



FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE

FONDO NAZIONALE PENSIONE COMPLEMENTARE PER I LAVORATORI  
DELL'INDUSTRIA METALMECCANICA, DELLA  
INSTALLAZIONE DI IMPIANTI E DEI SETTORI AFFINI

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 61

Istituto in Italia



Via Giovanni Battista Sammartini 5  
20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



[info@cometafondo.it](mailto:info@cometafondo.it)  
[segreteria@pec.cometafondo.it](mailto:segreteria@pec.cometafondo.it)



[www.cometafondo.it](http://www.cometafondo.it)

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 04/10/2024)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

COMETA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Nome del prodotto: Cometa Monetario Plus

Identificativo della persona giuridica:  
NWACSZHX45G8UZT6PY02

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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 e sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Si**

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

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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia



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

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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza avere come obiettivo un investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, e si impegna a promuovere la protezione delle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità. Cometa promuove l'utilizzo di fonti energetiche più sostenibili e sostiene gli emittenti impegnati nella riduzione delle emissioni di gas serra.

L'impegno sociale di Cometa si esprime tramite la promozione dei diritti dei lavoratori, in particolare del rispetto delle Norme internazionali del lavoro (ILO's Standards) e delle linee guida dell'OSCE.

Non è stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

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

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'assenza di strumenti emessi da società implicate nella produzione di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla esclusione alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo).
- L'applicazione delle restrizioni vincolanti verso emittenti coinvolti in controversie molto gravi per lavoro minorile o per discriminazione. Vengono applicate ulteriori restrizioni vincolanti verso gli emittenti che tramite la loro attività arrecano danni a zone eco-sensibili causando il degrado del suolo o della biodiversità o che non garantiscono al proprio personale la sicurezza e la salute sul lavoro

- Il rispetto di prassi di buona governance , in coerenza con il PAI 10 (principale effetto negativo), che viene valutato tramite il monitoraggio del grado di allineamento ai principi stabiliti dal Global Compact .

● **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 applicabile, il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimenti sostenibili.

● **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 applicabile

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

Non applicabile

— — *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 applicabile

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 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.*

*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. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.*

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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

✘ Sì, l' integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, viene guidato specificamente dai seguenti PAI:

- PAI n. 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).
- PAI n. 10- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.
- PAI n. 7- Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità

In coerenza con il PAI 14, COMETA ha adottato un approccio di esclusione totale verso le imprese coinvolte nella produzione di armamenti controversi. In coerenza con il PAI 10, cometa monitora la buona governance, che viene valutata tramite il monitoraggio del rispetto da parte degli emittenti delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali. In particolare, L'universo investibile è ristretto alle imprese che non fanno utilizzo di lavoro minorile, coerentemente con il principio numero 5 del Global compact e con gli ILO's Standards. L'universo investibile è vincolato dall'assenza di discriminazioni dei lavoratori reputate gravi, in coerenza con il principio 6 del Global Compact. L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, in particolare che contribuiscono al degrado del suolo delle specie naturali e zone protette.

No



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

Il comparto Monetario Plus è un comparto obbligazionario a rischio controllato e investe in titoli di debito e del mercato monetario, OICR (fino a un massimo del 10%), strumenti derivati su titoli di stato, quotati su mercati regolamentati, future e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi. Gli strumenti finanziari sopra richiamati sono negoziati in misura prevalente nei mercati regolamentati obbligazionari internazionali.

Il fondo investe in emittenti pubblici e privati con rating medio-alto (investment grade). Qualora il rating dell'emittente o di uno strumento presente nel portafoglio si riduca sotto tali limiti, il Gestore, in linea con le disposizioni della circolare Covip n. 5089 del 22 luglio 2013 e dell'art 6 comma 5-quinquies del D. Lgs n. 252/05, sulla base delle proprie valutazioni sul merito creditizio dell'emittente, decide le azioni da intraprendere segnalandole prontamente al Fondo.

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

L'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 10%.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'1,25%.

Il 90% degli attivi promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche.

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

Il Fondo, al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, adotta processi di selezione ex-ante e processi di monitoraggio ex-post delle società nelle quali vengono effettuati investimenti. Il processo di selezione è basato su alcuni indicatori.

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'esclusione di investimenti in produttori di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo)

Vengono applicate restrizioni vincolanti sul perimetro di investimento limitando gli investimenti in :

- emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità);

A livello di portafoglio, il rating ESG complessivo deve sempre essere superiore o uguale ad A (su una scala che va da CCC a AAA, con AAA il miglior rating ottenibile).

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

Non è previsto l'impiego di un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento

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?**

Tutti i comparti offerti dal Fondo Pensione COMETA promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. In accordo con l'articolo 8 comma 1 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, le imprese in cui gli investimenti sono effettuati devono rispettare prassi di buona governance.

Al fine di garantire che le società oggetto di investimento rispettino prassi di buona governance, il fondo monitora in maniera continua alcuni indicatori volti a misurare che le strutture di gestione siano solide, la qualità delle relazioni con il personale, l'adeguatezza delle remunerazione del personale ed il rispetto degli obblighi fiscali.

