



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
 Istituito in Italia



Via Giovan Battista Sammartini 5
 20125 Milano



0422 1745973; 02 669 13 49



info@cometafondo.it
segreteria@pec.cometafondo.it



www.cometafondo.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

COMPARTO MONETARIO PLUS

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

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, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

| ●● <input type="checkbox"/> Si | ●● <input checked="" type="checkbox"/> No |
|--|---|
| <input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___% <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE | <input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale |
| <input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___% | <input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S ma, non ha effettuato alcun investimento sostenibile |



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, ha promosso caratteristiche ambientali e sociali, senza aver avuto come obiettivo l'investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si è espresso tramite la protezione della biodiversità. Cometa si è astenuta 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.

L'impegno sociale di Cometa si è espresso 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 era stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, e le relative prestazioni sono state:

- 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). Nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Rating ESG complessivo di portafoglio superiore o uguale ad A (definito sulla scala MSCI): Il rating complessivo di portafoglio è stato A.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

In precedenza, veniva monitorato il rating ESG medio di portafoglio e la percentuale media dei titoli detenuti in portafoglio emessi da emittenti coinvolti in controversie reputate “gravi” dal data provider MSCI.

Durante l’esercizio 2024, il comparto ha ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2024 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|------------------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA MONETARIO PLUS | 6,48 | 0% |

Nel periodo precedente, il comparto aveva ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2023 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|------------------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA MONETARIO PLUS | 6,38 | 0,11% |

Durante il periodo di riferimento, il fondo si è dotato degli indicatori di sostenibilità specifici sovracitati.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l’investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Non applicabile, il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile, il prodotto finanziario non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

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

Non applicabile.

— *Gli investimenti sostenibili erano 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:*

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.

Non applicabile.

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.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, è stato guidato 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

I PAI 14; 10 e 7 hanno guidato la scelta degli indicatori specifici di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

| Investimenti di maggiore entità | Settore | % di attivi | Paese |
|---|---|-------------|-------|
| BUNDESUBL-183 0% 21-10/04/2026 (DE0001141836) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.69% | GE |
| EURIZON EASYFUND-BD COR EU-Z (LU0335990569) | K - Financial and insurance activities | 3.35% | LX |
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | - | 2.77% | - |
| BUNDESUBL-182 0% 20-10/10/2025 (DE0001141828) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.42% | GE |

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 31/12/2024

| | | | |
|---|--|-------|----|
| ITALY BTPS 1.5% 15-01/06/2025 (IT0005090318) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.13% | IT |
| SPANISH GOVT 1.3% 16- 31/10/2026 (ES00000128H5) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.62% | SP |
| ITALY BTPS 0.85% 19-15/01/2027 (IT0005390874) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.44% | IT |
| SPANISH GOVT 0.8% 20- 30/07/2027 (ES0000012G26) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.42% | SP |
| FRENCH BTF 0% 24-05/03/2025 (FR0128690650) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.41% | FR |
| ITALY BTPS 3.2% 24-28/01/2026 (IT0005584302) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.31% | IT |
| ITALY BTPS 5% 09-01/03/2025 (IT0004513641) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.28% | IT |
| FRENCH BTF 0% 24-12/02/2025 (FR0128537190) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.24% | FR |
| ITALY BTPS 0% 21-01/08/2026 (IT0005454241) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.20% | IT |
| SPANISH GOVT 2.5% 24- 31/05/2027 (ES0000012M77) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.12% | SP |
| SPANISH GOVT 1.45% 17- 31/10/2027 (ES0000012A89) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.07% | SP |



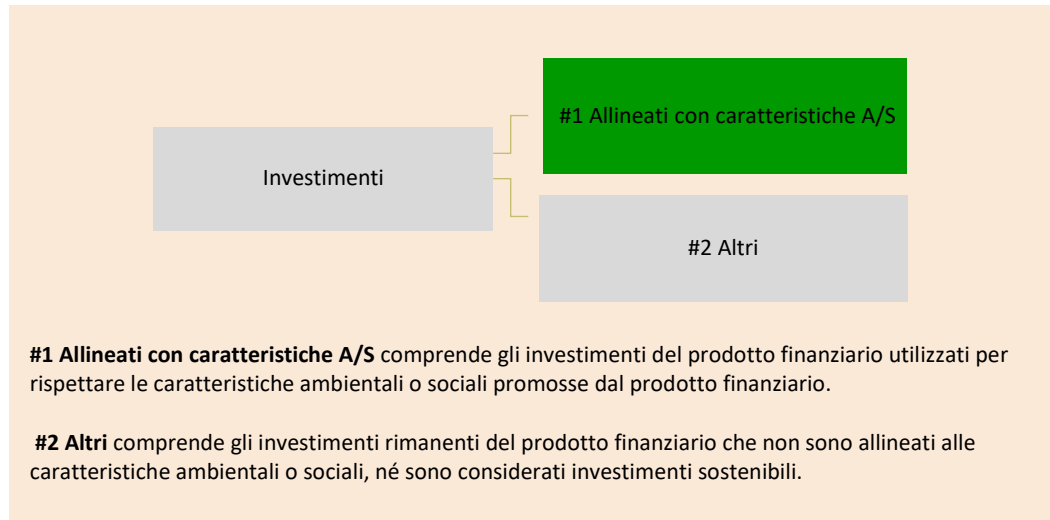
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

La quota degli investimenti funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali, in accordo con le esclusioni e le restrizioni vincolanti volte a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali, è stata del 97,36% (scatola # 1 Allineati con caratteristiche A/S).

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

Il restante 2,64% (corrispondente alla scatola #2 Altri), corrisponde a liquidità, equivalenti di liquidità ed a derivati di copertura.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti ?**

| Settore | Sottosettore | % di attivi |
|---|--|-------------|
| O - Public administration and defence; compulsory social security | O84 - Public administration and defence; compulsory social security | 56.87% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 17.44% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 3.35% |
| C - Manufacturing | C29 - Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers | 3.17% |
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | - | 2.64% |
| D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | D35 - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | 0.96% |
| U - Activities of extraterritorial organisations and bodies | U99 - Activities of extraterritorial organisations and bodies | 0.80% |
| K - Financial and insurance activities | K66 - Activities auxiliary to financial services and insurance activities | 0.76% |
| C - Manufacturing | C21 - Manufacture of basic pharmaceutical products and pharmaceutical preparations | 0.73% |
| C - Manufacturing | C19 - Manufacture of coke and refined petroleum products | 0.72% |
| D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | D35 - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | 0.56% |
| C - Manufacturing | C32 - Other manufacturing | 0.52% |
| L - Real estate activities | L68 - Real estate activities | 0.51% |
| C - Manufacturing | C30 - Manufacture of other transport equipment | 0.50% |
| D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | D35 - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | 0.49% |

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.



