

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

**Nome del prodotto: Invesco Social Progress Fund (il "Fondo")
Identificativo della persona giuridica: 5493008ASHCFL5EZXD66**

Obiettivo di investimento sostenibile

*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 rispetti prassi di buona governance.*

*La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Per il momento, non include un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.*

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

- | | |
|---|--|
| <input checked="" type="checkbox"/> Sì | <input type="checkbox"/> No |
| <input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___% | <input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___% di investimenti sostenibili |
| <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale 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"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE |
| <input checked="" type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale : 90% | <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale |
| | <input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile |



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

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

Il Fondo mira a investire in attività economiche che contribuiscano agli obiettivi sociali investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società di tutto il mondo che contribuiscono positivamente a specifici Obiettivi di sviluppo sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite attinenti a questioni sociali.

Il Fondo offre esposizione a società caratterizzate da solide caratteristiche sociali che perseguono l'obiettivo di imprimere un impatto positivo.

Non è stato designato alcun indice di riferimento per il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

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

Per conseguire il suo obiettivo sostenibile, il Fondo utilizza una serie di indicatori. Ciò include una misura best-in-class basata su un punteggio sociale complessivo, l'ottimizzazione dei ricavi ottenuti dalla fornitura di beni e servizi sociali, nonché esclusioni in funzione del coinvolgimento dell'azienda in attività controversie e contenziosi, incluse eventuali violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite, sulla base di dati di terzi e analisi e ricerche proprietarie del Gestore degli investimenti (come meglio specificato in seguito).

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

Il Fondo utilizza principalmente gli indicatori obbligatori dei principali effetti negativi (PAI) definiti nella Tabella 1 dell'Allegato I delle norme tecniche di regolamentazione del Regolamento 2019/2088, in combinazione con la ricerca qualitativa e/o l'impegno, per valutare se gli investimenti sostenibili del Fondo arrechino un danno significativo (DNSH) a un obiettivo di investimento ambientale o sociale rilevante. Se emerge che una società potrebbe causare un danno significativo, viene esclusa dall'investimento nel Fondo. A scanso di equivoci, la valutazione viene effettuata prima dell'investimento e sull'intera partecipazione.

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, al rispetto dei diritti umani e alle questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.



In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?
Si rimanda a quanto precede relativamente al modo in cui 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?

Il Fondo esclude dall'universo di investimento società, settori o paesi qualora violino le norme e gli standard internazionali in base alle definizioni dell'Organizzazione Internazionale del lavoro (ILO), dell'OCSE o delle Nazioni Unite. Tutti gli emittenti presi in considerazione per l'investimento vengono esaminati per verificarne la conformità ed esclusi se non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, sulla base dei dati di terzi e dell'analisi e della ricerca proprietarie del Gestore degli investimenti.

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

Sì, il Fondo tiene conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa dei principali parametri (soprattutto i 14 indicatori riportati nella Tabella 1 dell'Allegato I degli standard tecnici normativi ai sensi del regolamento 2019/2088). L'analisi quantitativa include una verifica di tutte le partecipazioni attuali di Invesco e dei relativi dati sui principali effetti negativi. Attraverso questa prima verifica viene stabilita una soglia assoluta che segnalerà gli emittenti che non soddisfano gli standard minimi, così come le imprese che segnalano un risultato binario (come le armi controverse o le violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite). Dopo che gli emittenti sono stati segnalati per la verifica quantitativa, viene completata una valutazione per comprendere se vi sono informazioni pubblicamente disponibili dell'emittente di cui siamo a conoscenza che possano essere dimostrate per rimediare alla performance insufficiente del Principale effetto negativo segnalato. Il team di ricerca ESG assegnerà all'emittente un punteggio in riferimento alla sua capacità di rimediare alla performance insufficiente. Gli emittenti che ricevono i punteggi più bassi vengono quindi identificati come rientranti nell'ambito delle attività di impegno svolte principalmente attraverso lettere, assemblee e votazioni per delega. Se non si riscontra alcun miglioramento tramite tale impegno aziendale, il Fondo può procedere alla cessione e/o all'esclusione degli investimenti. Le informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono disponibili nella relazione annuale della SICAV.