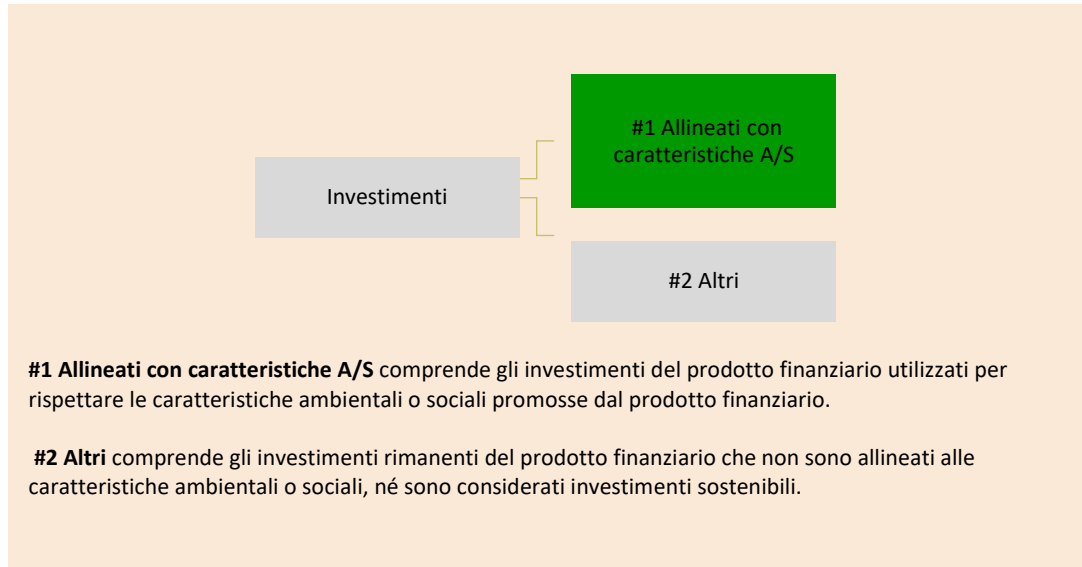


**Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

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

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



Conformemente agli elementi vincolanti della strategia d'investimento del prodotto finanziario, adottata per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali (riquadro #1 Allineati con le caratteristiche A/S), la percentuale minima di investimenti con caratteristiche ambientali o sociali è 90%. Il restante 10% comprende liquidità ed equivalenti di liquidità; derivati di copertura e investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.

Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti con obiettivi di sostenibilità e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.

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

Non applicabile, i derivati non vengono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali.



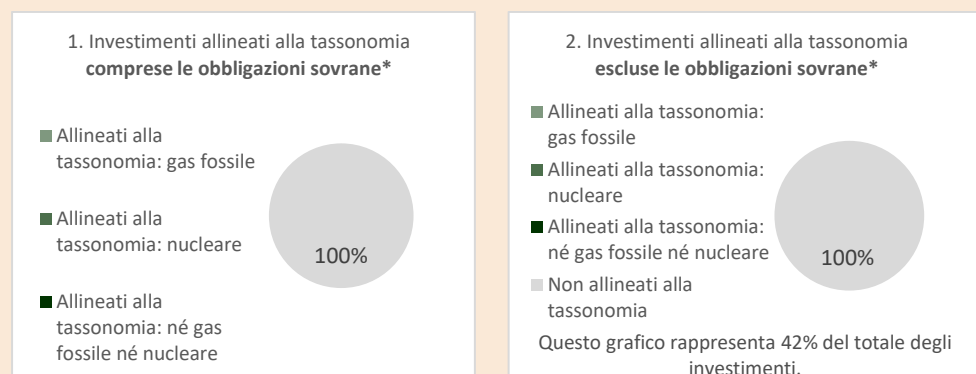
**In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?**

Non applicabile, il comparto non si impegna ad effettuare una quota predeterminata di investimenti ambientalmente sostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

- Sì
- Gas fossile  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 della 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

<sup>1</sup> 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 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.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile

comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o 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.

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 gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti ambientalmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" sono:

- liquidità ed equivalenti di liquidità;
- derivati di copertura
- investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.

Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti ambientalmente sostenibili al senso della tassonomia UE e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.




**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 è stato designato un indice specifico di riferimento funzionale alla misurazione dell'allineamento del comparto alle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

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

Non applicabile.

 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.



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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.



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

**Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:**

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

Maggiori dettagli sulla politica di sostenibilità applicata a questo prodotto da COMETA possono essere reperiti nel documento Politica di Sostenibilità:

<https://www.cometafondo.it/cms/doc/3093/fp-cometa-politica-sostenibilita-2024.pdf>

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Nome del prodotto: Cometa TFR Silente

Identificativo della persona giuridica:  
NWACSZHX45G8UZT6PY02

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Si**

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



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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza avere come obiettivo un investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, e si impegna a promuovere la protezione delle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità. Cometa promuove l'utilizzo di fonti energetiche più sostenibili e sostiene gli emittenti impegnati nella riduzione delle emissioni di gas serra.