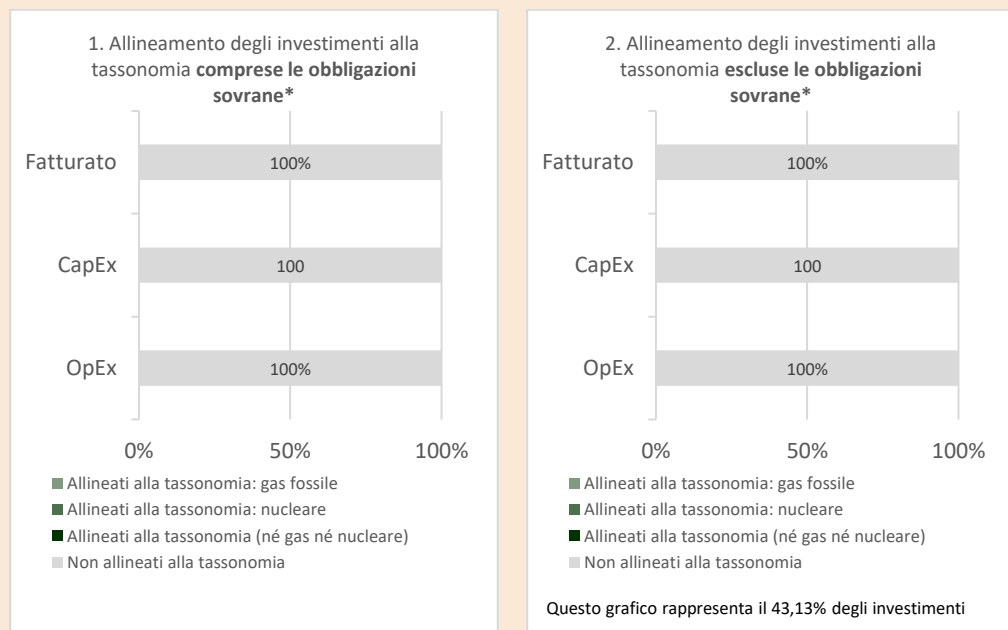
In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

- Sì:
 Gas fossile Energia nucleare
 No

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



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

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano 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.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti in attività transitorie e/o abilitanti.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomie dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomie dell'UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo sociale.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual'era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?


La quota di portafoglio compresa nella categoria "#2 Altri" è composta da liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura non sottoposti alla metodologia ESG. Questi strumenti hanno lo scopo di permettere una gestione efficiente del portafoglio e di gestione del rischio. Non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Durante il periodo di riferimento, le caratteristiche ambientali e sociali sono state promosse dal comparto attraverso il rispetto della esclusioni e delle restrizioni vincolanti.

In coerenza con la politica d'impegno, durante il periodo di riferimento il Fondo ha svolto attività di engagement con alcuni emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea. Il fondo ha espresso un voto in 145 assemblee annuali di società quotate nei mercati europei e statunitensi. La maggior parte delle risoluzioni votate ha riguardato le remunerazioni del top management e degli organi societari (29%), le nomine di membri degli organi societari (24%), e l'approvazione della gestione o esonero dalle responsabilità dei membri degli organi societari (10%).

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



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

Qual è stata la prestazione di questo prodotti finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non applicabile, il prodotto non ha un indice di riferimento atto a misurare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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

Non applicabile.

- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***

Non applicabile.

- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?***

Non applicabile.

- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?***

Non applicabile.

COMPARTO TFR SILENTE

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Nome del prodotto: Cometa TFR Silente

Identificativo della persona giuridica:
NWACSZHX45G8UZT6PY02

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Si

Ha effettuato **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

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%

No

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

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

Ha promosso caratteristiche A/S ma, **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, ha promosso caratteristiche ambientali e sociali, senza aver avuto come obiettivo l'investimento sostenibile.



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

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati alla tassonomia.

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

L'impegno ambientale di Cometa si è espresso tramite la protezione della biodiversità. Cometa si è astenuta 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.

L'impegno sociale di Cometa si è espresso 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 era stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, e le relative prestazioni sono state:

- 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). Nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Rating ESG complessivo di portafoglio superiore o uguale ad A (definito sulla scala MSCI): Il rating complessivo di portafoglio è stato A

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

In precedenza, veniva monitorato il rating ESG medio di portafoglio e la percentuale media dei titoli detenuti in portafoglio emessi da emittenti coinvolti in controversie repute "gravi" dal data provider MSCI.

Durante l'esercizio 2024, il comparto ha ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2024 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|--------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA TFR Silente | 6,22 | 0% |

Nel periodo precedente, il comparto aveva ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2023 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|--------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA TFR Silente | 6,17 | 0% |

Durante il periodo di riferimento, il fondo si è dotato degli indicatori di sostenibilità specifici sovraccitati.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Non applicabile, il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile, il prodotto finanziario non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

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

Non applicabile.

Gli investimenti sostenibili erano 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.

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.

