

# LUX IM



Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

**Relazione annuale certificata al 31/12/23**

R.C.S. Lussemburgo N B115.297

## Sommario

Struttura Organizzativa ed Amministrativa	4
Relazione del Gestore	9
Relazione della società di revisione indipendente	12
Consolidato stato patrimoniale al 31/12/23	16
Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per l'esercizio chiuso al 31/12/23	17
Comparti:	19
LUX IM – ESG European Equities	19
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	26
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	36
LUX IM – Short Equities	44
LUX IM – Pictet Asian Equities	50
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	56
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	67
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	76
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	83
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	90
LUX IM – Focus Italia	97
LUX IM – Smart Industries	104
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	110
LUX IM – Global ESG	116
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	122
LUX IM – Innovation Strategy	130
LUX IM – ESG World Equities	137
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	145
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	156
LUX IM – Global MedTech	168
LUX IM – Consumer Tech	183
LUX IM – ESG Green Energy	191
LUX IM – Thematic Approach	199
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	203
LUX IM – BlackRock European Equities	209
LUX IM – JP Morgan China Equities	215
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	221
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	227
LUX IM – Vontobel Global Equity	233
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	239
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	245
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	249
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	253
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	260
LUX IM – ESG New Industrial Trends	264
LUX IM – AI & Data	268
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	275
LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund	282
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	290
LUX IM – Global Equity Value	297
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	304
LUX IM – BlackRock Multi Asset	312
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)	323
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)	327
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)	331
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	335
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	355
LUX IM – JPM Emerging Market Income	370
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	383
LUX IM – ESG UBS Active Defender	405
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	411

Le sottoscrizioni saranno accettate solo sulla base dell'ultimo prospetto corredato dall'ultimo rapporto annuale e dall'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente all'ultimo rapporto annuale.

# LUX IM

LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	415
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	425
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	435
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	441
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	447
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	453
LUX IM – Dama	459
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	467
LUX IM – Allocation Flex	476
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	482
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	486
LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities	493
LUX IM – Risk Allocation Fund	497
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	504
LUX IM – Banor Catholic Values	508
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	516
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	526
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	532
LUX IM – Amundi Global Income Bond	542
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	552
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	562
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	573
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	583
LUX IM – JP Morgan Target 2026	597
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	603
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	614
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	624
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	633
LUX IM – EURO Govies Short term	640
LUX IM – Euro Short Term Bond	647
LUX IM – Eurizon China Bond	654
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	662
LUX IM – Tyrus Global Convertible	671
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	677
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	689
LUX IM – VER Capital Credit Fund	698
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	705
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	711
LUX IM – Pimco Breve Termine	718
LUX IM – VER Capital Short Term	729
LUX IM – USD Govies Short term	737
LUX IM – Nordea European Covered Bond	743
LUX IM – JP Morgan Target 2024	751
Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati	756
Altre note ai prospetti finanziari	799
Informazioni supplementari non certificate	834

Le sottoscrizioni saranno accettate solo sulla base dell'ultimo prospetto corredato dall'ultimo rapporto annuale e dall'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente all'ultimo rapporto annuale.

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

<b>SOCIETA DI GESTIONE E AGENTE DI PRESTITO</b>	BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. 14, allée Marconi L-2120 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
<b>SEDE LEGALE</b>	5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
<b>BANCA DEPOSITARIA, AGENTE PER I PAGAMENTI, AGENTE DI DOMICILIAZIONE, AMMINISTRAZIONE CENTRALE, CONSERVATORE DEL REGISTRE E AGENTE DI TRASFERIMENTO</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L-2520 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
<b>CONSULENTE LEGALE</b>	BONN & SCHMITT Avocats 148, avenue de la Faïencerie L-1511 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
<b>REVISORE DELLA SOCIETA</b>	KPMG Audit S.à r.l. <i>Cabinet de révision agréé</i> 39, avenue John F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Granducato di Lussemburgo
<b>GESTORI DEGLI INVESTIMENTI per comparti</b>	
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend LUX IM – BlackRock European Equities LUX IM – BlackRock Multi Asset LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED 12 Throgmorton Avenue EC2N 2DL Londra Regno Unito
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED Perpetual Park, Perpetual Park Drive RG9 1HH Henley-on-Thames, Oxfordshire Regno Unito
LUX IM – Morgan Stanley US Equities LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED 25 Cabot Square Canary Wharf E14 4QA Londra Regno Unito
con sub-delega a per comparti LUX IM – Morgan Stanley US Equities LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INC. 522 Fifth Avenue New York NY 10036 USA
con sub-delega a per comparti LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY 23 Church Street #16-01 Capital Square Singapore 049481
LUX IM – Amundi Global Income Bond	AMUNDI (UK) Limited 41 Lothbury EC2R 7HF Londra Regno Unito
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change LUX IM – ESG UBS Active Defender LUX IM – UBS Asia Balanced Income LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	UBS ASSET MANAGEMENT (UK) LTD 5 Broadgate EC2M 2QS Londra Regno Unito
con sub-delega a per comparti LUX IM – ESG UBS Global Climate Change LUX IM – ESG UBS Active Defender	UBS ASSET MANAGEMENT (AMERICAS) Inc. UBS Tower - Once North Wacker Drive Chicago Illinois 60606 USA



## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

<b>LUX IM – Vontobel Global Equity</b> <b>LUX IM – ESG Vontobel Millennial</b> <b>LUX IM – Vontobel Global Active Bond</b> <b>LUX IM – Vontobel New Frontier Debt</b>	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT AG Gotthardstrasse 43 CH-8022 Zurigo Svizzera
<b>con sub-delega a per comparti</b> <b>LUX IM – Vontobel Global Equity</b> <b>LUX IM – ESG Vontobel Millennial</b>	VONTOBEL ASSET MANAGEMENT SA Milan Branch Piazza degli Affari 2 20123 Milano Italia
<b>LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy</b>	GENERALI INVESTMENTS PARTNERS S.p.A. Società di gestione del risparmio Via Machiavelli 4 34132 Trieste Italia
<b>LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach</b>	EURIZON CAPITAL SGR S.p.A. Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3 20121 Milano Italia
<b>LUX IM – JPM Emerging Market Income</b> <b>LUX IM – JPM Short Emerging Debt</b>	JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED 60, Victoria Embankment EC4Y 0JP Londra Regno Unito
<b>con sub-delega a per comparti</b> <b>LUX IM – JPM Short Emerging Debt</b>	J.P. MORGAN INVESTMENT MANAGEMENT INC. 383 Madison Avenue New York, NY 10179 USA
<b>LUX IM – Algebris Financial Credit Bond</b>	ALGEBRIS (UK) Limited 4th Floor, 1 St James's Market SW1Y 4AH Londra Regno Unito
<b>con sub-delega a per comparti</b> <b>LUX IM – Algebris Financial Credit Bond</b>	ALGEBRIS (Asia) PTE LTD 20 Cecil Street, #05-07 Equity Plaza Singapore 049705
	ALGEBRIS INVESTMENTS (US) INC. 1209 Orange Street - Wilmington, New Castle Country Delaware 19801 USA
<b>LUX IM – Muzinich Short Term Credit</b>	MUZINICH & CO. LTD. 8, Hanover Street W1S 1YQ Londra Regno Unito
<b>con sub-delega a per comparti</b> <b>LUX IM – Muzinich Short Term Credit</b>	MUZINICH & CO. INC. 450, Park Avenue New York, NY 10022 USA
<b>LUX IM – Focus Italia</b>	INTERMONTE Sim S.p.A. Galleria de Cristoforis, 7/8 20122 Milano Italia
<b>LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities</b>	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL (GSAMI) Plumtree Court - 25 Shoe Ln EC4A 4AU Londra Regno Unito
<b>con sub-delega a per comparti</b> <b>LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities</b>	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT L.P. 200 West Street New York, NY 10282 USA

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT (SINGAPORE) PTE. LTD. 1 Raffles Link, #07-01 South Lobby 039393 Singapore
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	TWENTYFOUR ASSET MANAGEMENT LLP 8th Floor, The Monument Building - 11 Monument Street EC3R 8AF Londra Regno Unito
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit LUX IM – Pimco Breve Termine	PIMCO Europe GmbH Seidlstrasse 24-24a 80335 Munich Germania
con sub-delega a per comparti LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	PACIFIC INVESTMENT MANGMENT COMPANY LLC 650 Newport Center Drive Newport Beach CA 92660 USA
con sub-delega a per comparti LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street W1U 3AH Londra Regno Unito
LUX IM – Pictet Asian Equities LUX IM – ESG Pictet Future Trends	PICTET ASSET MANAGEMENT S.A. Route des Acacias 60 CH-1211 Geneva 73 Svizzera
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund LUX IM – Fidelity Global Low Duration	FIL Pensions Management Beech Gate Millfield Lane - Lower Kingswood Tadworth, Surrey, KT20 6RP Regno Unito
con sub-delega a per comparti LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund LUX IM – Fidelity Global Low Duration	FIL Investments International Beech Gate Millfield Lane - Lower Kingswood Tadworth, Surrey, KT20 6RP Regno Unito
e, in aggiunta, per comparti LUX IM – Fidelity Global Low Duration	FIDELITY INVESTMENTS CANADA ULC 483 Bay Street, Suite 300 Toronto ON M5G 2N7 Canada
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	Amundi SGR S.p.A. Piazza Cavour 2 0121 Milano Italia
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Italian Branch Via della Moscova, 3 20121 Milano Italia
LUX IM – ESG Sycomore European Equities LUX IM – ESG Sycomore Next Generation LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	Sycomore Asset Management S.A. 14 Avenue Hoche 75008 Paris France
LUX IM – IMPact Active Global Allocation LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	IMPact SGR S.p.A. Via Filippo Turati, 25 20121 Milano Italia
LUX IM – JP Morgan China Equities LUX IM – JP Morgan Target 2026 LUX IM – JP Morgan Target 2024	J.P. MORGAN MANSART MANAGEMENT LIMITED 25, Bank Street - Canary Wharf E14 5JP Londra Regno Unito
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	Candriam, Belgian branch Avenue des Arts 58 B-1000 Brussels Belgium

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

<b>LUX IM – Eurizon China Bond</b>	EURIZON SLJ Capital Limited 90 Queen Street Londra EC4N 1SA Regno Unito
<b>LUX IM – Tyrus Global Convertible</b>	Tyrus Capital Alternatives LLP 5 Savile Row Londra W1S 3PB Regno Unito
<b>LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates</b>	UBS Asset Management Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 CH-8001 Zurigo Svizzera
<b>LUX IM – VER Capital Credit Fund</b> <b>LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection</b> <b>LUX IM – VER Capital Cedola 2024</b> <b>LUX IM – VER Capital Short Term</b>	Ver Capital SGRpA Via della Chiusa 15 20123 Milano Italia
<b>LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green</b> <b>LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income</b>	Ambienta SGR S.p.A., UK Branch Egyptian House, 170 Piccadilly W1J 9EJ Londra Regno Unito
<b>LUX IM – Risk Allocation Fund</b>	Banca Profilo S.p.A. Via Cerva 28 20122 Milano Italia
<b>LUX IM – Robeco Global Consumer Trends</b>	Robeco Institutional Asset Management B.V. Weena 850 NL-3014 DA Rotterdam Paesi Bassi
<b>LUX IM – Nordea European Covered Bond</b>	Nordea Investment Management AB (including branches) Mäster Samuelsgatan 21, M540 Stockholm 10571 Svezia
<b>LUX IM – Banor Catholic Values</b>	BANOR SIM S.p.A. Via Dante, 15 20123 Milano Italia
<b>CONSULENTI per comparti</b>	
<b>LUX IM – Dama</b>	Tosetti Value S.I.M. S.p.A. Corso Marconi 10 10125 Torino Italia
<b>LUX IM – ESG Global Emerging Equities</b>	MainStreet Capital Partners Ltd. 51 Holland Street W8 7JB Londra Regno Unito
<b>LUX IM – Allocation Flex</b>	8a+ Investimenti SGR S.p.A. Piazza Monte Grappa, 4 21100 Varese Italia
<b>LUX IM – Global Equity Value</b>	NEXTAM PARTNERS SIM S.p.A. Via Torquato Tasso, 1 20123 Milano Italia
<b>LUX IM – ESG Flexible Global Equities</b> <b>LUX IM – ESG World Equities</b>	BANCA GENERALI S.p.A. Via Machiavelli, 4 34132 Trieste Italia

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

#### Presidente

Mr Alex Schmitt  
Attorney-at-law  
BONN & SCHMITT  
148, avenue de la Faïencerie  
L-1511 Lussemburgo  
Granducato di Lussemburgo

#### Vice-Presidente

Mr Fabio Pavone  
General Manager and Conducting Officer  
BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.  
14, allée Marconi  
L-2120 Lussemburgo  
Granducato di Lussemburgo

#### Consiglieri

Mr Jean-François Laffineur  
Chief Risk Officer and Conducting Officer  
BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.  
14, allée Marconi  
L-2120 Lussemburgo  
Granducato di Lussemburgo

Mr Edoardo Tubia  
Independent Director  
6, rue des Lilas  
L-8035 Strassen  
Granducato di Lussemburgo

## Relazione del Gestore

Il 2023 sarà ricordato come un anno in cui la visione ribassista del consensus è stata punita. Un'ampia maggioranza di investitori si è lasciata spaventare dall'impatto economico e finanziario della grande stretta monetaria in atto. Questi timori hanno iniziato apparentemente a concretizzarsi a marzo, con la crisi delle banche regionali statunitensi, seguita dal crollo di Credit Suisse. Ma si è trattato solo di scossoni episodici. Perfino la guerra tra Hamas e Israele non è riuscita a far deragliare lo spettacolare rally degli asset rischiosi. Il principale fattore trainante è stata la notevole capacità di resistenza dell'economia statunitense. Le stime del consensus sul PIL reale USA hanno aperto l'anno allo 0,3%, chiudendolo intorno al 2,5%. Il mercato ha adottato una narrativa che credeva in un "soft landing", nonostante la crescita dell'area Euro e della Cina abbia confermato le deboli aspettative. Dopo essere saliti ai livelli osservati nel 2007, nell'ultimo trimestre dell'anno i rendimenti dei mercati obbligazionari hanno invertito la tendenza al rialzo, iniziando a scontare i tagli dei tassi, e gli spread hanno raggiunto o superato le medie storiche nella maggior parte delle aree di credito. I mercati azionari hanno registrato performance positive, sostenuti dai titoli delle large cap del mercato statunitense, legati ai settori tecnologici e all'intelligenza artificiale. Il dollaro statunitense si è deprezzato rispetto all'euro. La grande delusione, insieme alle materie prime, è arrivata dal mercato cinese.