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

L'impegno sociale di Cometa si esprime tramite la promozione dei diritti dei lavoratori, in particolare del rispetto delle Norme internazionali del lavoro (ILO's Standards) e delle linee guida dell'OSCE.

Non è stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

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

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'assenza di strumenti emessi da società implicate nella produzione di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla esclusione alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo).
- L'applicazione delle restrizioni vincolanti verso emittenti coinvolti in controversie molto gravi per lavoro minorile o per discriminazione. Vengono applicate ulteriori restrizioni vincolanti verso gli emittenti che tramite la loro attività arrecano danni a zone eco-sensibili causando il degrado del suolo o della biodiversità o che non garantiscono al proprio personale la sicurezza e la salute sul lavoro
- Il rispetto di prassi di buona governance, in coerenza con il PAI 10 (principale effetto negativo), che viene valutato tramite il monitoraggio del grado di allineamento ai principi stabiliti dal Global Compact.

● **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 applicabile, il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimenti sostenibili.

● **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 applicabile

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

Non applicabile

— — *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 applicabile

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 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.*

*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. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.*

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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

- ✘ Si, l' integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, viene guidato specificamente dai seguenti PAI:
  - PAI n. 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).
  - PAI n. 10- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.
  - PAI n. 7- Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità

In coerenza con il PAI 14, COMETA ha adottato un approccio di esclusione totale verso le imprese coinvolte nella produzione di armamenti controversi. In coerenza con il PAI 10, cometa monitora la buona governance, che viene valutata tramite il monitoraggio del rispetto da parte degli emittenti delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali. In particolare, L'universo investibile è ristretto alle imprese che non fanno utilizzo di lavoro minorile, coerentemente con il principio numero 5 del Global compact e con gli ILO's Standards. L'universo investibile è vincolato dall'assenza di discriminazioni dei lavoratori reputate gravi, in coerenza con il principio 6 del Global Compact. L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, in particolare che contribuiscono al degrado del suolo delle specie naturali e zone protette.



No



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

Il comparto TFR Silente è un comparto orientato prevalentemente verso titoli obbligazionari e, per la restante parte, verso titoli azionari.

L'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio.

L'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 30%.

E' presente una garanzia che prevede la restituzione, al netto di eventuali smobilizzi, di un importo almeno pari al Valore Minimo Garantito, alla scadenza della convenzione fissata al 31/05/2030 e, prima della scadenza, al verificarsi di uno tra i seguenti eventi riferiti agli iscritti al comparto: esercizio del diritto alla prestazione pensionistica; riscatto per decesso; riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo; riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi; anticipazione per spese sanitarie. Il Valore Minimo Garantito per ciascuna posizione individuale è pari alla somma dell'Attivo Netto Destinato alle Prestazioni alla data di decorrenza della convenzione e ai conferimenti netti successivi alla suddetta data.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'4,5%.

Il 90% degli attivi promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche.

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

Il Fondo, al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, adotta processi di selezione ex-ante e processi di monitoraggio ex-post delle società nelle quali vengono effettuati investimenti. Il processo di selezione è basato su alcuni indicatori.

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'esclusione di investimenti in produttori di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo)

Vengono applicate restrizioni vincolanti sul perimetro di investimento limitando gli investimenti in :

- emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe"(massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità);

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

- emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità);

A livello di portafoglio, il rating ESG complessivo deve sempre essere superiore o uguale ad A (su una scala che va da CCC a AAA, con AAA il miglior rating ottenibile).

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

Non è previsto l'impiego di un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

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

Tutti i comparti offerti dal Fondo Pensione COMETA promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. In accordo con l'articolo 8 comma 1 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, le imprese in cui gli investimenti sono effettuati devono rispettare prassi di buona governance.

Al fine di garantire che le società oggetto di investimento rispettino prassi di buona governance, il fondo monitora in maniera continua alcuni indicatori volti a misurare che le strutture di gestione siano solide, la qualità delle relazioni con il personale, l'adeguatezza delle remunerazione del personale ed il rispetto degli obblighi fiscali.

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



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

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



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

Conformemente agli elementi vincolanti della strategia d'investimento del prodotto finanziario, adottata per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali (riquadro #1 Allineati con le caratteristiche A/S), la percentuale minima di investimenti con caratteristiche ambientali o sociali è 90%. Il restante 10% comprende liquidità ed equivalenti di liquidità; derivati di copertura e investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.

Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti con obiettivi di sostenibilità e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.

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

Non applicabile, i derivati non vengono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna ad effettuare una quota predeterminata di investimenti ambientalmente sostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**


- Sì
- Gas fossile     Energia nucleare
- No

<sup>1</sup> 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 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.

