



# Comunicazione agli Azionisti di: **Fund Channel Investment Partners**

- FCH Fidelity Euro Bond

3 aprile 2025



# Indice

Introduzione dei punteggi ambientali, sociali e di governance (ESG)

3



Gentile Azionista,

Il consiglio di amministrazione di Fund Channel Investment Partners (rispettivamente il "Consiglio" e la "Società") desidera informarLa delle seguenti modifiche che saranno apportate all'informativa precontrattuale SFDR del comparto FCH Fidelity Euro Bond (il "Comparto"):

## Introduzione dei punteggi ambientali, sociali e di governance (ESG)

L'informativa precontrattuale SFDR del Comparto sarà modificata per chiarire che il Comparto mirerà a detenere un portafoglio con un punteggio ESG superiore a quello del suo indice di riferimento, in linea con il quadro di investimento sostenibile del gestore degli investimenti del Comparto.

Pertanto, l'informativa precontrattuale SFDR del Comparto contenuta nel Prospetto sarà sostanzialmente modificata come segue:

1. La sezione "Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?" sarà modificata come segue:

*"Il Prodotto Finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ~~investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG favorevoli. Caratteristiche ESG favorevoli~~ nell'intento di ottenere un punteggio ESG del portafoglio superiore a quello del suo indice di riferimento. I punteggi ESG sono determinati facendo riferimento ai rating ESG. I rating ESG prendono in considerazione caratteristiche ambientali quali l'intensità di carbonio, le emissioni di carbonio, l'efficienza energetica, la gestione delle risorse idriche e dei rifiuti e la biodiversità, nonché caratteristiche sociali quali la sicurezza dei prodotti, la catena di fornitura, la salute e la sicurezza e i diritti umani.*

*I punteggi ESG dei singoli titoli vengono stabiliti assegnando determinati valori numerici ai rating ESG Fidelity e ai rating ESG forniti da agenzie esterne. Questi valori numerici vengono aggregati per determinare il punteggio ESG medio del portafoglio e quello dell'indice di riferimento.*

*Il punteggio ESG medio ponderato del portafoglio del Prodotto Finanziario viene misurato rispetto al punteggio ESG dell'indice di riferimento utilizzando un metodo di calcolo medio ponderato o equamente ponderato. Ulteriori dettagli su tale metodologia di calcolo sono riportati nel Quadro di investimento sostenibile ([fidelityinternational.com](http://fidelityinternational.com)) e possono essere aggiornati di volta in volta. Il Gestore degli Investimenti si impegna a monitorare periodicamente il punteggio ESG del Prodotto Finanziario e il Prodotto Finanziario mira a raggiungere i suoi obiettivi di punteggio ESG adeguando costantemente il suo portafoglio. Nel cercare di superare il punteggio ESG dell'indice di riferimento, il Gestore degli Investimenti mira a investire in titoli di emittenti con caratteristiche ESG più elevate.*

*Il Prodotto Finanziario intende in parte effettuare Investimenti Sostenibili.*

*Non è stato designato alcun indice di riferimento ESG ai fini del rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse."*

2. Le sezioni "Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?", "Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?" e "In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?" sono state modificate di conseguenza per riflettere il nuovo obiettivo di ottenere un punteggio ESG del portafoglio del Comparto superiore a quello del suo indice di riferimento.
3. La sezione "Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e come l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?" sarà modificata come segue:

*"Il Prodotto Finanziario considera sostenibile un investimento in:*

*(a) emittenti che apportano un contributo sostanziale attraverso le loro attività economiche (oltre il 50% per gli emittenti societari) a: (i) uno o più obiettivi ambientali stabiliti dalla tassonomia dell'UE e considerate ecosostenibili in conformità alla tassonomia dell'UE; o (ii) obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più Obiettivi di sviluppo sostenibile ("OSS") delle Nazioni Unite; o*

*(b) emittenti che contribuiscono a un obiettivo di decarbonizzazione coerente con il contenimento dell'innalzamento della temperatura globale al di sotto di 1,5 gradi; o*

*(c) obbligazioni che intendono utilizzare la maggior parte dei proventi per attività, attivi o progetti specifici che contribuiscano a obiettivi ambientali o sociali;*

*a condizione che non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale e che le imprese beneficiarie degli investimenti adottino criteri di buona governance."*

4. Nella sezione "Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?" le principali modifiche sono le seguenti:

Il punto "(i) Dovuta diligenza: analisi dell'eventuale rilevanza e negatività dei principali effetti negativi" sarà rimosso.

Il punto (iii) sarà modificato come segue: "(ii) Esclusioni: nell'investire direttamente in emittenti societari, il Prodotto Finanziario applica le Esclusioni (come definite di seguito) per contribuire a mitigare i principali effetti negativi escludendo i settori dannosi e vietando gli investimenti in emittenti che violano le norme internazionali, come l'UNGC. Tali esclusioni includono l'indicatore PAI 4: Esposizione a Società attive nel settore dei combustibili fossili, l'indicatore PAI 10: Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e l'indicatore PAI 14: Esposizione ad armi controverse."

Il punto "(v) Voto: la politica di voto del Gestore degli Investimenti include standard minimi espliciti per la diversità di genere nel consiglio e l'impegno rispetto ai cambiamenti climatici per gli emittenti societari. Il Gestore degli Investimenti può anche votare per contribuire a mitigare i principali effetti negativi" sarà rimosso.

5. La sottosezione "Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?" e la sezione "Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?" saranno modificate alla luce della nuova percentuale di allineamento alle caratteristiche A/S come segue:

La percentuale di allineamento alle caratteristiche A/S aumenterà dal 50% al 70% e la categoria "altri investimenti" sarà di conseguenza ridotta dal 50% al 30%, mentre la percentuale di investimenti sostenibili (2,5%) rimane invariata).

6. Nella sottosezione "Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?" la seguente frase sarà modificata come segue:

*"Le prassi di governance degli emittenti sono valutate utilizzando la ricerca fondamentale, ~~anche nell'ambito dei rating ESG forniti da agenzie esterne o dal Gestore degli Investimenti~~, dati relativi a controversie e violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite."*

La versione completa dell'informativa precontrattuale SFDR del Comparto è disponibile nel Prospetto.

Nel caso in cui non dovesse essere d'accordo con le presenti modifiche, ha la facoltà di riscattare senza costi le Sue azioni come previsto dal Prospetto fino al giorno 5 maggio 2025.

La bozza più recente del Prospetto e del documento contenente le informazioni chiave del Comparto sono disponibili gratuitamente e su richiesta presso la sede legale della Società.

Le sole informazioni approvate con riferimento ai comparti e alla Società sono quelle contenute nei predetti documenti complessivamente considerati. Il Consiglio non risponde di eventuali dichiarazioni o informazioni riguardanti i comparti o la Società che non siano contenute in tali documenti. In caso di incongruenze fra versioni linguistiche diverse del Prospetto, prevale la versione in lingua inglese.

Se desidera ottenere ulteriori informazioni, La invitiamo a contattare i Suoi rappresentanti locali.

Distinti saluti

Il Consiglio

## Informazioni di contatto

Fund Channel Investment Partners  
Sede legale: 5, allée Scheffer - L-2520 Lussemburgo  
Tel.: +352 26 86 80 80 - Fax : +352 26 86 80 99  
Société Anonyme R.C.S Lussemburgo B 258.603