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.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, è stato guidato 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

I PAI 14; 10 e 7 hanno guidato la scelta degli indicatori specifici di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 31/12/2024

| Investimenti di maggiore entità | Settore | % di attivi | Paese |
|--|---|-------------|-------|
| FRANCE O.A.T. 1.5% 15-25/05/2031 (FR0012993103) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 14.66% | FR |
| SPANISH GOVT 1.25% 20-31/10/2030 (ES0000012G34) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 12.91% | SP |
| ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031 (IT0005422891) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 12.67% | IT |
| ITALY BTPS 0.95% 20-01/08/2030 (IT0005403396) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 7.09% | IT |
| SPANISH GOVT 0.5% 20-30/04/2030 (ES0000012F76) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.44% | SP |
| IRISH GOVT 2.4% 14-15/05/2030 (IE00BJ38CR43) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.43% | IR |
| FRANCE O.A.T. 0.75% 17-25/05/2028 (FR0013286192) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.09% | FR |
| BELGIAN 0.8% 15-22/06/2025 (BE0000334434) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.46% | BE |
| BELGIAN 0.8% 17-22/06/2027 (BE0000341504) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.40% | BE |
| DEUTSCHLAND REP 0% 19-15/08/2029 (DE0001102473) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.35% | GE |
| PORTUGUESE OTS 2.875% 16-21/07/2026 (PTOTETOE0012) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.30% | PO |
| ITALY BTPS 3% 19-01/08/2029 (IT0005365165) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.30% | IT |

| | | | |
|---|---|-------|----|
| REP OF AUSTRIA 0.5% 19-20/02/2029 (AT0000A269M8) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.09% | AS |
| PORTUGUESE OTS 4.125% 17-14/04/2027 (PTOTEUOE0019) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.21% | PO |
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | - | 1.13% | - |

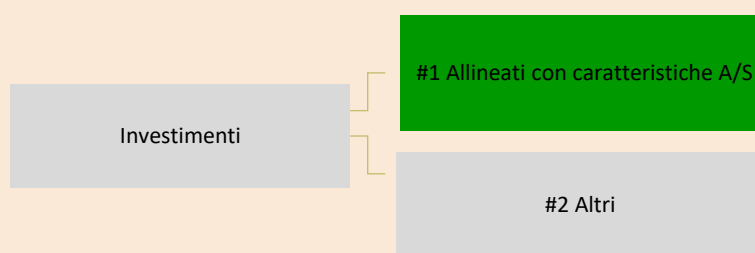


Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

La quota degli investimenti funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali, in accordo con le esclusioni e le restrizioni vincolanti volte a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali, è stata del 98,87% (scatola # 1 Allineati con caratteristiche A/S).

Il restante 1,13% (corrispondente alla scatola #2 Altri), corrisponde a liquidità, equivalenti di liquidità ed a derivati di copertura.



#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.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti ?

| | | |
|---|---|--------|
| O - Public administration and defence; compulsory social security | O84 - Public administration and defence; compulsory social security | 72.40% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 4.97% |
| L - Real estate activities | L68 - Real estate activities | 1.83% |
| C - Manufacturing | C29 - Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers | 1.48% |
| C - Manufacturing | C19 - Manufacture of coke and refined petroleum products | 1.36% |
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | 1.13% |
| K - Financial and insurance activities | K65 - Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security | 1.11% |
| J - Information and communication | J61 - Telecommunications | 1.03% |

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.

| | | |
|---|---|-------|
| D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | D35 - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | 0.92% |
| K - Financial and insurance activities | K65 - Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security | 0.74% |
| C - Manufacturing | C11 - Manufacture of beverages | 0.73% |
| K - Financial and insurance activities | K66 - Activities auxiliary to financial services and insurance activities | 0.69% |
| C - Manufacturing | C12 - Manufacture of tobacco products | 0.68% |
| M - Professional, scientific and technical activities | M73 - Advertising and market research | 0.62% |
| D - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | D35 - Electricity, gas, steam and air conditioning supply | 0.49% |



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

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

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

No

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

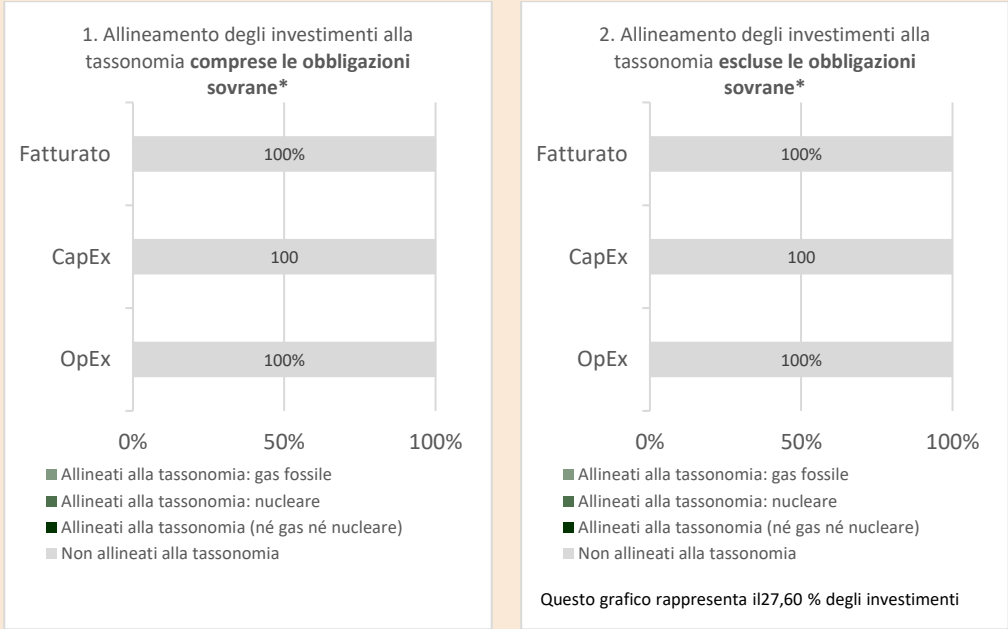
Le attività allineate alla Tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **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

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



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

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti in attività transitorie e/o abilitanti.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomie dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomie dell'UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo sociale.

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



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, qual’era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di portafoglio compresa nella categoria “#2 Altri” è composta da liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura non sottoposti alla metodologia ESG. Questi strumenti hanno lo scopo di permettere una gestione efficiente del portafoglio e di gestione del rischio. Non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Durante il periodo di riferimento, le caratteristiche ambientali e sociali sono state promosse dal comparto attraverso il rispetto della esclusioni e delle restrizioni vincolanti.

In coerenza con la politica d’impegno, durante il periodo di riferimento il Fondo ha svolto attività di engagement con alcuni emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell’Unione europea. Il fondo ha espresso un voto in 145 assemblee annuali di società quotate nei mercati europei e statunitensi. La maggior parte delle risoluzioni votate ha riguardato le remunerazioni del top management e degli organi societari (29%), le nomine di membri degli organi societari (24%), e l’approvazione della gestione o esonero dalle responsabilità dei membri degli organi societari (10%).