No



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

Il Fondo mira a raggiungere il suo obiettivo d'investimento sostenibile investendo principalmente in azioni e titoli correlati ad azioni di società di tutto il mondo che contribuiscono positivamente a specifici Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDG) delle Nazioni Unite attinenti a questioni sociali. Va rilevato che l'intero peso nel portafoglio sarà considerato come investimento sostenibile qualora soddisfatti i criteri del Fondo. Il Fondo si concentra su azioni di società a media e alta capitalizzazione.

Il Fondo combina una serie rigorosa di filtri incentrati sul sociale con un processo d'investimento altamente strutturato e chiaramente definito per massimizzare l'allocazione del portafoglio agli obiettivi sociali per la generazione di impatto:

- Si ricorre a uno screening proprietario e di terzi per escludere le società con un'esposizione significativa ad attività controverse, ritenute non sociali o che non contribuiscono alla sostenibilità. Vengono inoltre utilizzati algoritmi di Natural Language Process (NLP) per eliminare dall'universo di investimento società coinvolte in gravi controversie sociali in un'ampia gamma di settori. Vengono applicati ulteriori filtri ambientali, sociali e di governance (ESG) per garantire che una società soddisfi i criteri ESG definiti internamente, escludendo altre società tramite screening.
- Nell'ambito dell'universo di investimento risultante, l'approccio di massimizzazione otterrà dei ricavi medi ponderati derivati da beni e servizi sociali per almeno il 30%; tuttavia, nella pratica, ci si aspetta che tale media ponderata raggiungerà all'incirca il 50%. Non esiste una particolare area di interesse, ma il Fondo mira a fornire allineamento con gli obiettivi sociali in un'ampia gamma di categorie sociali.

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

- Nella fase finale di creazione del portafoglio, il Gestore degli investimenti finalizza l’allocazione, controllando i criteri di fattori quali la qualità, il momentum e il valore di una società, nonché tenendo conto dei vincoli di liquidità e di diversificazione per limitare l’esposizione a un singolo emittente e garantire un’ampia liquidità al Fondo.

I suddetti criteri ESG vengono applicati e rivisti in modo continuativo dal Gestore degli investimenti.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l’obiettivo di investimento sostenibile?

Il processo d’investimento sopra descritto è vincolante e integrato nel processo d’investimento quantitativo per la selezione dei titoli e la costruzione del portafoglio. Per maggiori dettagli si rimanda alla sezione **“Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?”**.

Inoltre, il Fondo esclude titoli emessi da emittenti che traggono o generano un determinato livello di entrate o di fatturato da attività quali (a titolo esemplificativo ma non esaustivo): industrie di combustibili fossili, attività legate al carbone o all’energia nucleare, estrazione di sabbie bituminose e scisto bituminoso, attività di fracking o di perforazione artica, produzione di sostanze chimiche soggette a restrizioni, attività che minacciano la biodiversità o provocano inquinamento, produzione o vendita di armi convenzionali o produzione e distribuzione di tabacco. Tutti gli emittenti presi in considerazione per l’investimento vengono esaminati per verificarne la conformità ed esclusi se non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, sulla base dei dati di terzi e dell’analisi e della ricerca proprietarie del Gestore degli investimenti. Gli attuali criteri di esclusione potranno essere di volta in volta aggiornati. Per ulteriori dettagli sulle esclusioni e sulle relative soglie applicate, si rimanda alla sezione **“Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?”**.

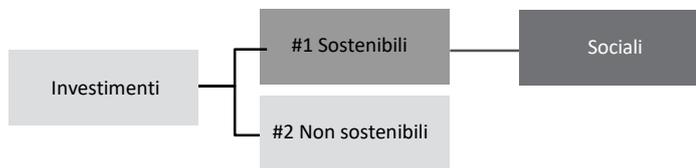
Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

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

Al fine di garantire una buona governance delle società selezionate, il Gestore degli investimenti individua innanzitutto le società che violano questo principio attraverso uno screening sistematico delle controversie interne all’universo investibile. Per farlo, il Gestore valuta una grande quantità di notizie per rilevare eventuali violazioni di una buona governance. Tali violazioni riguardano il Global Compact delle Nazioni Unite e gravi controversie in aree quali i diritti umani, i rapporti di lavoro e i diritti dei lavoratori, la biodiversità, l’inquinamento, la gestione delle acque e dei rifiuti, il coinvolgimento delle comunità e la corruzione. La valutazione di buona governance include anche strutture di gestione solide, corruzione, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali. La violazione di tali controversie e l’incapacità di risolverle tempestivamente comportano l’esclusione della società dall’universo investibile e la cessione di eventuali partecipazioni.