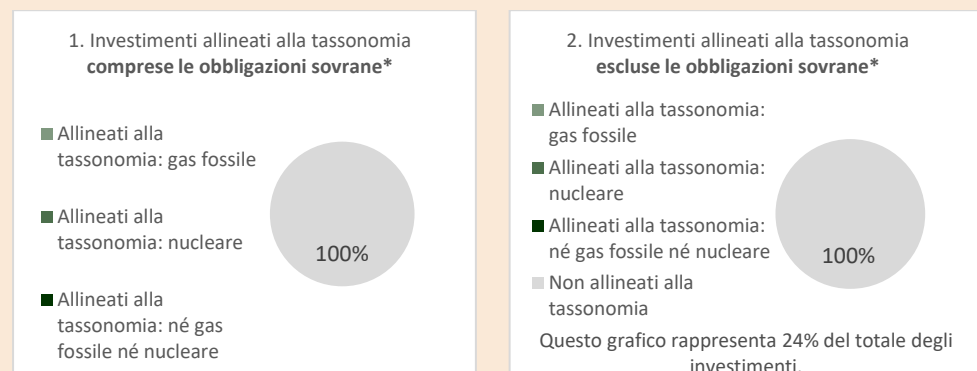
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete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

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 gli altri, 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.

*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 della 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

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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti ambientalmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" sono:

- liquidità ed equivalenti di liquidità;
- derivati di copertura
- investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.



Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti ambientalmente sostenibili al senso della tassonomia UE e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.



### **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 è stato designato un indice specifico di riferimento funzionale alla misurazione dell'allineamento del comparto alle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.



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

**Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:**

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

Maggiori dettagli sulla politica di sostenibilità applicata a questo prodotto da COMETA possono essere reperiti nel documento Politica di Sostenibilità:

<https://www.cometafondo.it/cms/doc/3093/fp-cometa-politica-sostenibilita-2024.pdf>

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Nome del prodotto: Cometa Sicurezza 2020

Identificativo della persona giuridica:  
NWACSZHX45G8UZT6PY02

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

**Si**

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



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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza avere come obiettivo un investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, e si impegna a promuovere la protezione delle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità. Cometa promuove l'utilizzo di fonti energetiche più sostenibili e sostiene gli emittenti impegnati nella riduzione delle emissioni di gas serra.

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

L'impegno sociale di Cometa si esprime tramite la promozione dei diritti dei lavoratori, in particolare del rispetto delle Norme internazionali del lavoro (ILO's Standards) e delle linee guida dell'OSCE.

Non è stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

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

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'assenza di strumenti emessi da società implicate nella produzione di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla esclusione alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo).
- L'applicazione delle restrizioni vincolanti verso emittenti coinvolti in controversie molto gravi per lavoro minorile o per discriminazione. Vengono applicate ulteriori restrizioni vincolanti verso gli emittenti che tramite la loro attività arrecano danni a zone eco-sensibili causando il degrado del suolo o della biodiversità o che non garantiscono al proprio personale la sicurezza e la salute sul lavoro
- Il rispetto di prassi di buona governance, in coerenza con il PAI 10 (principale effetto negativo), che viene valutato tramite il monitoraggio del grado di allineamento ai principi stabiliti dal Global Compact.

● **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 applicabile, il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimenti sostenibili.

● **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 applicabile

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

Non applicabile

— — *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 applicabile

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 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.*

*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. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.*

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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

- ✘ Sì, l' integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, viene guidato specificamente dai seguenti PAI:
  - PAI n. 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).
  - PAI n. 10- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.
  - PAI n. 7- Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità

In coerenza con il PAI 14, COMETA ha adottato un approccio di esclusione totale verso le imprese coinvolte nella produzione di armamenti controversi. In coerenza con il PAI 10, cometa monitora la buona governance, che viene valutata tramite il monitoraggio del rispetto da parte degli emittenti delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali. In particolare, L'universo investibile è ristretto alle imprese che non fanno utilizzo di lavoro minorile, coerentemente con il principio numero 5 del Global compact e con gli ILO's Standards. L'universo investibile è vincolato dall'assenza di discriminazioni dei lavoratori reputate gravi, in coerenza con il principio 6 del Global Compact. L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, in particolare che contribuiscono al degrado del suolo delle specie naturali e zone protette.

No



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

La strategia di gestione è orientata prevalentemente verso titoli obbligazionari e, per la restante parte, verso titoli azionari. L'obiettivo della gestione è conseguire un rendimento comparabile con il tasso di rivalutazione del TFR nell'orizzonte temporale di durata della convenzione, tenuto conto del parametro di controllo del rischio. La presenza della garanzia di restituzione del capitale alla scadenza della convenzione consente di soddisfare le esigenze di un aderente con una contenuta propensione al rischio

Il coefficiente di garanzia è pari a: (i) 100% alla scadenza (31/05/2030) e, prima della scadenza, per i seguenti eventi: riscatto per decesso, riscatto per invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo e anticipazione per spese sanitarie; (ii) 93% nei casi di esercizio, prima della scadenza, del diritto alla prestazione pensionistica e del riscatto per inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

L'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 30%.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'6%.