Qual è stata la prestazione di questo prodotti finanziario rispetto all’indice di riferimento?

Non applicabile, il prodotto non ha un indice di riferimento atto a misurare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l’indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l’allineamento dell’indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice di riferimento?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice generale di mercato?***
Non applicabile.

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

COMPARTO SICUREZZA 2020

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Nome del prodotto: Cometa Sicurezza 2020

Identificativo della persona giuridica:

NWACSZHX45G8UZH6PY02

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Si

Ha effettuato **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

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%

No

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

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

Ha promosso caratteristiche A/S ma, **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

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

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati alla tassonomia.



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, ha promosso caratteristiche ambientali e sociali, senza aver avuto come obiettivo l'investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si è espresso tramite la protezione della biodiversità. Cometa si è astenuta 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.

L'impegno sociale di Cometa si è espresso 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 era stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, e le relative prestazioni sono state:

- 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). Nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Rating ESG complessivo di portafoglio superiore o uguale ad A (definito sulla scala MSCI): Il rating complessivo di portafoglio è stato A

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

In precedenza, veniva monitorato il rating ESG medio di portafoglio e la percentuale media dei titoli detenuti in portafoglio emessi da emittenti coinvolti in controversie reputate “gravi” dal data provider MSCI.

Durante l’esercizio 2024, il comparto ha ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2024 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|------------------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA SICUREZZA 2020 | 6,41 | 0% |

Nel periodo precedente, il comparto aveva ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2023 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|---------------------------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA SICUREZZA 2020 GENERALI | 6,40 | 0,10% |

Durante il periodo di riferimento, il fondo si è dotato degli indicatori di sostenibilità specifici sovraccitati.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l’investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Non applicabile, il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile, il prodotto finanziario non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

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

Non applicabile.

- **Gli investimenti sostenibili erano 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:**

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.

Non applicabile.

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.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, è stato guidato 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

I PAI 14; 10 e 7 hanno guidato la scelta degli indicatori specifici di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

| Investimenti di maggiore entità | Settore | % di attivi |
|---|---|-------------|
| FRANCE O.A.T. 1.5% 15-25/05/2031 (FR0012993103) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 10.91% |
| SPANISH GOVT 1.25% 20-31/10/2030 (ES0000012G34) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 9.73% |
| ITALY BTPS 0.95% 20-01/08/2030 (IT0005403396) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 7.28% |
| ITALY BTPS 0.9% 20-01/04/2031 (IT0005422891) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 7.11% |

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 31/12/2024

| | | |
|--|--|-------|
| BELGIAN 0.8% 17-22/06/2027 (BE0000341504) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.91% |
| DEUTSCHLAND REP 0% 19- 15/08/2029 (DE0001102473) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.67% |
| SPANISH GOVT 0.5% 20- 30/04/2030 (ES0000012F76) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.64% |
| BELGIAN 0.8% 15-22/06/2025 (BE0000334434) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 3.22% |
| IRISH GOVT 2.4% 14-15/05/2030 (IE00BJ38CR43) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.47% |
| ITALY BTPS 3% 19-01/08/2029 (IT0005365165) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.15% |
| GERMAN T-BILL 0% 24- 18/06/2025 (DE000BU0E188) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 2.00% |
| PORTUGUESE OTS 2.875% 16- 21/07/2026 (PTOTETOE0012) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.65% |
| ITALY BTPS 1.25% 16-01/12/2026 (IT0005210650) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.58% |
| ITALY BTPS 1.35% 19-01/04/2030 (IT0005383309) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.50% |
| ITALY BTPS 2.8% 18-01/12/2028 (IT0005340929) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 1.22% |



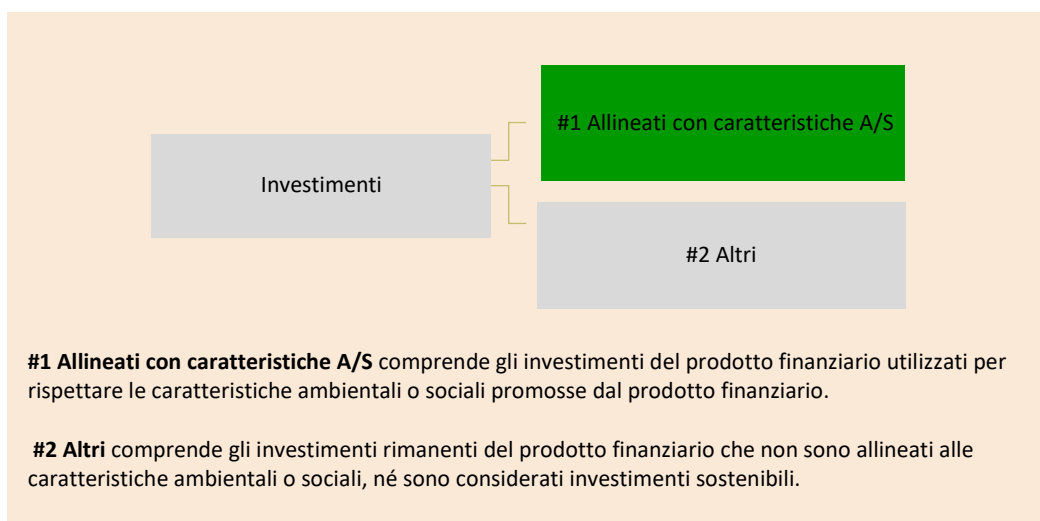
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

La quota degli investimenti funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali, in accordo con le esclusioni e le restrizioni vincolanti volte a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali, è stata del 99,47% (scatola # 1 Allineati con caratteristiche A/S).