Nel 2023, il mercato obbligazionario ha registrato una notevole volatilità, che ha generato alcune delle oscillazioni più significative degli ultimi decenni. Questa volatilità è derivata dall'incontro tra fattori idiosincratici e preoccupazioni geopolitiche e di politica monetaria. L'anno è iniziato con il crollo della Silicon Valley Bank e le problematiche che hanno coinvolto Credit Suisse in Europa. Questi eventi hanno ulteriormente alimentato le turbolenze di mercato a marzo. Dall'estate, l'attesa di un aumento dei tassi d'interesse, protrattasi per un lungo periodo, ha causato una significativa correzione delle obbligazioni, spingendo brevemente il rendimento dei Treasury decennali oltre il 5%. Questa percezione è scaturita dall'atteggiamento restrittivo adottato dalle principali banche centrali e dalla persistente natura dell'inflazione core sia in Europa che negli Stati Uniti. Nel complesso, le obbligazioni hanno messo a segno un recupero negli ultimi mesi dell'anno: a fine ottobre si è registrato un rally, causato sia dal calo dell'inflazione che dall'indebolimento dell'indicatore economico. Il rally è stato favorito anche dall'esito dell'ultimo comitato annuale della FED, che ha sorprendentemente deciso di indicare tagli dei tassi di 75 pb per il 2024. La curva dei rendimenti USA si è gradualmente invertita, con i Treasury a 2 anni passati dal 4,25% a circa il 4,35% e i Treasury a 10 anni dal 3,74% al 3,88%. Sull'altra sponda dell'Atlantico, la BCE ha mantenuto un atteggiamento aggressivo, anche se l'indicatore economico ha iniziato a crollare durante l'anno. In questo contesto, la curva tedesca è rimasta invertita per tutto l'anno. Il decennale tedesco è passato dal -2,39% al -2,02%, mentre il rendimento a 2 anni è passato da 2,67% al 2,40. Il rendimento decennale italiano è passato dal 4,50% al 3,70%, mentre il biennale italiano è sceso dal 3,31% al 2,99%. In questo contesto, i mercati del credito sono stati positivi, con il comparto High Yield che ha sovraperformato l'Investment Grade.

Il 2023 è stato un anno che si è rivelato per molti sorprendente. Contro ogni probabilità, è stato un anno positivo per i titoli azionari, sulla scia di un'economia inaspettatamente vivace, delle ambizioni delle grandi società tecnologiche nel campo dell'AI e, ultimamente, della prospettiva di tagli dei tassi di interesse nel 2024. Nel 2023, l'indice Standard and Poor's 500 ha reso il 20,26%. Le small cap hanno sottoperformato le large cap: l'indice Russell 2000 ha reso l'11,42%. I settori della tecnologia (indice Standard and Poor's 500 Information Technology in rialzo del 51,40%) e dei servizi di comunicazione (indice Standard and Poor's 500 Communication Services in rialzo del 49,43%) hanno guidato la corsa, mentre i beni di consumo di base (indice Standard and Poor's 500 Consumer Staples in calo del 5,27%), l'energia (indice Standard and Poor's 500 Energy in calo del 7,84%) e le utility (indice Standard and Poor's 500 Utilities in calo del 13,06%) hanno segnato il passo. Grazie alla sua elevata ponderazione nei titoli tecnologici, l'indice Nasdaq Composite ha accumulato i maggiori guadagni dell'anno, con il 38,84%. Nel settore tecnologico, l'indice Standard and Poor's 500 Semiconductors & Semiconductor Equipment, trainato dall'impennata del 228,05% di Nvidia Corporation, ha chiuso in rialzo del 91,25%, rivelandosi il comparto con la migliore performance dell'anno. Gli investitori hanno infine tratto un certo vantaggio dal reddito fisso, nel 2023, in quanto il mercato obbligazionario è rimasto pressoché invariato rispetto all'inizio. Ma i dati finali hanno mascherato una volatilità quasi da record. Il rendimento a 10 anni ha registrato cinque grandi oscillazioni nel 2023. Il rendimento è sceso rapidamente al 3,37% a metà gennaio a causa dei timori di recessione, per poi salire al 4,05% a inizio marzo, in risposta ai timori di inflazione. Le turbolenze bancarie hanno innescato a inizio aprile un calo anche maggiore, al 3,30%. A metà ottobre, è stata brevemente superata la soglia del 5%, prima di un ritorno al 3,88%. Per gran parte del 2023, si è affermato la tesi secondo cui una manciata di titoli tecnologici di mega cap stava mascherando la debolezza sottostante. In alcuni momenti dell'anno, questo ha corrisposto alla realtà. Dopo la messa in amministrazione controllata di diverse banche (Silicon Valley Bank, Silvergate Bank e Signature Bank) e la successiva crisi del settore bancario regionale, la percentuale di titoli che ha sovraperformato l'indice S&P 500 ha toccato un minimo trentennale storico (fonte Robert W Baird Limited). Il rally si è ampliato a luglio, ma durante la correzione di autunno, la leadership si è nuovamente ridotta. Il rally di fine anno ha cambiato la situazione. Non solo l'indice S&P 500 è salito al 10,81% dal minimo del 27 ottobre a fine anno, ma i guadagni sono stati straordinariamente ampi. La percentuale di titoli al di sopra delle medie mobili a 50 giorni è salita al di sopra del 90% per la prima volta da un paio d'anni. Il dollaro Dollar Index è stato penalizzato dal rally di propensione al rischio. Il dollaro Dollar Index Spot Rate è sceso del 2,11% nel corso dell'anno. Le materie prime hanno decisamente subito le perdite più pesanti nel 2023. L'indice S&P GSCI Index Spot ha registrato un calo del 15,00%. Praticamente, tutte le perdite si sono concentrate nel quarto trimestre. A differenza delle materie prime in generale, l'oro ha guadagnato il 13,10% nel 2023. Apparentemente insensibile a tassi di interesse elevati, turbolenze bancarie, disfunzioni politiche a Washington e crescenti rischi geopolitici, l'economia ha continuato ad espandersi a un ritmo superiore al trend nel 2023. I fattori che hanno sostenuto la crescita, tuttavia, come i risparmi in eccesso e gli incentivi governativi agli investimenti, dovrebbero attenuare il loro effetto nel 2024. Le norme sui prestiti bancari si sono inasprite e il tasso reale dei Fed Fund dovrebbe rimanere positivo, limitando anche la domanda.

Il sipario è calato sul 2023 con guadagni impressionanti per i mercati finanziari. L'indice Stoxx600 è cresciuto di un apprezzabile 12,73%, seguito da vicino dall'indice delle large cap, con un robusto rialzo del 13,00%, mentre le small cap hanno registrato un rispettabile incremento del 9,74%. La forza centrale che ha dato impulso al contesto economico nel corso dell'anno è stato il netto miglioramento dei dati sull'inflazione globale. Questo sviluppo si è riflesso negli scenari di politica monetaria, alimentando l'ottimismo degli operatori di mercato. La prospettiva di un'accelerazione delle riduzioni dei tassi d'interesse da parte delle banche centrali nei paesi industrializzati ha avuto un effetto più ampio del previsto, alimentato dalle perduranti sorprese positive nella traiettoria al ribasso dell'inflazione. Un dato degno di nota è stato il calo dell'inflazione nell'area euro, con il CPI annuale che è crollato dal 9,2% al 2,4% nell'ultima pubblicazione. Contemporaneamente, l'inflazione core ha seguito una traiettoria ribassista, passando da un picco iniziale del 5,7% a un livello più moderato del 3,6%.

## Relazione del Gestore

Questo trend deflazionistico ha contribuito a dare forma al panorama finanziario, influenzando le varie classi di asset. I mercati delle materie prime hanno registrato un calo significativo, pari al 15,34% su base annua. Nonostante il generale crollo del settore, i mercati petroliferi hanno evidenziato volatilità, chiudendo l'anno con un calo del 4,6%. Questa flessione, particolarmente pronunciata nell'ultimo trimestre, si è manifestata in un contesto di dinamiche globali e condizioni economiche mutevoli. I prezzi del gas in Europa sono scesi al di sotto dei 33 euro rispetto al picco dell'anno precedente. Questa flessione è stata attribuita a fattori favorevoli, quali le temperature più miti, un rallentamento della produzione industriale dovuto alla recessione tecnica tedesca e una migliore diversificazione geografica dell'offerta. Mentre la crescita economica dell'area euro mostrava segni di decelerazione, facendo registrare dati pressoché invariati, la fiducia dei consumatori languiva in territorio negativo. La ripresa anemica può essere attribuita alla crescita del tasso di rifinanziamento principale della BCE, passato dal 2,5% al 4,5%, abbinato a una politica fiscale restrittiva. Le proiezioni della Commissione europea per il 2024 indicano uno stimolo fiscale negativo che minaccia la fragile ripresa. Con l'inizio dell'anno, lo spettro delle interruzioni delle supply chain che aleggiava sul 2022 ha iniziato a svanire. La risoluzione dei problemi in materia di spedizioni, carenze di semiconduttori e altre categorie hanno attenuato le preoccupazioni. Tuttavia, tra gli investitori hanno continuato a serpeggiare vaghe apprensioni, alimentate dai crescenti timori di un'escalation dei rischi geopolitici, che potrebbero compromettere la stabilità conquistata a fatica.

Nel 2023, le piccole e medie imprese hanno realizzato una performance positiva in euro, guadagnando il 10,14%, sottoperformando il mondo delle large cap, che ha registrato una crescita espressa in euro del 19,31%. La tendenza positiva sui mercati azionari è stata caratterizzata da un'elevata volatilità: l'indice World Small Cap è cresciuto nel primo mese grazie ad alcuni temi legati alla crescita che hanno guadagnato terreno, soprattutto la tecnologia. Successivamente, a causa dei problemi del settore bancario statunitense nel finanziare le società della Silicon Valley e del fallimento tecnico del colosso Credit Suisse, acquisito da UBS, il mercato delle small cap ha non solo subito un'erosione dei guadagni, ma è sceso in territorio negativo. Gli investitori sono stati in seguito rassicurati dai salvataggi, spingendo l'indice delle small cap globali a fine luglio a livelli prossimi ai massimi registrati nel primo mese dell'anno. Tuttavia, a seguito dell'aumento dei tassi di riferimento da parte delle principali banche centrali, volto ad arrestare l'impennata dell'inflazione, gli effetti negativi sul canale del credito si sono sentiti in misura molto pronunciata, soprattutto sulle capitalizzazioni minori. A ciò si è aggiunto anche il graduale peggioramento delle relazioni trimestrali sugli utili, che ha determinato un'ulteriore profonda inversione di tendenza sui mercati, scesi ai minimi dell'anno a fine ottobre. In questo contesto, in presenza di una graduale riduzione dell'inflazione e di un discorso più accomodante da parte delle banche centrali, i piccoli indici di mercato si sono ripresi chiudendo l'anno con una performance positiva. Il contesto geopolitico, caratterizzato dalla guerra russo-ucraina e dal conflitto in Israele, ha certamente contribuito all'aumento della volatilità. In questo contesto, la BCE ha aumentato i tassi di riferimento dal 2,5% al 4,5% e ha manifestato la volontà di sospendere il suo piano di acquisto di obbligazioni, così come la FED, che ha aumentato i tassi di riferimento dal 4,5% al 5,5%. Di conseguenza, la migliore performance nell'universo delle piccole e medie imprese è stata quella della regione nordamericana (+12,15%), seguita dalle società dell'Unione europea (11,32%) e dall'Europa escluso Regno Unito, mentre le società dell'Area del Pacifico Giappone escluso (-2,26%), seguite da quelle dell'Estremo Oriente (5,33%) sono rimaste arretrate. Decisamente al di sopra della media, il rendimento delle società del mercato unico europeo ha guadagnato l'11,32%: in particolare, i migliori rendimenti sono stati registrati dall'Italia (23,48%) seguita da Irlanda (19,88%) e Portogallo (19,00%), mentre le performance più deludenti sono giunte da Belgio (4,34%), Finlandia (5,2%) e Francia (+6,41%). In termini di temi azionari, abbiamo assistito alla sovraperformance dei temi "growth" (tecnologia e servizi sanitari) che hanno guadagnato il 12,74% in euro, mentre i temi "value" (finanza ed energia) hanno guadagnato il 7,6% in euro.

I mercati finanziari hanno iniziato il 2023 con rendimenti ampiamente positivi, invertendo la tendenza del 2022, sostenuti dall'incoraggiante trend ribassista dell'inflazione e dalle aspettative di un'ulteriore normalizzazione sia in Europa che negli Stati Uniti. Per quanto riguarda i mercati emergenti, la situazione è stata contrastante, con alcune regioni che hanno beneficiato dell'inizio di un ciclo di allentamento e altre che hanno risentito negativamente delle questioni interne. Tra questi, la Cina, il più grande paese emergente, ha registrato rendimenti negativi. Una serie di problemi, tra cui la crisi immobiliare, la debolezza dei consumi e l'elevata disoccupazione giovanile, hanno frenato la seconda economia mondiale. L'indice CSI 300 delle blue chip cinesi è sceso di oltre il 16% quest'anno, così come l'Hang Seng di Hong Kong, che ha perso quasi il 17%. Nonostante l'abbandono della politica di severi lockdown legati alla pandemia Covid-19, alla fine del 2022, l'economia cinese non ha registrato il forte rimbalzo auspicato da molti investitori. Tra una lunga serie di sfide, la domanda stagnante ha tenuto sotto controllo i prezzi al consumo per la maggior parte del 2023, con il persistente rischio di una spirale deflazionistica. A novembre, il Fondo Monetario Internazionale (FMI) ha dichiarato di prevedere che il tasso di crescita della Cina raggiungerà il 5,4% nel 2023 e scenderà gradualmente al 3,5% nel 2028, mentre la sua economia si trova alle prese con problemi che vanno dalla debole produttività all'invecchiamento della popolazione. L'India, l'economia con il tasso di crescita più rapido del mondo negli ultimi due anni, ha registrato nel 2023 varie novità, che hanno accresciuto la fiducia degli investitori stranieri. Il Paese ha iniziato ad avvicinarsi alla fase cruciale della curva S, alla quale segue un'accelerazione della crescita economica favorita dai miglioramenti dell'urbanizzazione, dell'industrializzazione, dei redditi delle famiglie e del consumo energetico. In questo contesto, l'indice indiano Nifty 50 ha registrato un +15,5%, con nuovi massimi a fine anno. I paesi dell'America Latina hanno messo a segno una performance positiva nel corso dell'anno, sostenuti dalle decisioni delle banche centrali di avviare i cicli di tagli dei tassi d'interesse e da un contesto macroeconomico incoraggiante. Il mercato brasiliano ha messo a segno una performance positiva del 21,1% in EUR, supportato dal ciclo di allentamento della banca centrale, che ha tagliato i tassi d'interesse dal 13,75% di agosto all'11,75% di dicembre. Il mercato messicano ha registrato una performance positiva, con l'indice MSCI Mexico in EUR in rialzo del 31,9% grazie alla capacità di resistenza dell'economia statunitense che ha influenzato positivamente il settore manifatturiero messicano. Il ciclo globale di stretta monetaria ha portato a una divergenza di performance tra gli importatori netti e gli esportatori netti di materie prime nella regione Africa e Medio Oriente. Il Sudafrica ha guadagnato il 4,9% nel 4T 2023, pareggiando le perdite annuali a -4,9% su base annua grazie alla propensione al rischio verso i mercati emergenti. Sul fronte macroeconomico, il PIL è diminuito dello 0,6% nel primo trimestre, per poi tornare a crescere nel secondo trimestre (+1,3%) e infine diminuire nuovamente del 2,2% nel terzo, mentre la deflazione ha caratterizzato i primi due trimestri (-0,1% e -1,7% rispettivamente) per poi diventare positiva nel mese di agosto, settembre e ottobre (+0,1%, +0,6% e +0,5% rispettivamente). Per quanto riguarda la valuta, il Rand si è deprezzato nei confronti dell'euro di circa il 15% nel primo semestre dell'anno, per poi muoversi lateralmente fino alla fine dell'anno. In Arabia Saudita, il mercato azionario ha generato una performance di circa il +10,1% nel 2023. Sul fronte macroeconomico, il PIL è aumentato nel primo trimestre (1,47%), nel secondo (2,62%) e anche nel terzo (5,62%). Nell'Europa emergente, il mercato azionario polacco ha registrato una performance positiva del 40,8% in euro, beneficiando del ciclo di allentamento della banca centrale iniziato a luglio, con un taglio dei tassi dal 6,75% al 5,75% a fine anno. In Turchia, al contrario, la banca centrale ha iniziato un ciclo di rialzi per far fronte a un'inflazione fuori controllo che ha raggiunto il picco del 64,8% nel 2023, e ha aumentato i tassi di riferimento dall'8,5% al 42,5%, adottando un approccio monetario molto più ortodosso.