Quali sono l'allocazione delle attività e la quota minima di investimenti sostenibili?



#1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali.

#2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili.

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici. [Inserire la nota solo per i prodotti finanziari di cui all'articolo 5 del regolamento (UE) 2020/852]

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Il Fondo investirà almeno il 90% del suo portafoglio in investimenti sostenibili (#1 Sostenibili), contribuendo all'obiettivo ambientale in virtù degli elementi vincolanti della strategia di investimento del Fondo. A scanso di equivoci, il Fondo può ricorrere a derivati esclusivamente a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio.

In che modo l'utilizzo di strumenti derivati consegue l'obiettivo di investimento sostenibile?

Il Fondo non utilizzerà derivati per conseguire il suo obiettivo di investimento sostenibile, in quanto non utilizzerà derivati a fini d'investimento.

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

Non applicabile.

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

Sì:

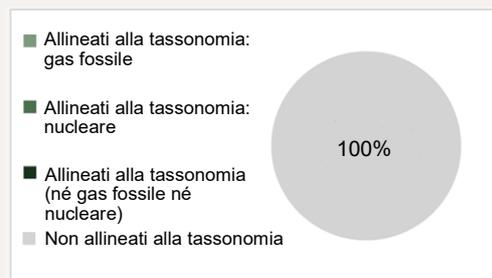
Gas

Energia nucleare

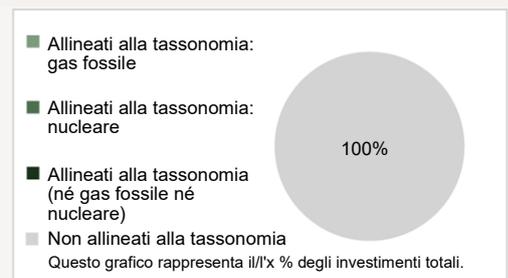
No

I 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.

1. Allineamento degli investimenti alla tassonomia comprese le obbligazioni sovrane*



2. Allineamento degli investimenti alla tassonomia escluse le obbligazioni sovrane*



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

¹Le 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 un 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 ecosostenibili che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non applicabile.



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

Non applicabile.



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

La quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale perseguita per questo Fondo è pari ad almeno il 90%.



Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Non sostenibili” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi nella sezione “Non sostenibili” sono costituiti esclusivamente da liquidità detenuta su base accessoria e da investimenti in determinati strumenti e fondi del mercato monetario a fini di liquidità/gestione del contante.

Il Gestore degli investimenti applica le garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale come segue:

- Nel caso in cui il Fondo detenga attività liquide accessorie presso il depositario della SICAV, confermiamo che tale entità non è coinvolta in gravi attività controverse.
- Nel caso in cui il Fondo detenga strumenti del mercato monetario, la controparte di tali strumenti non sarà coinvolta in gravi attività controverse.
- Infine, laddove il Fondo investa in fondi del mercato monetario, questi saranno conformi all'articolo 8 e le garanzie minime di salvaguardia saranno pertanto soddisfatte.

Il Fondo può utilizzare derivati a fini di copertura che non saranno valutati rispetto all'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo, tuttavia la controparte di tali derivati non sarà coinvolta in gravi controversie.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile?

Il Fondo non ha uno specifico indice di riferimento designato per conseguire l'obiettivo di investimento sostenibile.

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



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web: Invesco Europe - Home

Selezionare il paese e la tipologia di investitore. Sarà possibile accedere alla pagina del prodotto del Fondo o alla sezione relativa ai documenti legali, dove è presente il documento con l'“Informativa sulla sostenibilità” che include la sintesi dell'obiettivo di investimento sostenibile perseguito dal Fondo in lingua locale.