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

Il restante 0,53% (corrispondente alla scatola #2 Altri), corrisponde a liquidità, equivalenti di liquidità ed a derivati di copertura.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti ?**

| Settore | Sotto settore | % di attivi |
|---|---|--------------------|
| O - Public administration and defence; compulsory social security | O84 - Public administration and defence; compulsory social security | 63.90% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 8.61% |
| C - Manufacturing | C19 - Manufacture of coke and refined petroleum products | 1.99% |
| L - Real estate activities | L68 - Real estate activities | 1.69% |
| J - Information and communication | J61 - Telecommunications | 1.35% |
| C - Manufacturing | C29 - Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers | 1.22% |
| C - Manufacturing | C12 - Manufacture of tobacco products | 0.92% |
| K - Financial and insurance activities | K65 - Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security | 0.88% |
| K - Financial and insurance activities | K66 - Activities auxiliary to financial services and insurance activities | 0.87% |
| J - Information and communication | J61 - Telecommunications | 0.87% |
| K - Financial and insurance activities | K65 - Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security | 0.84% |
| C - Manufacturing | C11 - Manufacture of beverages | 0.70% |
| H - Transporting and storage | H49 - Land transport and transport via pipelines | 0.70% |
| C - Manufacturing | C23 - Manufacture of other non-metallic mineral products | 0.61% |
| C - Manufacturing | C30 - Manufacture of other transport equipment | 0.54% |

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.



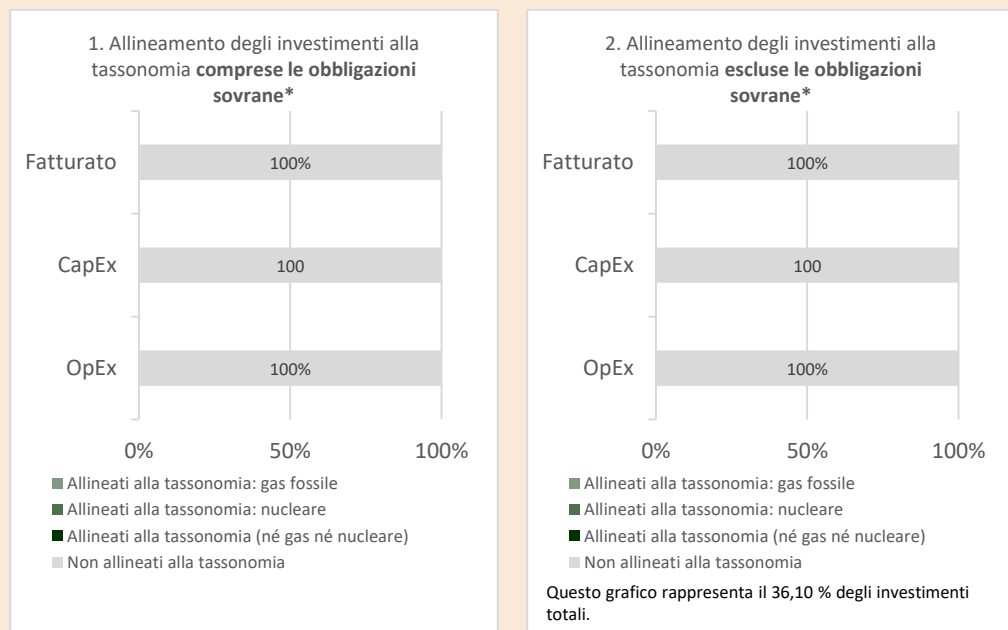
In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

- Sì:
 Gas fossile Energia nucleare
 No

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



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

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano 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.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti in attività transitorie e/o abilitanti.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomie dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomie dell'UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo sociale.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual'era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?


La quota di portafoglio compresa nella categoria "#2 Altri" è composta da liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura non sottoposti alla metodologia ESG. Questi strumenti hanno lo scopo di permettere una gestione efficiente del portafoglio e di gestione del rischio. Non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Durante il periodo di riferimento, le caratteristiche ambientali e sociali sono state promosse dal comparto attraverso il rispetto della esclusioni e delle restrizioni vincolanti.

In coerenza con la politica d'impegno, durante il periodo di riferimento il Fondo ha svolto attività di engagement con alcuni emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea. Il fondo ha espresso un voto in 145 assemblee annuali di società quotate nei mercati europei e statunitensi. La maggior parte delle risoluzioni votate ha riguardato le remunerazioni del top management e degli organi societari (29%), le nomine di membri degli organi societari (24%), e l'approvazione della gestione o esonero dalle responsabilità dei membri degli organi societari (10%).

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



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

Qual è stata la prestazione di questo prodotti finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non applicabile, il prodotto non ha un indice di riferimento atto a misurare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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

Non applicabile.

- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***

Non applicabile.

- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?***

Non applicabile.

- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?***

Non applicabile.

COMPARTO REDDITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Nome del prodotto: Cometa Reddito

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, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Si

Ha effettuato **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

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%

No

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

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

Ha promosso caratteristiche A/S ma, **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, ha promosso caratteristiche ambientali e sociali, senza aver avuto come obiettivo l'investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si è espresso tramite la protezione della biodiversità. Cometa si è astenuta 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.

L'impegno sociale di Cometa si è espresso 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 era stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, e le relative prestazioni sono state:

- 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). Nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Rating ESG complessivo di portafoglio superiore o uguale ad A (definito

sulla scala MSCI): Il rating complessivo di portafoglio è stato A.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

In precedenza, veniva monitorato il rating ESG medio di portafoglio e la percentuale media dei titoli detenuti in portafoglio emessi da emittenti coinvolti in controversie reputate “gravi” dal data provider MSCI.

Durante l’esercizio 2024, il comparto ha ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2024 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|-----------------|-----------|------------------------------|
| COMETA REDDITO | 6,65 | 0,02% |

Nel periodo precedente, il comparto aveva ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2023 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|-----------------|-----------|------------------------------|
| COMETA REDDITO | 6,63 | 0,15% |

Durante il periodo di riferimento, il fondo si è dotato degli indicatori di sostenibilità specifici sovracitati.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l’investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Non applicabile, il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile, il prodotto finanziario non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

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

Non applicabile.

— — — *Gli investimenti sostenibili erano 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:*

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.

Non applicabile.