## Relazione del Gestore

Il 2023 è stato ancora una volta un anno molto diversificato per gli investitori tematici, con performance per i singoli fondi ed ETF in un range di quasi il 90% (ossia da -27% a +61%) nei dodici mesi chiusi a dicembre 2023. Partendo da temi più positivi, sono emerse tre tendenze principali. Il primo è la sicurezza informatica, trainata dalla crescente digitalizzazione e integrazione tecnologica, dalla significativa crescita del cloud computing e dall'aumento della spesa pubblica e aziendale legata alle tensioni geopolitiche (l'indice WisdomTree Team8 Cybersecurity ha registrato un sorprendente +61,2% per il 2023). Un secondo tema che ha attirato l'interesse di tutti è stato l'intelligenza artificiale: l'indice ROBO Global Artificial Intelligence ha registrato un +52,0% per il 2023. Infine, i veicoli elettrici hanno attirato molta attenzione, con il Nasdaq Global Future Mobility Index che ha chiuso l'anno al +45,9%. Viceversa, fra i temi più negativi, spiccano due principali trend sfavorevoli: l'economia dell'idrogeno, colpita dal forte aumento dei tassi d'interesse che porta a costi di finanziamento più elevati per i progetti di sviluppo e a una riduzione della redditività delle società e, nella maggior parte dei casi, a una conseguente, massiccia perdita di valore (l'indice MVIS Global Hydrogen Economy ha registrato un calo deludente del 26,9% per il 2023), e le nuove energie (l'indice MSCI ACWI IMI New Energy ESG Filtered in euro ha chiuso l'anno a -21,2% per il 2023). Tuttavia, parlando di energia verde in senso più ampio, l'attività del 2023 nel settore del fotovoltaico, dei veicoli elettrici, delle batterie e dell'efficienza energetica ha superato le aspettative, con la generazione di energia rinnovabile che continua a essere relativamente più economica dei combustibili fossili. Gran parte del sostegno politico essenziale per la transizione energetica nel 2023 è stato concentrato sul miglioramento dell'efficienza energetica, della sicurezza energetica e dell'accesso alle supply chain dei materiali critici. Nel 2023, sono stati installati circa 520 GW di nuova capacità di generazione rinnovabile, 100 GW in più rispetto agli impianti record visti nel 2022 e ben oltre il doppio dei 194 GW installati prima del COVID-19 nel 2019. L'energia solare era dominante (poco più di 400 GW), con l'energia eolica al secondo posto (circa 100 GW), seguita dall'energia idroelettrica e quindi dalla bioenergia. La produzione di elettricità da fonti rinnovabili nel 2023 è aumentata di circa il 2,5%, raggiungendo oltre 9.200 TWh e superando la domanda globale di elettricità (crescita stimata dell'1% nel 2023).

Il 2023 è stato anche l'anno che sarà ricordato per gli straordinari progressi dell'intelligenza artificiale (AI). Il ritmo dell'innovazione dell'intelligenza artificiale nel 2023 è stato sorprendente, ma ancora più impressionante è stato il modo in cui le aziende hanno applicato questa tecnologia per modificare in profondità le loro attività quotidiane. L'AI è un campo dell'informatica che mira a creare macchine in grado di eseguire compiti che tipicamente richiedono l'intelligenza umana e comprende diversi sotto-settori, come Machine Learning, Deep Learning e Generative AI. Mentre il Machine Learning e il Deep Learning hanno sempre fornito un grande supporto alle aziende, automatizzando le attività che richiedono un elevato impiego di tempo, la Generative AI apre nuove vie in termini di creatività e innovazione. Appare evidente che le opportunità offerte da questa tecnologia sono tanto vaste quanto complesse. Guardando al futuro, la sfida principale consiste nel sfruttare il potere dell'intelligenza artificiale in modo responsabile, assicurandosi che serva da forza positiva e continui a trainare l'innovazione a vantaggio di tutta l'umanità.

Passando al settore Medtech, nel 2023 il settore sanitario ha registrato la sottoperformance annuale più significativa degli ultimi 30 anni rispetto all'indice S&P 500. Tale risultato è stato provocato dalle rotazioni macro, dalla limitata ampiezza del mercato e dalle ampie revisioni negative degli utili in tutti i sottosettori, esclusi i distributori. A causa di questi fattori sfavorevoli, il settore ha dovuto far fronte a difficoltà in termini di valutazioni. Le previsioni relative ai fondamentali sono state ridimensionate e il settore è stato scambiato a valutazioni storicamente poco impegnative. Gli scambi sul "mega-TAM dell'obesità" sono stati una caratteristica distintiva del comparto Sanità nel 2023, spingendo i leader GLP-1 Eli Lilly e Novo Nordisk a guidare la performance.

Infine, sul fronte dei consumi, in uno degli anni migliori in assoluto, l'indice MSCI del settore dei beni di consumo voluttuari ha registrato rendimenti di oltre il 29%. Amazon, Home Depot e Tesla rientrano in questo settore e ciascuno ha registrato rendimenti a due cifre sostenuti da solide vendite al dettaglio. Per contro, il settore dei beni di consumo di base conosciuti per le società che realizzano articoli di uso quotidiano come Coca-Cola, Procter & Gamble e Target ha sottoperformato. All'interno del settore, gli alimenti confezionati hanno subito alcuni dei cali peggiori, a causa della concorrenza dei prodotti a basso prezzo, in quanto i consumatori hanno cercato opzioni più accessibili. Il settore del lusso ha dimostrato resilienza e vulnerabilità di fronte ai cambiamenti economici e al mutare delle preferenze dei consumatori. Il mercato cinese, che sta lentamente uscendo da un prolungato lockdown, ha mostrato un cauto ritorno alla spesa nel lusso, riflettendo una tendenza più ampia al consumismo contenuto. Viceversa, il mercato statunitense ha evidenziato un diverso tipo di evoluzione, con modelli di consumo di lusso che si sono leggermente spostati in risposta al clima economico.

Il 2024 sembra destinato ad essere un anno diviso nettamente in due. I primi mesi dovrebbero registrare un rallentamento nell'economia statunitense, con l'attenuazione dei tassi elevati e del sostegno derivante dalla sregolatezza fiscale e dall'eccesso di risparmio. L'area euro avrà difficoltà a ritrovare dinamismo, tra gli ostacoli derivanti da condizioni di finanziamento rigide e dai vincoli sul piano fiscale. La Cina beneficerà di ulteriori misure di stimolo, il processo di disinflazione proseguirà, anche se con lentezza, consentendo alle banche centrali di avviare una svolta dopo la primavera. L'inversione di tendenza della politica monetaria spianerà infine la strada a una lieve ripresa nella seconda metà dell'anno. Tuttavia, il consolidamento fiscale e i venti contrari di un'economia globale più frammentata tenderanno a contenere la ripresa. Pertanto, prevediamo tendenze al ribasso nei rendimenti obbligazionari, ma più negli Stati Uniti che nell'area euro. Il 2024 potrebbe essere un anno difficile per i titoli di Stato *non-core* dell'area euro: in un contesto di calo della volatilità del mercato obbligazionario e di calo dei tassi di riferimento nel corso dell'anno, le forti emissioni obbligazionarie e la stretta quantitativa della BCE potrebbero portare a un moderato ampliamento degli spread. Sul fronte del credito, continuiamo a preferire i titoli Investment Grade in quanto le valutazioni sono interessanti, il deterioramento dei fondamentali dovrebbe rimanere limitato e i fattori tecnici dovrebbero essere relativamente favorevoli. Il settore High Yield è destinato a risentire di una rivalutazione del rischio di credito, sulla scia di valutazioni costose e tecniche deboli, ma la classe di asset offre un rendimento interessante. Siamo ottimisti sul reddito fisso dei mercati emergenti, sia per il debito locale che per quello esterno, data la perfetta combinazione di rendimenti *core* più bassi, livelli di carry elevati e un USD più debole. Iniziamo l'anno con una posizione neutrale sulle azioni, per poi aumentare l'esposizione dopo la correzione del mercato. Rileviamo opportunità in settori che potrebbero beneficiare di un trend discendente del rendimento, come le *small cap* e la transizione energetica, mentre manteniamo una preferenza per i temi legati allo sviluppo dell'innovazione dell'intelligenza artificiale.



**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

Agli Azionisti di  
LUX IM  
5, allée Scheffer,  
L-2520 Lussemburgo

## **RELAZIONE DEL RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ**

### ***Relazione sulla revisione del bilancio d'esercizio***

#### ***Parere***

Abbiamo sottoposto a revisione contabile il bilancio d'esercizio di LUX IM e di ciascuno dei suoi comparti ("il Fondo"), che comprende il prospetto del patrimonio netto e il portafoglio titoli al 31 dicembre 2023 e il conto economico e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio conclusosi in suddetta data, nonché le note al bilancio d'esercizio, che includono una sintesi delle principali politiche contabili.

A nostro giudizio, l'allegato bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria di LUX IM e di ciascuno dei suoi comparti al 31 dicembre 2023, nonché dei risultati delle attività operative e variazioni del patrimonio netto per l'esercizio conclusosi in suddetta data, in conformità ai requisiti legali e normativi del Lussemburgo relativi alla predisposizione e presentazione del bilancio d'esercizio.

#### ***Base del parere***

Abbiamo condotto la nostra revisione in conformità con la legge del 23 luglio 2016 relativa alla professione di revisore contabile ("Legge del 23 luglio 2016") e con i criteri internazionali di revisione contabile ("ISA") come adottati per il Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Le nostre responsabilità ai sensi della Legge del 23 luglio 2016 e degli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF sono descritte in maggiore dettaglio nella sezione "Responsabilità del "réviseur d'entreprises agréé" in relazione alla revisione del bilancio d'esercizio" della nostra relazione. Siamo inoltre indipendenti rispetto al Fondo in ossequio all'International Code of Ethics for Professional Accountants, inclusi gli International Independence Standards, pubblicato dall'International Ethics Standards Board for Accountants ("Codice IESBA"), come adottato per il Lussemburgo dalla CSSF, unitamente ai requisiti etici che sono pertinenti alla nostra revisione del bilancio d'esercizio. Abbiamo adempiuto alle nostre responsabilità etiche ai sensi dei suddetti requisiti etici. Riteniamo che le evidenze contabili che abbiamo ottenuto siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro parere.



### ***Altre informazioni***

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione annuale, ma non includono il bilancio d'esercizio e la nostra relazione di "réviseur d'entreprises agréé" al riguardo.

Il nostro parere sul bilancio d'esercizio non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcun giudizio conclusivo al riguardo.

In relazione alla nostra revisione del bilancio d'esercizio, la nostra responsabilità consiste nel leggere le altre informazioni e, in tal modo, valutare se esse siano sostanzialmente incoerenti con il bilancio d'esercizio o la nostra conoscenza acquisita mediante la revisione o sembrano essere altrimenti sostanzialmente erronee. Qualora, sulla base dell'analisi condotta dovessimo giungere alla conclusione che dette informazioni contengano inesattezze sostanziali, siamo tenuti a segnalare tale circostanza. Non abbiamo nulla da segnalare al riguardo.

### ***Responsabilità del Consiglio di Amministrazione del Fondo in relazione al bilancio d'esercizio***

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile della predisposizione ed equa presentazione del presente bilancio d'esercizio in conformità con i requisiti legali e normativi del Lussemburgo relativi alla predisposizione e presentazione del bilancio d'esercizio e di quel controllo interno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ritiene necessario onde consentire la predisposizione di un bilancio d'esercizio che sia esente da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode.

Nel predisporre il bilancio d'esercizio, il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile di valutare la capacità del Fondo e di ciascuno dei suoi comparti di operare come un'impresa avviata, divulgando, se del caso, questioni relative alla continuità operativa e utilizzando la base contabile di continuità operativa a meno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo non intenda liquidare il Fondo o uno dei suoi comparti o cessare le attività operative, oppure qualora non abbia alcuna realistica alternativa a tale provvedimento.

### ***Responsabilità del "réviseur d'entreprises agréé" in relazione alla revisione del bilancio d'esercizio***

Gli obiettivi della nostra revisione consistono nell'ottenere la ragionevole assicurazione che il bilancio d'esercizio, complessivamente, sia esente da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode, e di pubblicare una relazione di "réviseur d'entreprises agréé" con il nostro parere. Una ragionevole assicurazione è una assicurazione di alto livello ma non costituisce una garanzia che una revisione condotta in conformità con la Legge del 23 luglio 2016 e con gli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF possa in ogni caso rilevare l'esistenza di un'inesattezza sostanziale, qualora ve ne siano. Le inesattezze possono essere il risultato di errori o frode e sono considerate sostanziali se, singolarmente o complessivamente, possano ragionevolmente essere ritenute in grado di influenzare le decisioni economiche degli utenti, adottate sulla base del presente bilancio d'esercizio.



Nell'ambito della revisione conforme alla Legge del 23 luglio 2016 e agli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF, esercitiamo il nostro giudizio professionale e manteniamo uno scetticismo professionale durante tutta la revisione. Inoltre:

- Identifichiamo e valutiamo i rischi di inesattezze sostanziali del bilancio d'esercizio, siano esse dovute a frode o errore, ideiamo ed attuiamo procedure di revisione che tengano conto di tali rischi e acquisiamo evidenze contabili che siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro parere. Il rischio di non rilevare un'inesattezza sostanziale imputabile a una condotta fraudolenta risulta maggiore rispetto alle inesattezze dovute a errori, in quanto un'attività fraudolenta potrebbe comportare collusione, contraffazione, omissioni deliberate, false dichiarazioni o l'aggiramento del controllo interno.
- Acquisiamo una comprensione del controllo interno in ordine alla revisione al fine di elaborare procedure di revisione che siano adeguate alle circostanze, ma non allo scopo di esprimere un parere sull'efficacia del controllo interno del Fondo.
- Valutiamo l'adeguatezza delle politiche contabili impiegate e la ragionevolezza delle stime contabili e relative dichiarazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.
- Formuliamo conclusioni sulla correttezza dell'impiego da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo della base contabile della continuità operativa e, sulla scorta delle evidenze contabili acquisite, sulla presenza di un'incertezza sostanziale relativa a eventi o condizioni che possano gettare un dubbio rilevante sulla capacità del Fondo o di uno dei suoi comparti di continuare a operare come un'impresa avviata. Qualora dovessimo pervenire alla conclusione che sussista un'incertezza sostanziale, siamo tenuti a segnalare nella nostra relazione di "réviseur d'entreprises agréé" le relative dichiarazioni nel bilancio d'esercizio oppure, qualora tali dichiarazioni siano inadeguate, a modificare il nostro parere. Le nostre conclusioni si basano sulle evidenze contabili acquisite fino alla data della nostra relazione di "réviseur d'entreprises agréé". Tuttavia, eventi o condizioni futuri potrebbero far sì che il Fondo o uno dei suoi comparti cessi di continuare a operare come un'impresa avviata.
- Valutiamo la presentazione complessiva, la struttura e i contenuti del bilancio d'esercizio, incluse le dichiarazioni, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le transazioni e gli eventi sottostanti in una maniera che realizzi un'equa presentazione.