Il 90% degli attivi promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche.

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

Il Fondo, al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, adotta processi di selezione ex-ante e processi di monitoraggio ex-post delle società nelle quali vengono effettuati investimenti. Il processo di selezione è basato su alcuni indicatori.

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'esclusione di investimenti in produttori di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo)

Vengono applicate restrizioni vincolanti sul perimetro di investimento limitando gli investimenti in :

- emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità);

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

- emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado “very severe” (massimo grado di gravità);

A livello di portafoglio, il rating ESG complessivo deve sempre essere superiore o uguale ad A (su una scala che va da CCC a AAA, con AAA il miglior rating ottenibile).

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

Non è previsto l'impiego di un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

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

Tutti i comparti offerti dal Fondo Pensione COMETA promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. In accordo con l'articolo 8 comma 1 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, le imprese in cui gli investimenti sono effettuati devono rispettare prassi di buona governance.

Al fine di garantire che le società oggetto di investimento rispettino prassi di buona governance, il fondo monitora in maniera continua alcuni indicatori volti a misurare che le strutture di gestione siano solide, la qualità delle relazioni con il personale, l'adeguatezza delle remunerazione del personale ed il rispetto degli obblighi fiscali.

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



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

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



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

Conformemente agli elementi vincolanti della strategia d'investimento del prodotto finanziario, adottata per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali ( riquadro #1 Allineati con le caratteristiche A/S), la percentuale minima di investimenti con caratteristiche ambientali o sociali è 90%. Il restante 10% comprende liquidità ed equivalenti di liquidità; derivati di copertura e investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.

Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti con obiettivi di sostenibilità e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.

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

Non applicabile, i derivati non vengono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna ad effettuare una quota predeterminata di investimenti ambientalmente sostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**


- Si
- Gas fossile     Energia nucleare
- No

<sup>1</sup> 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 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.

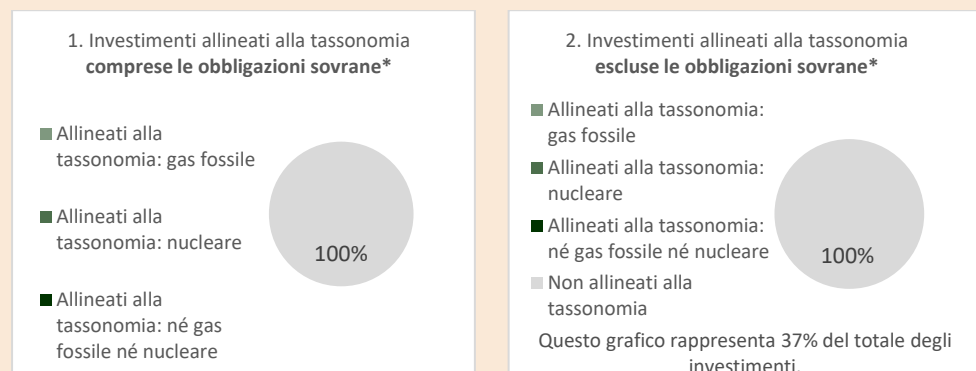
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete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

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 gli altri, 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.

*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 della 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

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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti ambientalmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" sono:

- liquidità ed equivalenti di liquidità;
- derivati di copertura



- investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.  
Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti ambientalmente sostenibili al senso della tassonomia UE e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.



### **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 è stato designato un indice specifico di riferimento funzionale alla misurazione dell'allineamento del comparto alle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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 informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

**Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:**

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

Maggiori dettagli sulla politica di sostenibilità applicata a questo prodotto da COMETA possono essere reperiti nel documento Politica di Sostenibilità:

<https://www.cometafondo.it/cms/doc/3093/fp-cometa-politica-sostenibilita-2024.pdf>

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Nome del prodotto: Cometa Reddito

Identificativo della persona giuridica:  
NWACSZHX45G8UZT6PY02

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

**Si**

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



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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza avere come obiettivo un investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, e si impegna a promuovere la protezione delle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità. Cometa promuove l'utilizzo di fonti energetiche più sostenibili e sostiene gli emittenti impegnati nella riduzione delle emissioni di gas serra.

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

L'impegno sociale di Cometa si esprime tramite la promozione dei diritti dei lavoratori, in particolare del rispetto delle Norme internazionali del lavoro (ILO's Standards) e delle linee guida dell'OSCE.

Non è stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

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

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'assenza di strumenti emessi da società implicate nella produzione di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla esclusione alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo).
- L'applicazione delle restrizioni vincolanti verso emittenti coinvolti in controversie molto gravi per lavoro minorile o per discriminazione. Vengono applicate ulteriori restrizioni vincolanti verso gli emittenti che tramite la loro attività arrecano danni a zone eco-sensibili causando il degrado del suolo o della biodiversità o che non garantiscono al proprio personale la sicurezza e la salute sul lavoro
- Il rispetto di prassi di buona governance, in coerenza con il PAI 10 (principale effetto negativo), che viene valutato tramite il monitoraggio del grado di allineamento ai principi stabiliti dal Global Compact.