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.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, è stato guidato 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

I PAI 14; 10 e 7 hanno guidato la scelta degli indicatori specifici di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

| Investimenti di maggiore entità | Settore | % di attivi | Paese |
|---|---|-------------|-------|
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | - | 2.59% | - |
| APPLE INC (US0378331005) | C - Manufacturing | 1.43% | US |
| MICROSOFT CORP (US5949181045) | J - Information and communication | 1.20% | US |
| NVIDIA CORP (US67066G1040) | C - Manufacturing | 1.19% | US |
| ITALY BTPS 2.5% 22-01/12/2032 (IT0005494239) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 0.90% | IT |

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 31/12/2024

| | | | |
|---|--|-------|----|
| ISHARES EEMG BD IFD-FLEUA (IE0009I5ZTL5) | K - Financial and insurance activities | 0.86% | IR |
| EURIZON FUND-BOND HI YLD-X (LU1559925570) | K - Financial and insurance activities | 0.86% | LX |
| US TREASURY N/B 2.875% 22- 15/05/2032 (US91282CEP23) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 0.85% | US |
| FRANCE O.A.T. 4.75% 04- 25/04/2035 (FR0010070060) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 0.82% | FR |
| AMAZON.COM INC (US0231351067) | G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles | 0.82% | US |
| EURIZON FUND-BND EMRG MKT- XH (LU1652824852) | K - Financial and insurance activities | 0.78% | LX |
| ISH EMER MKT SCREE EQ IX-FEA (IE00BKPTWY98) | K - Financial and insurance activities | 0.73% | IR |
| ALLIANZ BST STY EM EQ-IT8HEU (LU1479564012) | K - Financial and insurance activities | 0.72% | LX |
| US TREASURY N/B 6.125% 99- 15/08/2029 (US912810FJ26) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 0.63% | US |
| US TREASURY N/B 0.75% 21- 31/08/2026 (US91282CCW91) | O - Public administration and defence; compulsory social security | 0.62% | US |

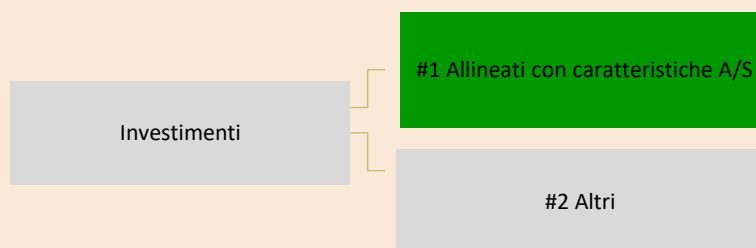


Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

La quota degli investimenti funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali, in accordo con le esclusioni e le restrizioni vincolanti volte a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali, è stata del 97.65% (scatola # 1 Allineati con caratteristiche A/S).

Il restante 2.35% (corrispondente alla scatola #2 Altri), corrisponde a liquidità, equivalenti di liquidità ed a derivati di copertura.



#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.

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

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti ?**

| Settore | Sottosettore | % di attivi |
|--|---|-------------|
| O - Public administration and defence; compulsory social security | O84 - Public administration and defence; compulsory social security | 40.10% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 10.16% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 8.94% |
| J - Information and communication | J58 - Publishing activities | 2.62% |
| Liquidità disponibile | Cash | 2.59% |
| C - Manufacturing | C21 - Manufacture of basic pharmaceutical products and pharmaceutical preparations | 2.10% |
| C - Manufacturing | C26 - Manufacture of computer, electronic and optical products | 2.04% |
| C - Manufacturing | C26 - Manufacture of computer, electronic and optical products | 1.82% |
| J - Information and communication | J63 - Information service activities | 1.66% |
| C - Manufacturing | C29 - Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers | 1.59% |
| L - Real estate activities | L68 - Real estate activities | 1.22% |
| K - Financial and insurance activities | K66 - Activities auxiliary to financial services and insurance activities | 1.21% |
| J - Information and communication | J61 - Telecommunications | 0.99% |
| K - Financial and insurance activities | K65 - Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security | 0.99% |
| G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles | G47 - Retail trade, except of motor vehicles and motorcycles | 0.89% |

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.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

Si:

Gas fossile Energia nucleare

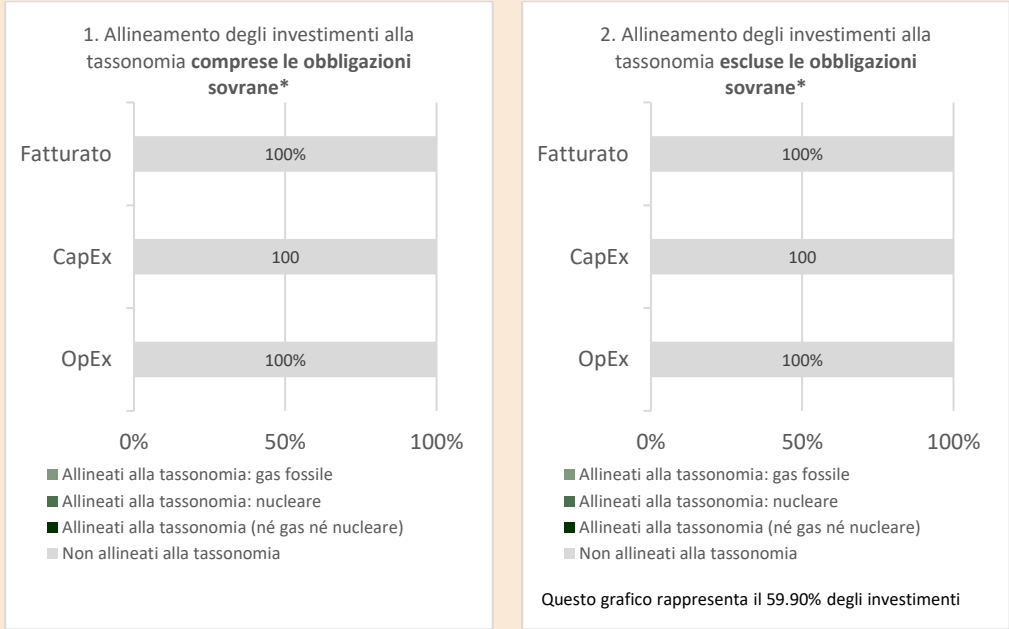
No

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

Le attività 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

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



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

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti in attività transitorie e/o abilitanti.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomie dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia UE.



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



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomie dell'UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo sociale.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri”, qual’era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di portafoglio compresa nella categoria “#2 Altri” è composta da liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura non sottoposti alla metodologia ESG. Questi strumenti hanno lo scopo di permettere una gestione efficiente del portafoglio e di gestione del rischio. Non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Durante il periodo di riferimento, le caratteristiche ambientali e sociali sono state promosse dal comparto attraverso il rispetto delle esclusioni e delle restrizioni vincolanti.