Comunichiamo con i responsabili della governance in merito a, tra l'altro, l'ambito e la tempistica pianificati della revisione e le risultanze significative della revisione, incluse le eventuali carenze significative del controllo interno che dovessimo individuare nel corso della nostra revisione.

Lussemburgo, 24 aprile 2024

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Rushvin  
Appadoo  
Partner

# **LUX IM**

## **Consolidato**

# LUX IM

## Consolidato stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>16.908.034.864,45</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	15.868.206.596,67
<i>Prezzo d'acquisto</i>		15.071.852.551,93
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	394.879,50
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		1.180.026,26
Depositi bancari a vista e liquidità		506.635.175,43
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		172.303.401,51
Crediti da brokers da incassare		60.174.003,99
Sottoscrizioni da incassare		88.472.432,75
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	52.201.816,11
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	32.849.964,04
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	13.268.947,11
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	26.799.560,97
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		6.369.858,98
Interessi netti da incassare		79.418.644,22
Altre voci dell'attivo		939.583,17
<b>Passivo</b>		<b>408.514.108,80</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	1.236.195,49
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		899.158,64
Debiti bancari a vista		2.696.900,96
Importo dovuto all'intermediario/controparte		49.925.247,66
Debiti verso brokers da regolare		122.268.691,03
Rimborsi da regolare		61.225.051,48
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	246.918,34
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	2.563.032,62
Minusvalenze non realizzate su CFDs	2.9	1.493.191,57
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	90.252.296,18
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	255.722,10
Commissioni di gestione	4	47.846.776,72
Commissioni della banca depositaria	6	800.702,71
Spese amministrative	7	11.797.576,37
Commissioni di performance	5	7.343.578,92
Dividendi da regolare su CFDs		81.608,47
Interessi netti da regolare		6.280.543,30
Altre voci del passivo		2.200.074,88
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>16.499.520.755,65</b>

# LUX IM

## Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per l'esercizio chiuso al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>397.831.513,29</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		134.218.777,09
Dividendi ricevuti su CFDs		174.966,68
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		219.400.338,08
Interessi ricevuti su CFDs		1.217.650,30
Interessi ricevuti su swaps		14.189.851,69
Interessi bancari su conti cassa		20.932.171,99
Interessi bancari su depositi vincolati		14.317,19
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.159.504,56
Altri proventi		523.935,71
<b>Spese</b>		<b>302.990.781,90</b>
Commissioni di gestione	4	192.959.685,27
Commissioni di performance	5	17.175.467,46
Commissioni della banca depositaria	6	3.240.955,03
Spese amministrative	7	51.716.810,67
Commissioni di domiciliazione		68.565,00
Onorari		924.911,93
Spese legali		354.348,92
Spese di transazione	2.14	11.182.959,10
Commissioni di direttori		21.121,59
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	3.939.717,13
Interessi su scoperti bancari		1.642.921,02
Interessi bancari su depositi vincolati		899,80
Dividendi pagati su CFDs		951.169,71
Interessi pagati su CFDs		255.068,00
Interessi pagati su swaps		13.523.563,33
Spese bancarie		839.550,66
Altre spese		4.193.067,28
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>94.840.731,39</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-182.263.391,40
- opzioni	2.6	-4.580.997,43
- contratti a termine su divise	2.7	20.263.848,26
- future finanziari	2.8	45.532.579,20
- CFDs	2.9	-3.920.149,29
- swaps	2.10	59.217.482,18
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-702.250,18
- cambi	2.5	-35.488.796,83
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-7.100.944,10</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.293.778.657,26
- opzioni	2.6	-1.969.630,53
- contratti a termine su divise	2.7	-15.882.638,57
- future finanziari	2.8	47.885.166,96
- CFDs	2.9	-1.435.262,83
- swaps	2.10	-80.033.466,65
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	365.421,16

# LUX IM

## Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per l'esercizio chiuso al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.235.607.302,70</b>
Dividendi distribuiti	11	-10.791.759,62
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		6.961.000.842,35
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		166.476.337,22
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-6.598.968.679,15
Riscatto di azioni a distribuzione		-178.494.619,06
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>1.574.829.424,44</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>14.924.691.331,21</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>16.499.520.755,65</b>

## **LUX IM – ESG European Equities**

## LUX IM – ESG European Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>119.476.324,53</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	115.076.590,91
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>107.802.460,51</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		3.220.089,52
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		948.320,41
Sottoscrizioni da incassare		193.924,66
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	28.084,07
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		84,32
Interessi netti da incassare		9.230,64
<b>Passivo</b>		<b>1.367.644,76</b>
Rimborsi da regolare		898.623,89
Commissioni di gestione	4	348.317,53
Commissioni della banca depositaria	6	6.010,81
Spese amministrative	7	92.463,28
Interessi netti da regolare		133,56
Altre voci del passivo		22.095,69
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>118.108.679,77</b>



## LUX IM – ESG European Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.618.477,92</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.185.261,15
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		173.541,78
Interessi bancari su conti cassa		217.676,41
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	36.899,76
Altri proventi		5.098,82
<b>Spese</b>		<b>3.350.213,43</b>
Commissioni di gestione	4	1.761.291,56
Commissioni della banca depositaria	6	32.106,83
Spese amministrative	7	570.414,84
Commissioni di domiciliazione		729,62
Onorari		6.833,15
Spese legali		3.939,77
Spese di transazione	2.14	856.382,06
Commissioni di direttori		208,99
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.180,34
Interessi su scoperti bancari		53.503,57
Spese bancarie		7.866,15
Altre spese		30.756,55
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.268.264,49</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	4.348.798,27
- contratti a termine su divise	2.7	21.026,27
- future finanziari	2.8	1.280.436,01
- cambi	2.5	-681.083,57
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>6.237.441,47</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	12.788.569,40
- future finanziari	2.8	-257.199,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>18.768.811,44</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		103.921.420,49
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-190.539.788,26
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-67.849.556,33</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>185.958.236,10</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>118.108.679,77</b>

## LUX IM – ESG European Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>118.108.679,77</b>	<b>185.958.236,10</b>	<b>151.467.290,64</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		87.324,000	35.716,604	2.966,604
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	123,68	110,91	124,22
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.652,026	1.750,637	1.811,321
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,22	88,25	100,22
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.475,402	5.463,863	5.342,576
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,63	87,83	99,89
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		313.803,482	322.112,727	294.480,184
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,63	87,83	99,89
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		278.651,344	284.268,465	780.633,810
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,99	112,38	126,43
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		346.827,035	526.960,981	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,36	101,86	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.562,058	1.578,869	1.212,612
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	159,16	142,52	159,68
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		17.640,176	691.847,499	201.869,585
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,01	97,17	109,37

## LUX IM – ESG European Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	35.716,604	148.220,000	96.612,604	87.324,000
C - EUR - Capitalizzazione	1.750,637	0,000	98,611	1.652,026
Db - EUR - Capitalizzazione	5.463,863	650,320	638,781	5.475,402
DI - EUR - Capitalizzazione	322.112,727	58.545,454	66.854,699	313.803,482
E - EUR - Capitalizzazione	284.268,465	75.139,636	80.756,757	278.651,344
E2 - EUR - Capitalizzazione	526.960,981	363.433,622	543.567,568	346.827,035
F - EUR - Capitalizzazione	1.578,869	358,775	375,586	1.562,058
H - EUR - Capitalizzazione	691.847,499	332.303,624	1.006.510,947	17.640,176

# LUX IM – ESG European Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>110.570.947,29</b>	<b>93,62</b>
<b>Azioni</b>			<b>107.618.137,29</b>	<b>91,12</b>
<b>Belgio</b>			<b>1.282.038,68</b>	<b>1,09</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	21.964	1.282.038,68	1,09
<b>Finlandia</b>			<b>1.769.556,00</b>	<b>1,50</b>
NORDEA BANK	SEK	157.335	1.769.556,00	1,50
<b>Francia</b>			<b>44.555.138,59</b>	<b>37,72</b>
AIRBUS SE	EUR	23.922	3.341.424,96	2,83
AIR LIQUIDE NOM. PRIME FIDELITE	EUR	8.602	1.515.672,40	1,28
AIR LIQUIDE SA	EUR	18.890	3.328.418,00	2,82
AXA SA	EUR	74.678	2.197.773,54	1,86
BNP PARIBAS SA	EUR	48.195	3.009.777,75	2,55
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	20.782	1.379.716,98	1,17
DANONE SA	EUR	16.165	945.814,15	0,80
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	7.476	1.352.856,96	1,15
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.510	2.885.308,00	2,44
KERING	EUR	1.814	722.425,50	0,61
L'OREAL SA	EUR	7.939	3.582.870,70	3,03
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6.160	4.502.960,00	3,81
PERNOD RICARD SA	EUR	6.858	1.099.337,40	0,93
SANOFI	EUR	34.135	3.046.890,10	2,58
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	24.538	4.450.211,68	3,77
TOTALENERGIES SE	EUR	90.663	5.567.614,83	4,71
VINCI SA	EUR	14.319	1.626.065,64	1,38
<b>Germania</b>			<b>27.341.313,29</b>	<b>23,15</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	4.044	744.500,40	0,63
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	13.667	3.288.963,55	2,78
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	21.385	1.038.883,30	0,88
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	12.293	1.234.708,92	1,05
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	EUR	6.460	1.193.162,00	1,01
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	EUR	29.873	1.335.323,10	1,13
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	EUR	94.434	2.041.190,91	1,73
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	50.014	1.883.777,31	1,59
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	18.656	1.161.522,56	0,98
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	5.406	2.036.980,80	1,72
SAP AG	EUR	39.873	5.567.865,72	4,71
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	31.329	5.278.309,92	4,47
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	4.780	536.124,80	0,45
<b>Italia</b>			<b>7.504.000,23</b>	<b>6,35</b>
ENEL SPA	EUR	191.807	1.286.833,16	1,09
ENI SPA	EUR	98.661	1.515.235,64	1,28
FERRARI NV	EUR	4.553	1.385.933,20	1,17
INTESA SANPAOLO	EUR	619.864	1.637.990,62	1,39
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	68.799	1.678.007,61	1,42
<b>Paesi Bassi</b>			<b>17.417.247,13</b>	<b>14,75</b>
ADYEN	EUR	631	738.017,60	0,62
ASML HOLDING NV	EUR	16.150	11.077.285,00	9,38
ING GROUP NV	EUR	148.944	2.017.297,54	1,71
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	23.968	624.606,08	0,53
PROSUS NV	EUR	39.113	1.046.272,75	0,89
STELLANTIS NV-BEARER AND - REG SHS	EUR	90.336	1.913.768,16	1,62

## LUX IM – ESG European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>60.195,67</b>	<b>0,05</b>
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	102	2.778,57	0,00
BP PLC	GBP	310	1.658,28	0,00
JOHNSON MATTHEY	GBP	121	2.378,54	0,00
J SAINSBURY PLC	GBP	515	1.773,02	0,00
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	27.291	15.053,75	0,01
ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	37	289,56	0,00
TESCO - REG SHS	GBP	1	-	
UNILEVER	EUR	827	36.263,95	0,03
<b>Spagna</b>			<b>7.688.647,70</b>	<b>6,51</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	227.309	1.862.115,33	1,58
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	600.130	2.272.992,38	1,92
IBERDROLA SA	EUR	141.682	1.675.389,65	1,42
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	47.693	1.878.150,34	1,59
<b>Obbligazioni</b>			<b>2.952.810,00</b>	<b>2,50</b>
<b>Italia</b>			<b>2.952.810,00</b>	<b>2,50</b>
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	3.000.000	2.952.810,00	2,50
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>4.505.643,62</b>	<b>3,81</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>4.505.643,62</b>	<b>3,81</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>4.505.643,62</b>	<b>3,81</b>
8A SICAV EIGER CLASS -I- EUR CAP	EUR	23.800	3.079.482,00	2,61
JPMORGAN EUROPE RESEARCH ENHANCED INDEX EQUITY (ESG)	EUR	36.634	1.426.161,62	1,21
UCITS ETF EUR CAP				
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>115.076.590,91</b>	<b>97,43</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley US Equities**

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>521.700.625,63</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	514.490.209,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		296.254.780,36
Depositi bancari a vista e liquidità		4.232.338,63
Sottoscrizioni da incassare		2.303.944,46
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		403.956,61
Interessi netti da incassare		9.729,69
Altre voci dell'attivo		260.447,24
<b>Passivo</b>		<b>4.426.841,24</b>
Rimborsi da regolare		1.602.635,87
Commissioni di gestione	4	1.370.023,39
Commissioni della banca depositaria	6	24.770,18
Spese amministrative	7	333.391,85
Commissioni di performance	5	1.047.864,60
Altre voci del passivo		48.155,35
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>517.273.784,39</b>

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.053.068,51</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.937.534,58
Interessi bancari su conti cassa		44.306,15
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	71.227,78
<b>Spese</b>		<b>8.311.630,33</b>
Commissioni di gestione	4	5.496.246,30
Commissioni di performance	5	787.417,36
Commissioni della banca depositaria	6	103.214,51
Spese amministrative	7	1.734.631,40
Commissioni di domiciliazione		2.080,69
Onorari		21.860,10
Spese legali		10.847,65
Spese di transazione	2.14	8.190,46
Commissioni di direttori		651,75
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	77.379,67
Interessi su scoperti bancari		253,98
Spese bancarie		25.027,46
Altre spese		43.829,00
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.258.561,82</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.941.678,87
- cambi	2.5	3.469.951,60
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>2.153.068,65</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	80.341.328,79
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>82.494.397,44</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		143.842.717,23
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-168.670.978,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>57.666.135,74</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>459.607.648,65</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>517.273.784,39</b>



## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>517.273.784,39</b>	<b>459.607.648,65</b>	<b>611.069.795,65</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.767,744	3.776,836	4.638,839
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	403,06	339,48	398,73
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.094,915	7.464,915	7.964,915
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	380,55	320,84	377,96
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		704,789	822,379	846,232
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	334,22	281,95	332,49
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.039,749	4.331,458	3.594,125
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	316,73	269,27	320,84
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		327.399,617	305.916,266	230.588,177
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	316,73	269,27	320,84
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		300.584,132	311.525,303	1.954.329,731
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	258,61	218,10	257,06
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.453.161,066	2.735.138,010	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,21	95,29	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.169,742	1.929,802	1.580,182
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	279,18	234,86	275,67
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		262.858,703	270.083,495	148.587,230
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	189,31	159,70	188,32

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	3.776,836	6.170,859	1.179,951	8.767,744
B - EUR - Capitalizzazione	7.464,915	0,000	370,000	7.094,915
C - EUR - Capitalizzazione	822,379	0,000	117,590	704,789
Db - EUR - Capitalizzazione	4.331,458	185,050	476,759	4.039,749
DI - EUR - Capitalizzazione	305.916,266	111.047,606	89.564,255	327.399,617
E - EUR - Capitalizzazione	311.525,303	101.616,323	112.557,494	300.584,132
E2 - EUR - Capitalizzazione	2.735.138,010	589.539,145	871.516,089	2.453.161,066
F - EUR - Capitalizzazione	1.929,802	1.059,914	819,974	2.169,742
H - EUR - Capitalizzazione	270.083,495	142.141,471	149.366,263	262.858,703

