della SGR (<https://www.mediobancasgr.com/investimenti-sostenibili/prodotti-esg>).

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 conformemente alla tassonomia dell'UE.



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