In coerenza con la politica d’impegno, durante il periodo di riferimento il Fondo ha svolto attività di engagement con alcuni emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell’Unione europea. Il fondo ha espresso un voto in 145 assemblee annuali di società quotate nei mercati europei e statunitensi. La maggior parte delle risoluzioni votate ha riguardato le remunerazioni del top management e degli organi societari (29%), le nomine di membri degli organi societari (24%), e l’approvazione della gestione o esonero dalle responsabilità dei membri degli organi societari (10%).



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice di riferimento?

Non applicabile, il prodotto non ha un indice di riferimento atto a misurare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

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

- ***In che modo l’indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l’allineamento dell’indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice di riferimento?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice generale di mercato?***
Non applicabile.

COMPARTO CRESCITA

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Nome del prodotto: Cometa Crescita

Identificativo della persona giuridica:

NWACSZHX45G8UZH6PY02

Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati alla tassonomia.



Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Si

Ha effettuato **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

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%

No

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

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

Ha promosso caratteristiche A/S ma, **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

Il prodotto finanziario, tramite l'applicazione della propria metodologia ESG, ha promosso caratteristiche ambientali e sociali, senza aver avuto come obiettivo l'investimento sostenibile.

L'impegno ambientale di Cometa si è espresso tramite la protezione della biodiversità. Cometa si è astenuta 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.

L'impegno sociale di Cometa si è espresso 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 era stato designato un indice di riferimento sostenibile funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, e le relative prestazioni sono state:

- 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). Nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per lavoro minorile di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie per discriminazione alla diversità della forza lavoro di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative all'uso del suolo e alla biodiversità di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Emittenti coinvolti in controversie relative alla gestione della salute e della sicurezza dei lavoratori di grado "very severe" (massimo grado di gravità): nessuna esposizione verso tali emittenti si è verificata durante il periodo di riferimento.
- Rating ESG complessivo di portafoglio superiore o uguale ad A (definito sulla scala MSCI): Il rating complessivo di portafoglio è stato A.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

In precedenza, veniva monitorato il rating ESG medio di portafoglio e la percentuale media dei titoli detenuti in portafoglio emessi da emittenti coinvolti in controversie reputate “gravi” dal data provider MSCI.

Durante l’esercizio 2024, il comparto ha ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2024 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|------------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA CRESCITA | 6,70 | 0,01% |

Nel periodo precedente, il comparto aveva ottenuto il seguente punteggio:

| Comparti / 2023 | ESG score | Controversie gravi (% asset) |
|------------------------|-----------|------------------------------|
| COMETA CRESCITA | 6,78 | 0,15% |

Durante il periodo di riferimento, il fondo si è dotato degli indicatori di sostenibilità specifici sovracitati.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l’investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Non applicabile, il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Non applicabile, il prodotto finanziario non persegue obiettivi di investimento sostenibile.

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

Non applicabile.

— — — *Gli investimenti sostenibili erano 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:*

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.

Non applicabile.

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.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento, è stato guidato 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

I PAI 14; 10 e 7 hanno guidato la scelta degli indicatori specifici di sostenibilità utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 31/12/2024

| Investimenti di maggiore entità | Settore | % di attivi | Paese |
|---|--|-------------|-------|
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | - | 4.04% | - |
| ISH MSCI USA ESG EHNC USD-A (IE00BHZPJ908) | K - Financial and insurance activities | 3.12% | IR |
| ISH EMER MKT SCREE EQ IX-FEA (IE00BKPTWY98) | K - Financial and insurance activities | 2.16% | IR |

| | | | |
|---|--|-------|----|
| EURIZON EASYFUND-EQ EMMKT-Z (LU0457148020) | K - Financial and insurance activities | 2.04% | LX |
| APPLE INC (US0378331005) | C - Manufacturing | 2.02% | US |
| ISHARES EEMG BD IFD-FLEUA (IE000915ZTL5) | K - Financial and insurance activities | 2.00% | IR |
| MICROSOFT CORP (US5949181045) | J - Information and communication | 1.93% | US |
| NVIDIA CORP (US67066G1040) | C - Manufacturing | 1.92% | US |
| AMAZON.COM INC (US0231351067) | G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles | 1.08% | US |
| ISH MSCI ERP ESG EHNCD EUR-A (IE00BHZPJ783) | K - Financial and insurance activities | 0.79% | IR |
| ISHARES USD TIPS (IE00B1FZSC47) | K - Financial and insurance activities | 0.79% | IR |
| ISHARE ESG EUR CP IDXFEA (IE00BJP13018) | K - Financial and insurance activities | 0.74% | IR |
| META PLATFORMS INC-CLASS A (US30303M1027) | J - Information and communication | 0.68% | US |
| EURIZON FUND-BND EMRG MKT-XH (LU1652824852) | K - Financial and insurance activities | 0.65% | LX |
| EURIZON EASYFUND-EQ JAPAN-Z (LU0335978358) | K - Financial and insurance activities | 0.63% | LX |



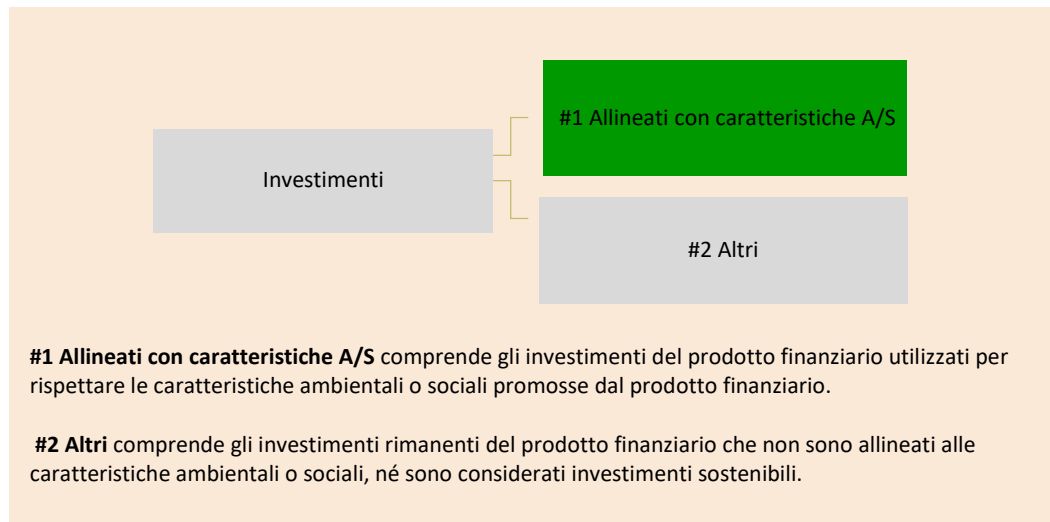
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

La quota degli investimenti funzionale al raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali, in accordo con le esclusioni e le restrizioni vincolanti volte a raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali, è stata del 95,37% (scatola # 1 Allineati con caratteristiche A/S).