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>463.912.963,41</b>	<b>89,68</b>
<b>Azioni</b>			<b>463.912.963,41</b>	<b>89,68</b>
<b>Bermuda</b>			<b>1.358.683,53</b>	<b>0,26</b>
ASSURED GUARANTY LTD	USD	5.922	398.497,20	0,08
EVEREST GROUP	USD	3.003	953.480,55	0,18
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP LTD	USD	5	6.705,78	0,00
<b>Canada</b>			<b>296.287,82</b>	<b>0,06</b>
BROOKFIELD PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	1.635	59.360,86	0,01
BROOKFIELD - REG SHS	USD	6.542	236.926,96	0,05
<b>Irlanda</b>			<b>3.189.205,80</b>	<b>0,62</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	6.148	1.946.400,72	0,38
MEDTRONIC PLC	USD	15.634	1.164.648,89	0,23
TRANE TECH - REG SHS	USD	356	78.156,19	0,02
<b>Paesi Bassi</b>			<b>592.553,36</b>	<b>0,11</b>
LYONDELLBASELL -A-	USD	6.877	592.553,36	0,11
<b>Regno Unito</b>			<b>179.324,93</b>	<b>0,03</b>
RENTOKIL INITIAL PLC ADR REPR.10 SHS	USD	6.939	179.324,93	0,03
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>455.807.723,16</b>	<b>88,12</b>
3M CO	USD	3.874	382.638,39	0,07
ABBOTT LABORATORIES	USD	26.566	2.640.931,43	0,51
ABBVIE INC	USD	9.813	1.367.396,11	0,26
ACUITY BRANDS	USD	1.274	235.297,95	0,05
ADOBE INC	USD	7.489	4.015.892,38	0,78
ADT INC	USD	9.239	56.904,02	0,01
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	62.660	8.393.410,11	1,62
AGREE REALTY CORP	USD	9.106	520.424,85	0,10
AIR LEASE	USD	7.421	280.922,82	0,05
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	402	43.083,19	0,01
ALLSTATE CORP	USD	5.243	660.101,99	0,13
ALPHABET INC -A-	USD	105.120	13.273.583,00	2,57
ALPHABET INC -C-	USD	47.700	6.068.214,85	1,17
AMAZON.COM INC	USD	104.650	14.453.394,26	2,79
AMERICAN EXPRESS	USD	7.104	1.201.324,75	0,23
AMERICAN TOWER CORP	USD	4.764	931.565,66	0,18
AMERICOLD REALTY TRUST INC	USD	22.692	624.844,77	0,12
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	9.845	3.378.885,91	0,65
AMGEN INC	USD	4.225	1.097.423,35	0,21
ANALOG DEVICES INC	USD	11.242	2.027.011,91	0,39
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	USD	1.846	156.699,31	0,03
APPLE INC	USD	167.287	29.159.801,41	5,64
APPLIED MATERIALS INC	USD	4.024	591.053,87	0,11
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	12.826	834.663,02	0,16
AUTODESK INC	USD	2.372	523.098,03	0,10
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1.691	354.005,30	0,07
AUTOZONE INC	USD	371	857.771,51	0,17
AVANGRID INC	USD	7.619	224.820,70	0,04
BANK OF AMERICA CORP	USD	131.014	3.996.897,32	0,77
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	12.106	569.245,26	0,11
BELLRING BRANDS - REG SHS	USD	6.806	341.908,73	0,07
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	23.780	7.656.579,71	1,48
BIOGEN IDEC INC	USD	3.469	813.967,87	0,16
BIO RAD LABORATORIES -A-	USD	1.257	367.428,16	0,07
BIO-TECHNE CORP	USD	12.440	876.193,60	0,17

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BLACKROCK INC	USD	3.335	2.445.686,69	0,47
BOOKING HOLDINGS INC	USD	704	2.250.714,40	0,44
BORGWARNER INC	USD	3.303	107.041,53	0,02
BRIGHTHOUSE - REG SHS	USD	2.913	140.935,11	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	46.549	2.146.899,99	0,42
BROADCOM INC - REG SHS	USD	6.446	6.514.839,37	1,26
CAMPBELL SOUP CO	USD	1.816	70.298,36	0,01
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.686	200.428,36	0,04
CARRIER GLOBAL CORP	USD	27.640	1.434.577,10	0,28
CATERPILLAR - REG SHS	USD	11.636	3.110.616,97	0,60
CBRE GROUP	USD	6.948	586.971,64	0,11
CDW	USD	6.347	1.307.063,08	0,25
CELANESE RG - REG SHS	USD	7.045	998.054,88	0,19
CENTENE CORP	USD	22.743	1.513.196,41	0,29
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	8.256	592.204,73	0,11
CHARTER COMM -A-	USD	2.190	773.791,45	0,15
CHEVRON CORP	USD	31.284	4.218.994,80	0,82
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	721	1.479.187,77	0,29
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	10.518	890.177,68	0,17
CINTAS	USD	1.934	1.046.785,88	0,20
CLOUDFLARE INC	USD	9.801	747.331,21	0,14
CME GROUP -A-	USD	5.515	1.047.926,97	0,20
COCA-COLA CO	USD	70.617	3.735.760,43	0,72
COLOMBIA SPORTSWEAR CO	USD	7.593	549.980,57	0,11
CONOCOPHILLIPS CO	USD	30.178	3.165.762,01	0,61
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	6.658	543.467,38	0,11
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	3.451	752.504,76	0,15
CONSTELLATION ENERGY	USD	5.443	573.976,62	0,11
CORNING INC	USD	20.316	560.334,14	0,11
CORTEVA - REG SHS	USD	7.685	332.782,54	0,06
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.310	4.364.739,09	0,84
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	9.769	2.253.058,37	0,44
CSX CORP	USD	66.280	2.073.357,53	0,40
CVS HEALTH	USD	28.536	2.029.163,86	0,39
DANAHER CORP	USD	9.072	1.904.421,56	0,37
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	4.430	655.275,40	0,13
DECKERS OUTDOOR	USD	346	210.463,21	0,04
DEERE AND CO	USD	2.162	777.272,63	0,15
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	USD	1.181	81.544,35	0,02
DEXCOM INC	USD	11.776	1.316.562,21	0,25
DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	232	30.792,67	0,01
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	666	81.631,55	0,02
DOMINO PIZZA INC	USD	2.666	987.155,79	0,19
DOORDASH - REG SHS -A-	USD	2.847	256.897,82	0,05
DOVER CORP	USD	9.205	1.277.783,80	0,25
DOW - REG SHS	USD	1.500	74.598,17	0,01
DR HORTON	USD	1.454	198.981,51	0,04
ECOLAB INC	USD	613	109.772,01	0,02
EDISON INTERNATIONAL	USD	2.364	152.413,13	0,03
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	4.115	506.746,57	0,10
ELEVANCE HEALTH	USD	4.993	2.107.126,48	0,41
ELI LILLY & CO	USD	12.916	6.755.444,24	1,31
EMERSON ELECTRIC CO	USD	10.426	911.494,61	0,18
ENCOMPASS HLTH	USD	6.933	419.769,41	0,08
ENHABIT INC	USD	3.466	33.113,56	0,01
EOG RESOURCES INC	USD	13.543	1.479.602,17	0,29
EQUINIX INC	USD	1.977	1.449.242,20	0,28
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	15.580	472.639,86	0,09

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
EQUITRANS MIDSTREAM CORP- SHS	USD	54.338	498.585,58	0,10
ESSEX PROPERTY TRUST	USD	4.276	973.174,55	0,19
EXELON CORP	USD	16.329	527.121,38	0,10
EXXON MOBIL CORP	USD	22.875	2.063.703,80	0,40
F&G ANNUITIES & LIFE INC	USD	1.410	58.505,07	0,01
FEDEX CORP	USD	3.734	852.611,52	0,16
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP	USD	20.737	959.218,13	0,19
FIRST HAWAIIAN INC	USD	43.491	906.201,20	0,18
FISERV INC	USD	13.103	1.573.705,05	0,30
FIVE9 - REG SHS	USD	1.673	120.185,44	0,02
FORD MOTOR	USD	74.411	826.826,11	0,16
FORTINET	USD	21.705	1.160.935,57	0,22
FORTUNE BRANDS	USD	17.872	1.237.385,15	0,24
GENERAL MILLS INC	USD	946	55.343,41	0,01
GILEAD SCIENCES INC	USD	3.325	242.934,13	0,05
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	4.161	479.364,59	0,09
GODADDY -A-	USD	8.245	789.643,15	0,15
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3.823	1.330.192,63	0,26
HALLIBURTON	USD	20.142	656.739,29	0,13
HCA INC	USD	3.079	749.905,83	0,14
HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	USD	7.849	1.158.249,62	0,22
HENRY SCHEIN INC	USD	7.841	537.019,01	0,10
HERSHEY	USD	1.005	166.611,63	0,03
HOLLYFRONTIER SHARES	USD	8.554	428.258,43	0,08
HOME DEPOT INC	USD	8.780	2.746.225,56	0,53
HORMEL FOODS CORP	USD	17.181	494.134,56	0,10
HP ENTERPRISE CO	USD	23.017	355.861,41	0,07
HP INC	USD	30.806	837.175,35	0,16
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	112.719	1.300.193,95	0,25
IDEX CORP	USD	3.239	633.071,31	0,12
INCYTE CORP	USD	5.111	288.697,52	0,06
INGERSOLL RAND INC	USD	4.776	334.498,47	0,06
INGREDION	USD	5.540	543.000,32	0,10
INTEL CORP	USD	34.112	1.547.794,95	0,30
INTUITIVE SURGICAL	USD	9.191	2.800.542,51	0,54
IQVIA HOLDINGS INC	USD	7.472	1.565.853,46	0,30
J.M. SMUCKER CO SHS	USD	498	56.403,08	0,01
JOHNSON & JOHNSON	USD	23.821	3.358.599,05	0,65
JPMORGAN CHASE CO	USD	35.179	5.394.609,61	1,04
JUNIPER NETWORKS INC	USD	17.191	456.806,46	0,09
KEURIG DR PEPPR - REG SHS	USD	28.887	867.481,38	0,17
KEYCORP	USD	16.825	220.283,19	0,04
KINDER MORGAN INC	USD	95.513	1.521.430,80	0,29
KLA CORPORATION	USD	4.415	2.330.720,86	0,45
KROGER CO	USD	19.627	798.299,57	0,15
LAM RESEARCH CORP	USD	3.605	2.563.378,82	0,50
LANDSTAR SYSTEMS INC	USD	11.005	1.938.199,95	0,37
LENNAR CORP -A-	USD	44.867	6.026.976,78	1,17
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	4.979	122.395,84	0,02
LIVE NATION ENT	USD	13.309	1.127.109,50	0,22
LOWE'S CO INC	USD	4.818	967.027,33	0,19
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	1.003	206.335,04	0,04
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	3.097	1.420.066,04	0,27
MARATHON PETROLEUM	USD	2.124	280.917,67	0,05
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	2.324	468.922,53	0,09
MARVELL TECH - REG SHS	USD	18.040	995.769,66	0,19
MASTERBRAND INC	USD	17.872	242.681,34	0,05
MASTERCARD INC -A-	USD	7.646	2.935.160,70	0,57

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MERCK & CO INC	USD	27.183	2.662.369,92	0,51
MERCURY GENERAL CORP	USD	6.158	209.711,91	0,04
META PLATFORMS INC A	USD	34.831	11.238.254,85	2,17
METLIFE INC	USD	37.513	2.239.193,89	0,43
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	6.993	541.531,67	0,10
MICROSOFT CORP	USD	87.848	29.685.829,04	5,74
MOLINA HEALTHCARE	USD	4.837	1.552.387,14	0,30
MOLSON COORS - REG SHS -B-	USD	9.004	496.596,28	0,10
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	12.087	786.463,12	0,15
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	25.886	1.338.412,61	0,26
MSCI INC -A-	USD	1.690	868.321,10	0,17
NETFLIX INC	USD	6.978	3.082.057,34	0,60
NEWMONT CORPORATION	USD	24.878	934.143,08	0,18
NEXTERA ENERGY	USD	17.803	978.199,14	0,19
NIKE INC	USD	17.070	1.672.646,35	0,32
NORFOLK SOUTHERN	USD	3.068	653.436,62	0,13
NUCOR CORP	USD	22.400	3.533.614,88	0,68
NVIDIA CORP	USD	42.193	18.814.837,21	3,64
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	31.794	1.716.884,59	0,33
ORACLE CORP	USD	38.965	3.727.910,72	0,72
O REILLY AUTO	USD	1.641	1.390.775,39	0,27
ORGANON - REG SHS	USD	2.728	35.569,26	0,01
PACCAR INC	USD	34.362	3.026.999,65	0,59
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1.465	609.402,01	0,12
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1.096	204.840,63	0,04
PEPSICO INC	USD	18.491	2.820.395,74	0,55
PHILLIPS 66	USD	26.551	3.175.935,20	0,61
PHINIA - REG SHS	USD	661	18.219,09	0,00
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	5.595	784.070,82	0,15
POOL CORP	USD	2.208	800.033,42	0,15
POST HOLDINGS INC	USD	5.369	426.309,86	0,08
PPG INDUSTRIES INC	USD	13.788	1.867.038,35	0,36
PROCTER & GAMBLE CO	USD	15.115	1.983.439,69	0,38
PROGRESSIVE CORP	USD	12.506	1.783.080,49	0,34
PROLOGIS	USD	10.878	1.324.205,86	0,26
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	35.174	3.301.234,54	0,64
PULTEGROUP	USD	11.735	1.093.561,88	0,21
QORVO INC	USD	1.301	133.760,91	0,03
QUALCOMM INC	USD	1.688	221.702,47	0,04
QUALYS INC	USD	2.498	446.020,82	0,09
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	21.523	2.184.762,32	0,42
REALTY INCOME CORP	USD	36.676	1.934.609,05	0,37
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	1.247	990.031,88	0,19
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	12.016	211.528,34	0,04
REINSURANCE GROUP AMERICA INC	USD	4.940	721.283,15	0,14
REVVITY	USD	4.237	422.612,66	0,08
RH - REG SHS	USD	862	233.618,26	0,05
ROBERT HALF INC	USD	7.391	586.727,80	0,11
ROPER TECHNOLOGIES	USD	2.166	1.065.202,74	0,21
S&P GLOBAL INC	USD	3.723	1.481.221,30	0,29
SALESFORCE INC	USD	5.231	1.250.955,81	0,24
SEMPRA ENERGY	USD	13.538	910.253,89	0,18
SLB	USD	12.188	573.320,53	0,11
SOUTHERN CO	USD	25.132	1.587.736,82	0,31
SOUTHWEST AIRLINES CO - REG SHS	USD	29.260	774.083,83	0,15
SPIRIT RLTY CAP - REG SHS	USD	10.751	430.117,45	0,08
STARBUCKS CORP	USD	17.725	1.531.096,53	0,30
STRYKER CORP	USD	11.691	3.148.900,92	0,61