● **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 applicabile, il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimenti sostenibili.

● **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 applicabile

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

Non applicabile

— — *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 applicabile

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 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.*

*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. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.*

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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

- ✘ Si, l' integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, viene guidato specificamente dai seguenti PAI:
  - PAI n. 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).
  - PAI n. 10- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.
  - PAI n. 7- Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità

In coerenza con il PAI 14, COMETA ha adottato un approccio di esclusione totale verso le imprese coinvolte nella produzione di armamenti controversi. In coerenza con il PAI 10, cometa monitora la buona governance, che viene valutata tramite il monitoraggio del rispetto da parte degli emittenti delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali. In particolare, L'universo investibile è ristretto alle imprese che non fanno utilizzo di lavoro minorile, coerentemente con il principio numero 5 del Global compact e con gli ILO's Standards. L'universo investibile è vincolato dall'assenza di discriminazioni dei lavoratori reputate gravi, in coerenza con il principio 6 del Global Compact. L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, in particolare che contribuiscono al degrado del suolo delle specie naturali e zone protette.



No



**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?

La strategia di gestione è di multi-asset attivo total return. Il comparto investe in titoli di debito e del mercato monetario, titoli di capitale, OICR, strumenti derivati su titoli di stato ed indici azionari, quotati su mercati regolamentati, futures e forward valutari, per le finalità di copertura dei rischi.

Un minimo del 9% degli strumenti detenuti in portafoglio sono categorizzati come "investment grade" dalle principali agenzie di rating creditizio.

Il portafoglio può essere investito fino al massimo del 50% in titoli di capitale (equity).

L'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 25%.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della deviazione standard ex-ante, da contenere nel limite indicato dell'8%.

Il 90% degli attivi promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche.

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

Il Fondo, al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, adotta processi di selezione ex-ante e processi di monitoraggio ex-post delle società nelle quali vengono effettuati investimenti. Il processo di selezione è basato su alcuni indicatori.

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'esclusione di investimenti in produttori di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo)

Vengono applicate restrizioni vincolanti sul perimetro di investimento limitando gli investimenti in :

- emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità);

A livello di portafoglio, il rating ESG complessivo deve sempre essere superiore o uguale ad A (su una scala che va da CCC a AAA, con AAA il miglior rating ottenibile).

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

Non è previsto l'impiego di un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento

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

Tutti i comparti offerti dal Fondo Pensione COMETA promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. In accordo con l'articolo 8 comma 1 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, le imprese in cui gli investimenti sono effettuati devono rispettare prassi di buona governance.

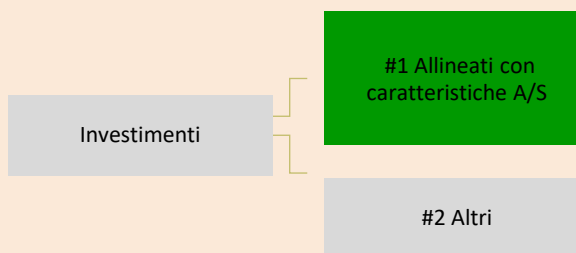
Al fine di garantire che le società oggetto di investimento rispettino prassi di buona governance, il fondo monitora in maniera continua alcuni indicatori volti a misurare che le strutture di gestione siano solide, la qualità delle relazioni con il personale, l'adeguatezza delle remunerazione del personale ed il rispetto degli obblighi fiscali.

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



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

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



**#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.

Le attività allineate alla Tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese

beneficarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese

beneficarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese

beneficarie degli investimenti

Conformemente agli elementi vincolanti della strategia d'investimento del prodotto finanziario, adottata per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali (riquadro #1 Allineati con le caratteristiche A/S), la percentuale minima di investimenti con caratteristiche ambientali o sociali è 90%. Il restante 10% comprende liquidità ed equivalenti di liquidità; derivati di copertura e investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.

Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti con obiettivi di sostenibilità e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.

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

Non applicabile, i derivati non vengono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna ad effettuare una quota predeterminata di investimenti ambientalmente sostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**



Si



Gas fossile



Energia nucleare




No

<sup>1</sup> 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 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.