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

Il restante 4,63% (corrispondente alla scatola #2 Altri), corrisponde a liquidità, equivalenti di liquidità ed a derivati di copertura.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti ?**

| Settore | Sottosettore | % di attivi |
|--|---|-------------|
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 19.02% |
| O - Public administration and defence; compulsory social security | O84 - Public administration and defence; compulsory social security | 17.88% |
| K - Financial and insurance activities | K64 - Financial service activities, except insurance and pension funding | 7.10% |
| J - Information and communication | J58 - Publishing activities | 5.11% |
| Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | Liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura | 4.63% |
| C - Manufacturing | C26 - Manufacture of computer, electronic and optical products | 3.72% |
| C - Manufacturing | C26 - Manufacture of computer, electronic and optical products | 3.06% |
| C - Manufacturing | C21 - Manufacture of basic pharmaceutical products and pharmaceutical preparations | 2.94% |
| J - Information and communication | J63 - Information service activities | 2.80% |
| K - Financial and insurance activities | K65 - Insurance, reinsurance and pension funding, except compulsory social security | 1.97% |
| K - Financial and insurance activities | K66 - Activities auxiliary to financial services and insurance activities | 1.95% |
| G - Wholesale and retail trade; repair of motor vehicles and motorcycles | G47 - Retail trade, except of motor vehicles and motorcycles | 1.53% |
| C - Manufacturing | C29 - Manufacture of motor vehicles, trailers and semi-trailers | 1.36% |
| C - Manufacturing | C19 - Manufacture of coke and refined petroleum products | 1.08% |
| J - Information and communication | J61 - Telecommunications | 1.04% |



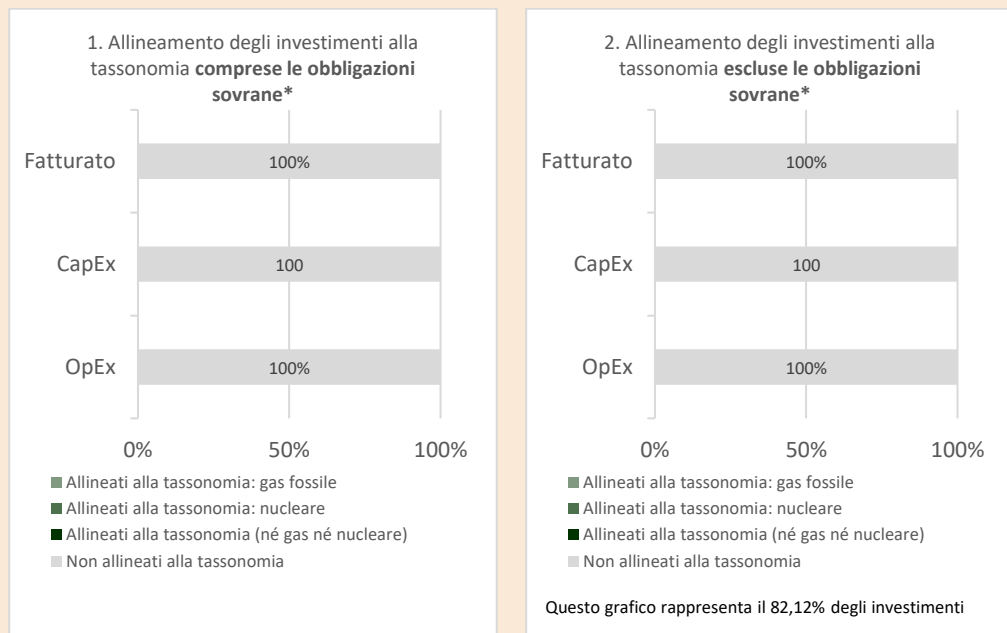
In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti con un obiettivo ambientale allineati alla tassonomia UE.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?

- Sì:
 - Gas fossile
 - Energia nucleare
- No

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



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


- Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano 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.

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti in attività transitorie e/o abilitanti.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomie dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile, questo prodotto non ha una quota minima di investimenti allineati alla tassonomia UE.

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



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomie dell'UE?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo ambientale non allineato alla tassonomia UE.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile, questo prodotto non ha un obiettivo di investimento sostenibile e non ha una quota minima di investimenti che promuovono un obiettivo sociale.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual'era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di portafoglio compresa nella categoria "#2 Altri" è composta da liquidità, equivalenti di liquidità e derivati di copertura non sottoposti alla metodologia ESG. Questi strumenti hanno lo scopo di permettere una gestione efficiente del portafoglio e di gestione del rischio. Non vengono applicate garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Durante il periodo di riferimento, le caratteristiche ambientali e sociali sono state promosse dal comparto attraverso il rispetto della esclusioni e delle restrizioni vincolanti.

In coerenza con la politica d'impegno, durante il periodo di riferimento il Fondo ha svolto attività di engagement con alcuni emittenti con azioni ammesse alla negoziazione in un mercato regolamentato italiano o di un altro Stato membro dell'Unione europea. Il fondo ha espresso un voto in 145 assemblee annuali di società quotate nei mercati europei e statunitensi. La maggior parte delle risoluzioni votate ha riguardato le remunerazioni del top management e degli organi societari (29%), le nomine di membri degli organi societari (24%), e l'approvazione della gestione o esonero dalle responsabilità dei membri degli organi societari (10%).



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

Qual è stata la prestazione di questo prodotti finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non applicabile, il prodotto non ha un indice di riferimento atto a misurare le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?***
Non applicabile.
- ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?***
Non applicabile.