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SYSCO CORP	USD	17.455	1.148.001,62	0,22
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	3.785	550.325,47	0,11
TESLA MOTORS INC	USD	34.486	7.862.019,25	1,52
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	3.734	1.006.672,01	0,19
THE KRAFT HEINZ	USD	22.149	732.748,87	0,14
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	5.044	2.420.556,81	0,47
THOR INDUSTRIES INC	USD	3.608	388.691,30	0,08
TJX COS INC	USD	39.714	3.334.323,86	0,64
T MOBILE USA INC	USD	13.067	1.870.244,16	0,36
TRANSUNION	USD	8.518	530.999,18	0,10
TRAVELERS COS INC/THE	USD	1.268	216.172,56	0,04
TREX COMPANY INC	USD	23.636	1.781.825,15	0,34
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4.634	454.866,81	0,09
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	35.680	1.198.061,50	0,23
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	362	136.347,74	0,03
UBER TECH PREFERENTIAL SHARE	USD	41.657	2.368.396,72	0,46
UDR	USD	47.991	1.675.396,04	0,32
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	USD	1.845	808.806,27	0,16
UNION PACIFIC CORP	USD	11.714	2.595.000,93	0,50
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	10.819	5.113.586,15	0,99
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	13.059	1.849.814,32	0,36
UNITED RENTALS INC	USD	8.434	4.394.823,70	0,85
UNUM SHS	USD	24.595	1.003.023,32	0,19
US BANCORP	USD	39.532	1.553.087,35	0,30
VAIL RESORTS INC	USD	587	115.349,16	0,02
VALERO ENERGY CORP	USD	2.536	297.067,44	0,06
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	2.275	397.436,18	0,08
VERALTO CORPORATION	USD	3.024	226.115,85	0,04
VERISIGN INC	USD	2.235	415.141,87	0,08
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	26.834	905.863,46	0,18
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8.993	3.314.182,26	0,64
VISA INC -A-	USD	22.737	5.331.335,64	1,03
WALMART INC	USD	27.105	3.845.783,49	0,74
WALT DISNEY CO	USD	10.654	867.247,40	0,17
WASTE MANAGEMENT	USD	17.316	2.777.607,71	0,54
WELLTOWER OP - REG SHS	USD	12.626	1.036.410,93	0,20
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	198	63.280,48	0,01
WEYERHAEUSER CO	USD	57.375	1.813.392,01	0,35
WORKDAY INC -A-	USD	1.269	315.470,28	0,06
WW GRAINGER INC	USD	1.152	857.970,56	0,17
XYLEM INC	USD	4.763	490.303,15	0,09
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	31.965	1.216.946,74	0,24
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	2.601	644.892,49	0,12
ZOETIS INC -A-	USD	10.020	1.778.887,22	0,34
<b>Svizzera</b>			<b>2.489.184,81</b>	<b>0,48</b>
CHUBB - REG SHS	USD	6.957	1.405.933,56	0,27
GARMIN	USD	9.343	1.083.251,25	0,21
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>50.577.245,59</b>	<b>9,78</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>50.577.245,59</b>	<b>9,78</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>50.577.245,59</b>	<b>9,78</b>
MORGAN STANLEY INV FD - US CORE EQUITY FUND -Z- USD CAP	USD	780.958	42.924.401,60	8,30
MORGAN STANLEY INV FD - VAR US GROWTH -Z- USD CAP	USD	69.481	7.652.843,99	1,48
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>514.490.209,00</b>	<b>99,46</b>

## **LUX IM – ESG Flexible Global Equities**



## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>1.519.599.742,39</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	1.378.202.348,55
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>1.324.538.463,40</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		22.505.771,66
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		76.549.339,87
Sottoscrizioni da incassare		10.634.506,16
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	20.176.697,34
Interessi netti da incassare		11.531.078,81
<b>Passivo</b>		<b>12.562.904,01</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1,77
Rimborsi da regolare		4.369.134,44
Commissioni di gestione	4	3.768.755,57
Commissioni della banca depositaria	6	71.721,36
Spese amministrative	7	961.806,47
Commissioni di performance	5	3.260.651,87
Altre voci del passivo		130.832,53
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>1.507.036.838,38</b>

## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>31.711.500,49</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		5.960.366,39
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		22.714.430,51
Interessi bancari su conti cassa		2.796.228,77
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	240.259,06
Altri proventi		215,76
<b>Spese</b>		<b>28.889.710,61</b>
Commissioni di gestione	4	12.501.330,84
Commissioni di performance	5	11.415.773,91
Commissioni della banca depositaria	6	240.825,68
Spese amministrative	7	3.764.247,47
Commissioni di domiciliazione		4.870,68
Onorari		54.028,87
Spese legali		24.316,64
Spese di transazione	2.14	256.807,35
Commissioni di direttori		1.546,22
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	269.981,17
Interessi su scoperti bancari		83.418,68
Spese bancarie		62.723,67
Altre spese		209.839,43
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.821.789,88</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.135.014,90
- future finanziari	2.8	40.971.856,29
- cambi	2.5	-7.610.580,96
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>35.048.050,31</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	46.067.692,68
- future finanziari	2.8	30.042.777,53
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>111.158.520,52</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		859.263.501,20
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-304.901.286,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>665.520.734,92</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>841.516.103,46</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>1.507.036.838,38</b>

## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>1.507.036.838,38</b>	<b>841.516.103,46</b>	<b>414.341.104,63</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.772,460	58.106,942	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,40	100,51	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		19.194,249	20.364,249	21.464,249
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	159,16	144,58	145,62
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.207,205	1.244,801	1.333,501
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,66	122,46	124,45
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		94.629,783	39.413,591	14.162,972
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	134,15	122,86	124,81
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.466.912,897	1.408.524,742	503.846,520
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	134,15	122,86	124,81
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.161.209,095	1.024.502,130	2.046.873,272
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,09	124,62	125,63
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.164.444,034	4.104.211,583	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	115,90	103,33	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		16.455,594	6.767,692	2.108,326
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	151,88	137,69	138,40
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.096.600,461	960.075,084	830.364,788
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,81	106,24	107,14

## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	58.106,942	5.772,460	58.106,942	5.772,460
B - EUR - Capitalizzazione	20.364,249	0,000	1.170,000	19.194,249
C - EUR - Capitalizzazione	1.244,801	0,000	37,596	1.207,205
Db - EUR - Capitalizzazione	39.413,591	63.225,278	8.009,086	94.629,783
DI - EUR - Capitalizzazione	1.408.524,742	2.435.836,158	377.448,003	3.466.912,897
E - EUR - Capitalizzazione	1.024.502,130	1.558.762,844	422.055,879	2.161.209,095
E2 - EUR - Capitalizzazione	4.104.211,583	2.276.122,797	1.215.890,346	5.164.444,034
F - EUR - Capitalizzazione	6.767,692	11.227,601	1.539,699	16.455,594
H - EUR - Capitalizzazione	960.075,084	654.327,194	517.801,817	1.096.600,461

# LUX IM – ESG Flexible Global Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>572.750.698,73</b>	<b>38,01</b>
<b>Azioni</b>			<b>207.317.123,73</b>	<b>13,76</b>
<b>Belgio</b>			<b>2.955.915,17</b>	<b>0,20</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	50.641	2.955.915,17	0,20
<b>Finlandia</b>			<b>1.028.661,99</b>	<b>0,07</b>
KONE OYJ -B-	EUR	23.059	1.028.661,99	0,07
<b>Francia</b>			<b>71.743.927,10</b>	<b>4,76</b>
AIRBUS SE	EUR	33.549	4.686.124,32	0,31
AIR LIQUIDE SA	EUR	29.972	5.281.066,40	0,35
AXA SA	EUR	117.107	3.446.459,01	0,23
BNP PARIBAS SA	EUR	64.800	4.046.760,00	0,27
DANONE SA	EUR	36.284	2.122.976,84	0,14
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	17.664	3.196.477,44	0,21
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	2.024	3.867.459,20	0,26
KERING	EUR	3.986	1.587.424,50	0,11
L'OREAL SA	EUR	13.816	6.235.160,80	0,41
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14.882	10.878.742,00	0,72
PERNOD RICARD SA	EUR	11.642	1.866.212,60	0,12
SANOFI	EUR	64.195	5.730.045,70	0,38
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	32.613	5.914.693,68	0,39
TOTALENERGIES SE	EUR	147.525	9.059.510,25	0,60
VINCI SA	EUR	33.681	3.824.814,36	0,25
<b>Germania</b>			<b>49.015.420,79</b>	<b>3,25</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	9.998	1.840.631,80	0,12
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	23.353	5.619.899,45	0,37
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	50.725	2.464.220,50	0,16
BAYER AG - REG SHS	EUR	54.181	1.814.521,69	0,12
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	17.685	1.776.281,40	0,12
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	EUR	10.885	2.010.459,50	0,13
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	EUR	57.082	2.551.565,40	0,17
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	EUR	191.652	4.142.557,98	0,27
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	74.187	2.794.253,36	0,19
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	45.885	2.856.800,10	0,19
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	8.073	3.041.906,40	0,20
SAP AG	EUR	61.737	8.620.954,68	0,57
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	42.422	7.147.258,56	0,47
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	9.937	1.114.533,92	0,07
VONOVIA SE	EUR	42.273	1.219.576,05	0,08
<b>Italia</b>			<b>29.150.684,65</b>	<b>1,93</b>
ENEL SPA	EUR	448.346	3.007.953,31	0,20
ENI SPA	EUR	140.730	2.161.331,34	0,14
INTESA SANPAOLO	EUR	1.040.000	2.748.200,00	0,18
SNAM SPA	EUR	1.000.000	4.648.000,00	0,31
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	680.000	16.585.200,00	1,10
<b>Paesi Bassi</b>			<b>29.233.664,56</b>	<b>1,94</b>
ADYEN	EUR	1.647	1.926.331,20	0,13
ASML HOLDING NV	EUR	23.651	16.222.220,90	1,08
ING GROUP NV	EUR	218.378	2.957.711,63	0,20
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	58.445	1.523.076,70	0,10
PROSUS NV	EUR	106.242	2.841.973,50	0,19
ROYAL PHILIPS NV	EUR	55.597	1.175.598,57	0,08
STELLANTIS NV-BEARER AND - REG SHS	EUR	122.103	2.586.752,06	0,17

# LUX IM – ESG Flexible Global Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>10.621.450,15</b>	<b>0,70</b>
LINDE PLC	USD	571	210.687,20	0,01
LINDE PLC	EUR	28.141	10.410.762,95	0,69
<b>Spagna</b>			<b>13.567.399,32</b>	<b>0,90</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	380.192	3.114.532,86	0,21
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	991.625	3.755.779,69	0,25
IBERDROLA SA	EUR	357.814	4.231.150,55	0,28
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	62.619	2.465.936,22	0,16
<b>Obbligazioni</b>			<b>365.433.575,00</b>	<b>24,25</b>
<b>Francia</b>			<b>206.960.200,00</b>	<b>13,73</b>
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	80.000.000	79.003.600,00	5,24
FRANCE 2.25 13-24 25/05A	EUR	50.000.000	49.730.000,00	3,30
FRANCE ZCP 21-24 25/02A	EUR	30.000.000	29.843.850,00	1,98
FRANCE ZCP 22-25 25/02A	EUR	50.000.000	48.382.750,00	3,21
<b>Italia</b>			<b>158.473.375,00</b>	<b>10,52</b>
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	65.000.000	64.549.225,00	4,28
ITALY ZCP 21-24 15/12S	EUR	30.000.000	29.106.150,00	1,93
ITALY ZCP 21-24 30/01S	EUR	65.000.000	64.818.000,00	4,30
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>599.250,98</b>	<b>0,04</b>
<b>Azioni</b>			<b>599.250,98</b>	<b>0,04</b>
<b>Lussemburgo</b>			<b>599.250,98</b>	<b>0,04</b>
TECREF SA	EUR	3.483	599.250,98	0,04
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>791.780.438,84</b>	<b>52,54</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>791.780.438,84</b>	<b>52,54</b>
<b>Francia</b>			<b>73.131.817,53</b>	<b>4,85</b>
FRANCE ZCP 15-05-24	EUR	35.000.000	34.282.266,97	2,27
FRANCE ZCP 17-04-24	EUR	40.000.000	38.849.550,56	2,58
<b>Germania</b>			<b>223.674.506,08</b>	<b>14,84</b>
GERMANY ZCP 17-01-24	EUR	30.000.000	29.217.720,81	1,94
GERMANY ZCP 17-04-24	EUR	60.000.000	58.235.370,10	3,86
GERMANY ZCP 17-07-24	EUR	55.000.000	53.431.055,59	3,55
GERMANY ZCP 18-09-24	EUR	50.000.000	48.506.796,35	3,22
GERMANY ZCP 20-03-24	EUR	35.000.000	34.283.563,23	2,27
<b>Italia</b>			<b>271.925.408,88</b>	<b>18,04</b>
ITALY ZCP 12-01-24	EUR	60.000.000	58.334.967,40	3,87
ITALY ZCP 12-04-24	EUR	55.000.000	53.367.506,48	3,54
ITALY ZCP 12-07-24	EUR	40.000.000	38.693.702,60	2,57
ITALY ZCP 14-02-24	EUR	25.000.000	24.420.167,56	1,62
ITALY ZCP 14-10-24	EUR	60.000.000	58.355.264,26	3,87
ITALY ZCP 14-11-24	EUR	40.000.000	38.753.800,58	2,57
<b>Spagna</b>			<b>223.048.706,35</b>	<b>14,80</b>
SPAIN ZCP 06-09-24	EUR	55.000.000	53.484.461,18	3,55
SPAIN ZCP 08-11-24	EUR	85.000.000	82.318.066,92	5,46
SPAIN ZCP 09-08-24	EUR	30.000.000	28.963.479,99	1,92
SPAIN ZCP 12-01-24	EUR	20.000.000	19.485.908,90	1,29
SPAIN ZCP 12-04-24	EUR	40.000.000	38.796.789,36	2,57
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>13.071.960,00</b>	<b>0,87</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>13.071.960,00</b>	<b>0,87</b>

## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Altri fondi</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,07</b>
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	1.023.990,00	0,07
<b>Fondi azionari</b>			<b>12.047.970,00</b>	<b>0,80</b>
VALORI SICAV ELITE EQUITY FUND -CG- EUR CAP	EUR	121.000	12.047.970,00	0,80
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>1.378.202.348,55</b>	<b>91,45</b>

## **LUX IM – Short Equities**



## LUX IM – Short Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>7.733.434,21</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	5.240.293,50
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>5.282.945,94</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		482.260,80
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.885.940,38
Sottoscrizioni da incassare		102.221,84
Interessi netti da incassare		22.717,69
<b>Passivo</b>		<b>165.316,18</b>
Rimborsi da regolare		11.466,33
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	105.880,36
Commissioni di gestione	4	37.641,15
Commissioni della banca depositaria	6	419,27
Spese amministrative	7	7.968,55
Interessi netti da regolare		91,41
Altre voci del passivo		1.849,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>7.568.118,03</b>

## LUX IM – Short Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>228.061,23</b>
Cedole nette da obbligazioni		125.606,08
Interessi bancari su conti cassa		102.323,17
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	131,98
<b>Spese</b>		<b>236.021,49</b>
Commissioni di gestione	4	176.996,60
Commissioni della banca depositaria	6	1.960,00
Spese amministrative	7	37.251,60
Commissioni di domiciliazione		37,85
Onorari		432,21
Spese legali		216,57
Spese di transazione	2.14	6.528,44
Commissioni di direttori		13,29
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	3.917,48
Interessi su scoperti bancari		6.702,96
Spese bancarie		479,90
Altre spese		1.484,59
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-7.960,26</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-13.231,97
- future finanziari	2.8	-890.600,68
- cambi	2.5	-64.640,64
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-976.433,55</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	86.780,57
- future finanziari	2.8	-521.171,14
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.410.824,12</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		3.068.512,69
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.733.390,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-7.075.701,55</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>14.643.819,58</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>7.568.118,03</b>