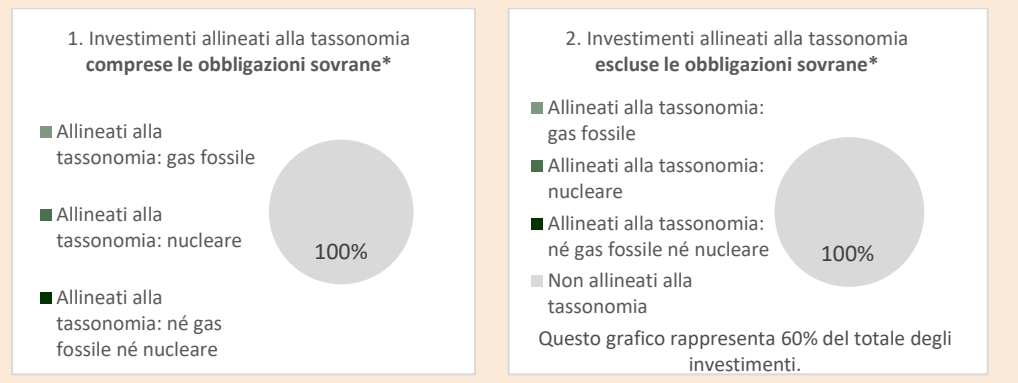
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete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

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 gli altri, 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.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poichè 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 della 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

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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti ambientalmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" sono:

- liquidità ed equivalenti di liquidità;
- derivati di copertura
- investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.



Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti ambientalmente sostenibili al senso della tassonomia UE e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.



**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 è stato designato un indice specifico di riferimento funzionale alla misurazione dell'allineamento del comparto alle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.



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

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

Maggiori dettagli sulla politica di sostenibilità applicata a questo prodotto da COMETA possono essere reperiti nel documento Politica di Sostenibilità:

<https://www.cometafondo.it/cms/doc/3093/fp-cometa-politica-sostenibilita-2024.pdf>

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale e 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia

Nome del prodotto: Cometa Crescita

Identificativo della persona giuridica:  
NWACSZHX45G8UZT6PY02

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Si**

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



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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, promuove caratteristiche ambientali e sociali, senza avere come obiettivo un investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, e si impegna a promuovere la protezione delle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità. Cometa promuove l'utilizzo di fonti energetiche più sostenibili e sostiene gli emittenti impegnati nella riduzione delle emissioni di gas serra.

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

L'impegno sociale di Cometa si esprime tramite la promozione dei diritti dei lavoratori, in particolare del rispetto delle Norme internazionali del lavoro (ILO's Standards) e delle linee guida dell'OSCE.

Non è stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

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

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'assenza di strumenti emessi da società implicate nella produzione di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla esclusione alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo).
- L'applicazione delle restrizioni vincolanti verso emittenti coinvolti in controversie molto gravi per lavoro minorile o per discriminazione. Vengono applicate ulteriori restrizioni vincolanti verso gli emittenti che tramite la loro attività arrecano danni a zone eco-sensibili causando il degrado del suolo o della biodiversità o che non garantiscono al proprio personale la sicurezza e la salute sul lavoro
- Il rispetto di prassi di buona governance, in coerenza con il PAI 10 (principale effetto negativo), che viene valutato tramite il monitoraggio del grado di allineamento ai principi stabiliti dal Global Compact.

● **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 applicabile, il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimenti sostenibili.

● **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 applicabile

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

Non applicabile

— — *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 applicabile

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 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.*

*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. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.*

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



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

- ✘ Si, l' integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, viene guidato specificamente dai seguenti PAI:
  - PAI n. 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).
  - PAI n. 10- Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali.
  - PAI n. 7- Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità

In coerenza con il PAI 14, COMETA ha adottato un approccio di esclusione totale verso le imprese coinvolte nella produzione di armamenti controversi. In coerenza con il PAI 10, cometa monitora la buona governance, che viene valutata tramite il monitoraggio del rispetto da parte degli emittenti delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali. In particolare, L'universo investibile è ristretto alle imprese che non fanno utilizzo di lavoro minorile, coerentemente con il principio numero 5 del Global compact e con gli ILO's Standards. L'universo investibile è vincolato dall'assenza di discriminazioni dei lavoratori reputate gravi, in coerenza con il principio 6 del Global Compact. L'impegno ambientale di Cometa si esprime tramite la protezione della biodiversità. Cometa si astiene dal finanziare emittenti le cui attività causano gravi danni agli ecosistemi sensibili, in particolare che contribuiscono al degrado del suolo delle specie naturali e zone protette.



No



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

La strategia di investimento risponde alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare una maggiore esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli esercizi.

La componente investita in titoli di capitale rappresenta fra il 45% e il 65% del portafoglio viene investita in misura minima del 45% in titoli di capitale (equity). La restante parte del portafoglio viene investita in titoli di debito, OICR fino a un massimo del 30%, strumenti finanziari connessi a merci tramite OICR o ETC fino ad un massimo del 5%.

Un minimo del 95% degli strumenti detenuti in portafoglio sono categorizzati come “investment grade” dalle principali agenzie di rating creditizio.

I mandati di gestione sono di tipo multi asset attivo a benchmark. Il prodotto ha un benchmark di riferimento, ma questo benchmark non viene utilizzato per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal comparto.

L'esposizione in valuta non euro, comprensiva dell'effetto delle coperture del rischio valutario operate mediante derivati, non può eccedere il limite del 25%.

Per la valutazione e il controllo del rischio viene utilizzato l'indicatore della Tracking Error Volatility, da contenere nel limite indicato del 5%

Il 90% degli attivi promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche.