## LUX IM – Short Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>7.568.118,03</b>	<b>14.643.819,58</b>	<b>9.531.096,55</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		81,055	81,185	82,379
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	18,80	21,46	20,29
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.354,055	15.932,282	3.796,301
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	18,77	21,45	20,32
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		334.221,562	577.531,815	423.617,878
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	18,77	21,45	20,32
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		683,014	952,438	1.077,008
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	43,90	49,44	46,22
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		30.802,608	44.314,592	20.150,691
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	37,20	42,08	39,47

## LUX IM – Short Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
C - EUR - Capitalizzazione	81,185	0,000	0,130	81,055
Db - EUR - Capitalizzazione	15.932,282	120,361	9.698,588	6.354,055
DI - EUR - Capitalizzazione	577.531,815	154.458,423	397.768,676	334.221,562
F - EUR - Capitalizzazione	952,438	52,554	321,978	683,014
H - EUR - Capitalizzazione	44.314,592	0,000	13.511,984	30.802,608

## LUX IM – Short Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>5.240.293,50</b>	<b>69,24</b>
Obbligazioni			<b>3.826.104,50</b>	<b>50,56</b>
Italia			<b>3.826.104,50</b>	<b>50,56</b>
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	1.900.000	1.870.113,00	24,71
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	1.600.000	1.588.904,00	20,99
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	100.000	99.312,50	1,31
ITALY ZCP 21-24 15/04S	EUR	200.000	197.971,00	2,62
ITALY ZCP 21-24 30/01S	EUR	70.000	69.804,00	0,92
Obbligazioni a tasso variabile			<b>1.414.189,00</b>	<b>18,69</b>
Italia			<b>1.414.189,00</b>	<b>18,69</b>
ITALY FL.R 17-24 15/10S	EUR	1.400.000	1.414.189,00	18,69
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>5.240.293,50</b>	<b>69,24</b>

## **LUX IM – Pictet Asian Equities**

# LUX IM – Pictet Asian Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>262.292.013,08</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	258.921.123,74
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>264.409.864,05</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.971.028,10
Crediti da brokers da incassare		658.015,99
Sottoscrizioni da incassare		552.484,54
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		187.738,66
Interessi netti da incassare		1.622,05
<b>Passivo</b>		<b>2.277.072,33</b>
Rimborsi da regolare		919.752,63
Commissioni di gestione	4	1.055.435,74
Commissioni della banca depositaria	6	13.330,79
Spese amministrative	7	242.425,57
Altre voci del passivo		46.127,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>260.014.940,75</b>

## LUX IM – Pictet Asian Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>6.423.720,31</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		6.354.735,33
Interessi bancari su conti cassa		68.668,81
Altri proventi		316,17
<b>Spese</b>		<b>6.865.475,11</b>
Commissioni di gestione	4	4.867.846,48
Commissioni della banca depositaria	6	65.973,11
Spese amministrative	7	1.220.955,70
Commissioni di domiciliazione		1.564,81
Onorari		14.234,73
Spese legali		7.724,99
Spese di transazione	2.14	544.918,95
Commissioni di direttori		434,96
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	91.287,58
Spese bancarie		16.282,73
Altre spese		34.251,07
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-441.754,80</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-27.441.698,62
- contratti a termine su divise	2.7	-5.269,17
- cambi	2.5	-5.365.231,17
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-33.253.953,76</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	25.597.026,03
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-7.656.927,73</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		89.903.672,05
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-177.222.308,89
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-94.975.564,57</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>354.990.505,32</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>260.014.940,75</b>



## LUX IM – Pictet Asian Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>260.014.940,75</b>	<b>354.990.505,32</b>	<b>446.420.499,80</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		406,305	406,305	421,441
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,17	87,29	112,16
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		20.143,167	20.500,906	17.493,816
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,27	83,13	107,92
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.089.769,089	2.060.448,460	1.740.816,966
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,27	83,13	107,92
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		511.598,055	852.214,549	1.568.265,266
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,51	122,43	157,25
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		196.766,000	626.340,386	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,76	108,27	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		14.129,814	12.687,519	9.250,272
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,46	126,98	162,42
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		71.848,666	83.391,753	67.116,679
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,12	98,51	126,59

## LUX IM – Pictet Asian Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
C - EUR - Capitalizzazione	406,305	0,000	0,000	406,305
Db - EUR - Capitalizzazione	20.500,906	1.879,624	2.237,363	20.143,167
DI - EUR - Capitalizzazione	2.060.448,460	406.493,438	377.172,809	2.089.769,089
E - EUR - Capitalizzazione	852.214,549	111.845,974	452.462,468	511.598,055
E2 - EUR - Capitalizzazione	626.340,386	342.455,804	772.030,190	196.766,000
F - EUR - Capitalizzazione	12.687,519	3.999,769	2.557,474	14.129,814
H - EUR - Capitalizzazione	83.391,753	32.661,089	44.204,176	71.848,666

# LUX IM – Pictet Asian Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>234.434.961,72</b>	<b>90,16</b>
<b>Azioni</b>			<b>234.434.961,72</b>	<b>90,16</b>
<b>Cina</b>			<b>68.792.126,46</b>	<b>26,46</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	244.000	6.051.277,90	2,33
CRRG CORP -H- SHS -HCOMPANY	HKD	6.353.000	2.527.957,62	0,97
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	3.692.000	4.663.551,97	1,79
LUZHOU OLD CELLAR -A-	CNY	271.903	6.213.085,45	2,39
MEITUAN - SHS 114A - REG SHS	HKD	553.000	5.238.917,07	2,01
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	706.700	4.916.870,46	1,89
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	2.054.104	5.839.008,31	2,25
PINDUODUO	USD	105.095	13.754.948,67	5,29
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	1.163.500	4.757.604,06	1,83
SANJIU MEDICAL & PHARMACEUTICAL CO LTD	CNY	650.600	4.120.548,14	1,58
TRIP COM GROUP LTD	HKD	213.650	6.860.485,48	2,64
WEICHAI POWER CO LTD -H-	HKD	2.551.000	3.847.871,33	1,48
<b>Corea del Sud</b>			<b>49.376.441,54</b>	<b>18,99</b>
LG CHEM	KRW	19.432	6.785.087,12	2,61
SAMLIP INDUSTRIAL CO LTD	KRW	190.181	4.750.865,37	1,83
SAMSUNG ELECTRO CO PREFERENTIAL SHARE	KRW	211.388	9.215.221,05	3,54
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	292.505	16.067.204,88	6,18
SK HYNIX INC	KRW	126.832	12.558.063,12	4,83
<b>Hong Kong</b>			<b>17.840.341,00</b>	<b>6,86</b>
AIA GROUP LTD	HKD	1.604.800	12.632.273,96	4,86
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	168.000	5.208.067,04	2,00
<b>Indonesia</b>			<b>11.160.754,54</b>	<b>4,29</b>
BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	22.019.300	7.372.307,84	2,84
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK	IDR	22.109.000	3.788.446,70	1,46
<b>Isole Cayman</b>			<b>30.299.814,47</b>	<b>11,65</b>
ALIBABA GROUP	HKD	747.100	6.533.306,34	2,51
MINISO GROUP HOLDING LTD-ADR	USD	293.501	5.349.115,52	2,06
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	542.300	18.417.392,61	7,08
<b>Tailandia</b>			<b>4.048.117,74</b>	<b>1,56</b>
THAI BEVERAGE PUBLIC CO LTD	SGD	11.244.900	4.048.117,74	1,56
<b>Taiwan</b>			<b>52.917.365,97</b>	<b>20,35</b>
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	TWD	1.250.421	7.106.223,34	2,73
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	226.000	6.754.602,03	2,60
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.427.200	24.920.962,71	9,58
TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	TWD	760.000	4.363.886,92	1,68
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	2.697.000	4.177.264,50	1,61
WIWYNN CORPORATION	TWD	104.104	5.594.426,47	2,15
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>24.486.162,02</b>	<b>9,42</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>24.486.162,02</b>	<b>9,42</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>24.486.162,02</b>	<b>9,42</b>
PICTET SICAV ASIAN EQ EX JPN -P- USD CAP	USD	102.465	24.486.161,64	9,42
PICTET SICAV GREATER CHINA -I- USD CAP	USD	1	0,38	0,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>258.921.123,74</b>	<b>99,58</b>

## **LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend**

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>559.284.154,93</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	547.450.710,34
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>522.335.440,69</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		8.989.316,39
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		48.045,00
Crediti da brokers da incassare		113.842,05
Sottoscrizioni da incassare		1.354.731,76
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	92.503,05
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		1.208.170,45
Interessi netti da incassare		26.834,33
Altre voci dell'attivo		1,56
<b>Passivo</b>		<b>4.532.598,79</b>
Debiti bancari a vista		2.310,85
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		98.333,86
Rimborsi da regolare		1.939.700,25
Commissioni di gestione	4	1.922.172,90
Commissioni della banca depositaria	6	27.546,61
Spese amministrative	7	472.287,59
Commissioni di performance	5	4.920,02
Interessi netti da regolare		57,00
Altre voci del passivo		65.269,71
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>554.751.556,14</b>

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>15.879.336,37</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		15.344.426,27
Interessi bancari su conti cassa		254.875,56
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	279.265,71
Altri proventi		768,83
<b>Spese</b>		<b>10.746.069,01</b>
Commissioni di gestione	4	7.842.746,82
Commissioni di performance	5	8.700,23
Commissioni della banca depositaria	6	117.381,60
Spese amministrative	7	2.130.013,36
Commissioni di domiciliazione		2.481,11
Onorari		25.430,84
Spese legali		12.812,69
Spese di transazione	2.14	364.839,56
Commissioni di direttori		756,05
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	139.547,82
Interessi su scoperti bancari		1.150,14
Spese bancarie		29.156,65
Altre spese		71.052,14
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>5.133.267,36</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	15.494.291,30
- future finanziari	2.8	975.237,55
- cambi	2.5	-8.894.294,74
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>12.708.501,47</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	38.591.967,76
- future finanziari	2.8	191.221,82
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>51.491.691,05</b>
Dividendi distribuiti	11	-1.707.935,17
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		132.558.334,49
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		12.510.457,64
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-190.205.050,78
Riscatto di azioni a distribuzione		-8.712.523,67
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-4.065.026,44</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>558.816.582,58</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>554.751.556,14</b>

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>554.751.556,14</b>	<b>558.816.582,58</b>	<b>534.055.084,11</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.709,657	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.040,15	-	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		500,000	500,000	500,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,55	106,93	119,37
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		695,445	695,445	724,422
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	150,94	137,45	153,57
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.290.874,425	1.169.931,103	915.203,580
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	152,82	140,60	158,73
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		511.123,301	479.146,830	411.683,641
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,26	117,79	137,38
Dividendo per azione		3,53	4,12	-
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		943.210,419	940.583,830	1.717.106,622
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	166,74	151,76	169,48
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		932.049,963	1.492.555,754	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,99	97,31	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.475,086	7.950,140	5.948,207
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	174,08	157,79	175,58
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		2.157,691	2.095,265	1.822,852
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,48	124,65	143,23
Dividendo per azione		3,74	4,30	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		222.636,087	354.449,315	261.295,765
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	149,46	136,10	152,07

## LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.709,657	0,000	1.709,657
B - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
C - EUR - Capitalizzazione	695,445	0,000	0,000	695,445
DI - EUR - Capitalizzazione	1.169.931,103	353.479,345	232.536,023	1.290.874,425
DI - EUR - Distribuzione	479.146,830	104.316,170	72.339,699	511.123,301
E - EUR - Capitalizzazione	940.583,830	216.236,290	213.609,701	943.210,419
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.492.555,754	297.819,967	858.325,758	932.049,963
F - EUR - Capitalizzazione	7.950,140	2.185,291	1.660,345	8.475,086
F - EUR - Distribuzione	2.095,265	512,514	450,088	2.157,691
H - EUR - Capitalizzazione	354.449,315	101.448,373	233.261,601	222.636,087



# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>495.046.754,30</b>	<b>89,24</b>
<b>Azioni</b>			<b>495.046.754,30</b>	<b>89,24</b>
<b>Belgio</b>			<b>838.756,61</b>	<b>0,15</b>
AGEAS NOM	EUR	17.864	700.090,16	0,13
SYENSQO SA	EUR	1.513	138.666,45	0,02
<b>Bermuda</b>			<b>3.625.954,46</b>	<b>0,65</b>
CREDICORP	USD	12.612	1.713.814,70	0,31
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	USD	70.000	219.350,77	0,04
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	42.900	1.591.922,02	0,29
ORIENT OVERSEAS INTL	HKD	8.000	100.866,97	0,02
<b>Brasile</b>			<b>6.663.331,13</b>	<b>1,20</b>
AMBEV SA	BRL	530.944	1.356.240,62	0,24
PETROLEO BRASILEIRO -PETROBRAS- PREF.	BRL	684.571	4.742.918,49	0,85
TELEF BRASIL	BRL	56.745	564.172,02	0,10
<b>Canada</b>			<b>9.949.958,65</b>	<b>1,79</b>
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	9.102	399.208,89	0,07
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	33.811	1.466.078,39	0,26
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	CAD	70.582	1.527.842,81	0,28
CCL INDUSTRIES INC -B- NON-VOTING	CAD	6.546	265.246,09	0,05
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1.743	175.127,19	0,03
KEYERA	CAD	10.409	227.378,14	0,04
METRO -A- SUB VTG	CAD	26.960	1.254.617,09	0,23
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	3.340	305.707,67	0,06
TELUS CORP	CAD	181.227	2.916.808,62	0,53
TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	8.393	664.528,22	0,12
TOURMALINE OIL CORP	CAD	18.461	747.415,54	0,13
<b>Cina</b>			<b>7.401.407,73</b>	<b>1,33</b>
BANK OF CHINA LTD -H-	HKD	3.002.000	1.034.807,20	0,19
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	46.000	1.140.814,69	0,21
CHINA COSCO HOLDINGS -H-	HKD	1.114.000	1.011.549,96	0,18
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	HKD	828.000	222.203,46	0,04
CHINA TOWER	HKD	3.376.000	320.220,24	0,06
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	3.795.000	1.676.901,81	0,30
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	1.026.000	1.295.992,50	0,23
NONGFU SPRING - REG SHS -H-	HKD	36.400	190.104,16	0,03
PICC PROPERTY AND CASUALTY -H-	HKD	474.000	508.813,71	0,09
<b>Colombia</b>			<b>69.589,51</b>	<b>0,01</b>
VAPORES	CLP	1.274.265	69.589,51	0,01
<b>Corea del Sud</b>			<b>857.387,53</b>	<b>0,15</b>
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	1.197	95.652,79	0,02
HYUNDAI MOTOR CO PREF.SHS	KRW	1.806	143.433,63	0,03
INDUST BK OF KOREA	KRW	23.603	195.879,63	0,04
LG UPLUS CORP	KRW	59.011	422.421,48	0,08
<b>Danimarca</b>			<b>11.089.327,24</b>	<b>2,00</b>
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	149	239.479,46	0,04
DSV A/S	DKK	648	102.758,48	0,02
GENMAB AS	DKK	1.077	311.522,66	0,06
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	102.788	9.628.251,77	1,74
NOVOZYMES AS - BEARER / REG SHS -B-	DKK	16.211	807.314,87	0,15
<b>Finlandia</b>			<b>5.080.419,96</b>	<b>0,92</b>
KONE OYJ -B-	EUR	43.888	1.957.843,68	0,35