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

Il Fondo, al fine di garantire la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, adotta processi di selezione ex-ante e processi di monitoraggio ex-post delle società nelle quali vengono effettuati investimenti. Il processo di selezione è basato su alcuni indicatori.

Gli indicatori utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario sono:

- L'esclusione di investimenti in produttori di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo, in conformità alla legge 9 dicembre 2021, n. 220 (Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo)

Vengono applicate restrizioni vincolanti sul perimetro di investimento limitando gli investimenti in :

- emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado “very severe” (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado “very severe” (massimo grado di gravità);
- emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità

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

di grado “very severe” (massimo grado di gravità);

- emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado “very severe” (massimo grado di gravità);

A livello di portafoglio, il rating ESG complessivo deve sempre essere superiore o uguale ad A (su una scala che va da CCC a AAA, con AAA il miglior rating ottenibile).

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

Non è previsto l'impiego di un tasso minimo per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento.

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

Tutti i comparti offerti dal Fondo Pensione COMETA promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche. In accordo con l'articolo 8 comma 1 del regolamento (UE) 2019/2088 SFDR, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, le imprese in cui gli investimenti sono effettuati devono rispettare prassi di buona governance.

Al fine di garantire che le società oggetto di investimento rispettino prassi di buona governance, il fondo monitora in maniera continua alcuni indicatori volti a misurare che le strutture di gestione siano solide, la qualità delle relazioni con il personale, l'adeguatezza delle remunerazione del personale ed il rispetto degli obblighi fiscali.

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



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

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



Le attività allineate alla Tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese

beneficarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese

beneficarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese

beneficarie degli investimenti

Conformemente agli elementi vincolanti della strategia d'investimento del prodotto finanziario, adottata per promuovere le caratteristiche ambientali e sociali (riquadro #1 Allineati con le caratteristiche A/S), la percentuale minima di investimenti con caratteristiche ambientali o sociali è 90%. Il restante 10% comprende liquidità ed equivalenti di liquidità; derivati di copertura e investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.

Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti con obiettivi di sostenibilità e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.

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

Non applicabile, i derivati non vengono utilizzati per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna ad effettuare una quota predeterminata di investimenti ambientalmente sostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**



Si



Gas fossile



Energia nucleare




No

<sup>1</sup> 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 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.

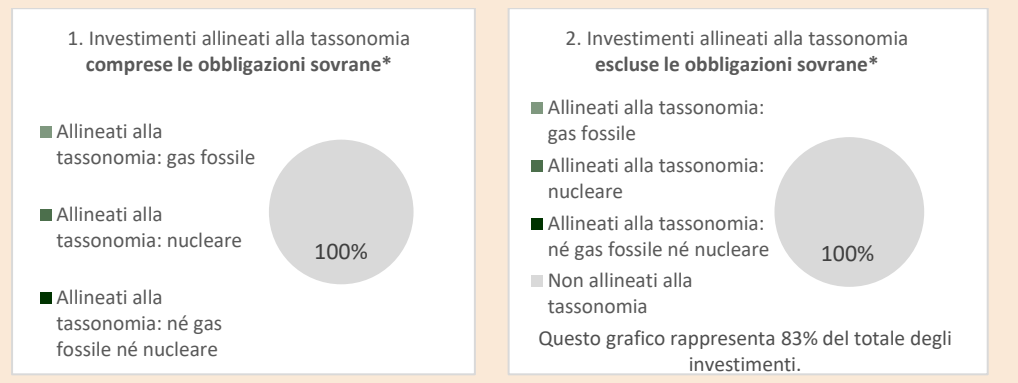
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per **l'energia nucleare** i criteri comprendono norme complete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

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 gli altri, 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.

*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 della 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

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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti in attività transitorie e abilitanti. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti ambientalmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Non applicabile, il comparto non si impegna a effettuare investimenti socialmente sostenibili. Tuttavia, questi investimenti potrebbero essere inclusi nel portafoglio.



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

Gli investimenti compresi nella categoria "#2 Altri" sono:

- liquidità ed equivalenti di liquidità;
- derivati di copertura
- investimenti residuali in emittenti dove non sono disponibili dati pertinenti, ma che non sono stati esclusi dall'universo investibile di COMETA.



Il comparto non si impegna a ad effettuare investimenti ambientalmente sostenibili al senso della tassonomia UE e non applica garanzie minime di salvaguardia ambientali o sociale.



**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 è stato designato un indice specifico di riferimento funzionale alla misurazione dell'allineamento del comparto alle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.

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

Non applicabile.



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

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:

<https://www.cometafondo.it/site/informazioni/investimenti-sostenibili>

Maggiori dettagli sulla politica di sostenibilità applicata a questo prodotto da COMETA possono essere reperiti nel documento Politica di Sostenibilità:

<https://www.cometafondo.it/cms/doc/3093/fp-cometa-politica-sostenibilita-2024.pdf>