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NORDEA BANK	EUR	277.513	3.122.576,28	0,56
<b>Francia</b>			<b>7.247.108,68</b>	<b>1,31</b>
AXA SA	EUR	16.470	484.712,10	0,09
ENGIE SA	EUR	320.182	5.110.104,72	0,92
SANOFI	EUR	18.511	1.652.291,86	0,30
<b>Germania</b>			<b>17.030.741,66</b>	<b>3,07</b>
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	EUR	100.712	2.176.889,88	0,39
GEA GROUP AG	EUR	41.713	1.547.552,30	0,28
HANNOVER RUECK SE	EUR	971	208.959,20	0,04
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	EUR	4.869	353.099,88	0,06
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	25.310	1.575.800,60	0,28
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	5.850	2.204.280,00	0,40
SAP AG	EUR	5.201	726.267,64	0,13
SCOUT24	EUR	7.522	477.797,44	0,09
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	45.094	7.597.437,12	1,37
SYMRISE AG	EUR	1.645	162.657,60	0,03
<b>Giappone</b>			<b>44.933.315,12</b>	<b>8,10</b>
AEON CO LTD	JPY	24.400	491.666,83	0,09
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	205.900	1.368.058,19	0,25
ASTELLAS PHARMA	JPY	210.800	2.272.798,08	0,41
BROTHER INDUSTRIES	JPY	47.300	680.726,78	0,12
CANON INC	JPY	110.400	2.555.702,64	0,46
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	2.300	52.714,31	0,01
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	4.900	121.328,86	0,02
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	6.400	669.160,67	0,12
FAST RETAILING CO LTD	JPY	11.300	2.528.454,04	0,46
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	24.300	1.316.667,63	0,24
FUJITSU LTD	JPY	12.800	1.741.454,84	0,31
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	5.000	510.471,62	0,09
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	71.700	672.180,34	0,12
HOSHIZAKI	JPY	1.900	62.707,59	0,01
JSR CORP	JPY	8.300	213.371,70	0,04
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	50.100	661.912,71	0,12
KOITO MANUFACTURING	JPY	9.500	133.501,20	0,02
KONAMI GROUP CORPORATION	JPY	1.600	75.541,49	0,01
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	29.100	441.035,97	0,08
MARUBENI CORP	JPY	10.600	151.060,59	0,03
MC DONALD'S CO (JAPAN)	JPY	4.400	171.920,06	0,03
MEIJI HLDGS	JPY	16.600	355.513,35	0,06
MITSUBISHI CORP	JPY	293.700	4.232.472,90	0,76
mitsui and co ltd	JPY	12.600	426.889,21	0,08
NEXON CO LTD	JPY	30.700	504.451,80	0,09
NIDEC CORP	JPY	9.000	327.769,78	0,06
NINTENDO CO LTD	JPY	109.800	5.167.182,73	0,93
NPN EXPRESS H --- SHS	JPY	58.100	2.977.543,73	0,54
OBIC	JPY	4.500	699.136,69	0,13
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.600	74.011,83	0,01
ORACLE CORP JAPAN	JPY	7.800	542.196,64	0,10
OTSUKA CORP	JPY	29.000	1.078.030,38	0,19
OTSUKA HOLDINGS	JPY	2.000	67.645,08	0,01
SCSK CORP	JPY	3.700	66.156,35	0,01
SEIKO EPSON CORP	JPY	51.700	697.764,03	0,13
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	4.400	57.189,45	0,01
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	32.000	640.920,86	0,12
SHIMADZU CORPORATION	JPY	22.800	574.756,83	0,10
SUBARU CORPORATION	JPY	100.200	1.657.024,46	0,30

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	43.000	1.658.954,44	0,30
TECMO KOEI HOLDINGS	JPY	6.500	66.860,11	0,01
TIS SHS	JPY	3.200	63.580,50	0,01
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	13.000	293.378,10	0,05
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	18.800	3.036.252,60	0,55
TREND MICRO INC	JPY	19.800	955.717,99	0,17
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	225.900	1.819.479,14	0,33
<b>Hong Kong</b>			<b>4.927.910,19</b>	<b>0,89</b>
AIA GROUP LTD	HKD	472.800	3.721.671,94	0,67
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD -RC-	HKD	48.000	150.745,22	0,03
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	215.500	528.464,27	0,10
CITIC PACIFIC LTD	HKD	353.000	318.494,40	0,06
HANG SENG BANK LTD	HKD	19.800	208.534,36	0,04
<b>Indonesia</b>			<b>935.324,43</b>	<b>0,17</b>
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	145.800	80.151,17	0,01
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	IDR	315.000	118.821,42	0,02
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	3.187.600	736.351,84	0,13
<b>Irlanda</b>			<b>4.723.022,51</b>	<b>0,85</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	4.271	333.650,52	0,06
MEDTRONIC PLC	USD	58.922	4.389.371,99	0,79
<b>Isole Cayman</b>			<b>2.931.027,58</b>	<b>0,53</b>
HKT LTD - STAPLED SECURITY	HKD	1.754.000	1.890.941,06	0,34
WANT WANT CHINA	HKD	1.905.000	1.040.086,52	0,19
<b>Italia</b>			<b>584.620,13</b>	<b>0,11</b>
MEDIOBANCA	EUR	52.315	584.620,13	0,11
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.444.047,79</b>	<b>0,44</b>
ARCELORMITTAL SA	EUR	94.383	2.444.047,79	0,44
<b>Macao</b>			<b>1.832.019,48</b>	<b>0,33</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	3.406.000	1.832.019,48	0,33
<b>Malesia</b>			<b>8.000.437,21</b>	<b>1,44</b>
AMMB HOLDING BHD	MYR	351.100	277.019,69	0,05
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	620.700	714.451,98	0,13
IOI CORPORATION BHD	MYR	69.700	53.896,52	0,01
MALAYAN BANKING BHD	MYR	2.509.700	4.389.944,22	0,79
MISC	MYR	52.700	75.591,61	0,01
NESTLE (M) BHD	MYR	16.800	388.733,56	0,07
PERLIS PLANTATIONS BHD	MYR	99.200	282.628,31	0,05
PETRONAS DAGANGAN	MYR	14.500	62.309,76	0,01
PETRONAS GAS BHD	MYR	31.000	106.132,01	0,02
PUBLIC BANK BHD	MYR	266.200	224.698,81	0,04
RHB BANK BERHAD	MYR	1.328.900	1.425.030,74	0,26
<b>Messico</b>			<b>1.766.433,28</b>	<b>0,32</b>
AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	810.173	675.255,92	0,12
WAL MART	MXN	286.106	1.091.177,36	0,20
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.585.028,38</b>	<b>0,47</b>
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	42.078	1.096.552,68	0,20
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	138.939	432.517,11	0,08
LYONDELLBASELL -A-	USD	10.249	883.100,09	0,16
PROSUS NV	EUR	6.462	172.858,50	0,03
<b>Regno Unito</b>			<b>5.868.080,30</b>	<b>1,06</b>
AON PREFERENTIAL SHARE	USD	3.685	959.981,41	0,17
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	USD	1	60,60	0,00

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
J SAINSBURY PLC	GBP	62.415	214.880,14	0,04
MONDI PLC	GBP	3.157	56.304,34	0,01
NATWEST GROUP PLC	GBP	509.353	1.277.409,18	0,23
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	38.072	771.815,51	0,14
SSE PLC	GBP	25.842	551.666,45	0,10
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	1	54,47	0,00
VODAFONE GROUP PLC	GBP	2.591.901	2.035.908,20	0,37
<b>Repubblica ceca</b>			<b>177.034,38</b>	<b>0,03</b>
MONETA MONEY BANK	CZK	46.954	177.034,38	0,03
<b>Singapore</b>			<b>1.136.308,84</b>	<b>0,20</b>
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	49.600	1.136.308,84	0,20
<b>Spagna</b>			<b>2.146.921,50</b>	<b>0,39</b>
TELEFONICA SA	EUR	606.475	2.146.921,50	0,39
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>302.490.817,17</b>	<b>54,53</b>
A.O.SMITH CORP	USD	13.882	1.028.009,26	0,19
ABBVIE INC	USD	51.998	7.245.680,52	1,31
ADOBE INC	USD	4.611	2.472.597,11	0,45
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	845	208.657,29	0,04
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	19.720	2.113.434,24	0,38
ALPHABET INC -A-	USD	51.932	6.557.493,46	1,18
AMAZON.COM INC	USD	140.677	19.429.146,15	3,50
AMETEK INC	USD	18.414	2.737.850,33	0,49
AMGEN INC	USD	31.661	8.223.791,87	1,48
APPLE INC	USD	92.089	16.052.036,04	2,89
APPLIED MATERIALS INC	USD	1.982	291.120,47	0,05
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	4.032	262.385,88	0,05
AT T INC	USD	340.064	5.125.992,85	0,92
BECTON DICKINSON	USD	642	140.493,68	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	186.153	8.585.616,73	1,55
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	11.675	2.872.519,92	0,52
CAMPBELL SOUP CO	USD	24.256	938.963,07	0,17
CISCO SYSTEMS INC	USD	57.951	2.634.160,08	0,47
CME GROUP -A-	USD	12.052	2.290.048,21	0,41
COCA-COLA CO	USD	204.387	10.812.422,90	1,95
DECKERS OUTDOOR	USD	205	124.696,41	0,02
DEERE AND CO	USD	2.951	1.060.930,40	0,19
DOMINO PIZZA INC	USD	136	50.357,53	0,01
DOWDUPONT - REG SHS	USD	5.267	365.377,23	0,07
EBAY INC	USD	87.017	3.406.086,16	0,61
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	9.005	1.108.931,43	0,20
EMERSON ELECTRIC CO	USD	7.499	655.601,20	0,12
EOG RESOURCES INC	USD	6.368	695.717,83	0,13
EXXON MOBIL CORP	USD	52.517	4.737.903,05	0,85
F5 - REG SHS	USD	9.487	1.535.107,74	0,28
FAIR ISAAC CORP	USD	700	737.056,41	0,13
FEDEX CORP	USD	2.024	462.154,72	0,08
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	5.000	273.738,24	0,05
FOX CORP -A-	USD	4.387	117.481,77	0,02
GENERAL MILLS INC	USD	44.654	2.612.372,59	0,47
GILEAD SCIENCES INC	USD	26.036	1.902.265,58	0,34
GRACO INC	USD	26.034	2.035.975,78	0,37
HERSHEY	USD	33.755	5.595.995,72	1,01
HP INC	USD	17.433	473.754,39	0,09
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	7.808	904.154,52	0,16
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	5.837	190.528,34	0,03
J.M. SMUCKER CO SHS	USD	17.899	2.027.226,35	0,37

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
JOHNSON & JOHNSON	USD	54.822	7.729.529,30	1,39
JPMORGAN CHASE CO	USD	45.208	6.932.531,09	1,25
JUNIPER NETWORKS INC	USD	27.528	731.485,55	0,13
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	18.944	2.060.973,46	0,37
KROGER CO	USD	68.641	2.791.872,47	0,50
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	4.573	891.828,68	0,16
MARSH MCLENNAN COS	USD	27.666	4.703.132,81	0,85
MASTERCARD INC -A-	USD	2.810	1.078.708,03	0,19
MERCK & CO INC	USD	75.386	7.383.490,36	1,33
META PLATFORMS INC A	USD	19.893	6.418.495,12	1,16
MICROSOFT CORP	USD	64.439	21.775.397,70	3,93
MOLSON COORS - REG SHS -B-	USD	12.594	694.595,02	0,13
NETAPP	USD	61.977	4.922.778,06	0,89
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	13.029	1.550.387,06	0,28
NEWMONT CORPORATION	USD	49.528	1.859.725,00	0,34
NUCOR CORP	USD	361	56.947,99	0,01
NVIDIA CORP	USD	25.558	11.396.904,92	2,05
O REILLY AUTO	USD	4.792	4.061.301,45	0,73
PACCAR INC	USD	72.708	6.404.955,78	1,15
PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	1.686	247.962,16	0,04
PEPSICO INC	USD	74.150	11.309.953,18	2,04
PFIZER INC	USD	41.519	1.076.342,36	0,19
PROCTER & GAMBLE CO	USD	18.218	2.390.625,49	0,43
QUALCOMM INC	USD	45.355	5.956.940,52	1,07
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	673	534.315,52	0,10
ROCKWELL AUTOMATION	USD	598	167.260,15	0,03
ROLLINS	USD	22.212	875.439,41	0,16
S&P GLOBAL INC	USD	252	100.259,94	0,02
SALESFORCE INC	USD	8.976	2.146.545,48	0,39
SPLUNK INC	USD	1.081	148.013,92	0,03
SYNOPSYS	USD	371	172.850,49	0,03
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	6.694	484.743,13	0,09
TJX COS INC	USD	68.223	5.727.893,85	1,03
T MOBILE USA INC	USD	50.644	7.248.537,93	1,31
TRAVELERS COS INC/THE	USD	11.409	1.945.041,62	0,35
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	USD	8.368	3.668.341,92	0,66
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	1.378	240.732,77	0,04
VERISIGN INC	USD	30.933	5.745.674,88	1,04
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	72.170	2.436.318,31	0,44
VISA INC -A-	USD	55.051	12.908.271,04	2,33
WALMART INC	USD	74.183	10.525.429,12	1,90
WW GRAINGER INC	USD	2.541	1.892.450,68	0,34
<b>Svezia</b>			<b>518.797,95</b>	<b>0,09</b>
SWEDBANK -A-	SEK	28.422	518.797,95	0,09
<b>Svizzera</b>			<b>20.750.372,03</b>	<b>3,74</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	42.847	1.709.174,58	0,31
HOLCIM LTD	CHF	1.965	139.377,91	0,03
LOGITECH - REG SHS	CHF	23.649	2.017.599,87	0,36
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	23.476	2.446.427,69	0,44
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	128.041	11.585.449,66	2,09
ROCHE HOLDING AG	CHF	339	94.239,66	0,02
ROCHE HOLDING LTD	CHF	8.383	2.188.262,65	0,39
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	USD	1.036	131.600,13	0,02
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	934	438.239,88	0,08
<b>Tailandia</b>			<b>438.486,86</b>	<b>0,08</b>
KASIKORNBANK UNITS NVDR	THB	32.000	113.857,09	0,02

## LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SCB X PUBLIC COMPANY	THB	116.200	324.629,77	0,06
<b>Taiwan</b>			<b>15.241.487,28</b>	<b>2,75</b>
ADVANTECH CO LTD	TWD	39.920	437.279,14	0,08
ASIA CEMENT	TWD	228.000	278.281,71	0,05
CHINATRUST FINANCIAL HLDGS	TWD	88.000	73.461,71	0,01
CHUNGHWA TELECOM	TWD	51.000	180.209,10	0,03
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	1.058.469	853.992,37	0,15
HON HAI PRECISION IND	TWD	1.776.000	5.464.929,16	0,99
LARGAN PRECISION CO LTD	TWD	3.000	253.529,46	0,05
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	104.000	3.108.312,44	0,56
NOVATEK ELECTRONICS	TWD	167.000	2.542.332,21	0,46
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	138.000	1.915.958,37	0,35
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	86.000	133.201,61	0,02
<b>Turchia</b>			<b>761.278,73</b>	<b>0,14</b>
FORD OTOMOTIV	TRY	5.765	131.654,00	0,02
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	366.464	629.624,73	0,11
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>52.403.956,04</b>	<b>9,45</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>52.403.956,04</b>	<b>9,45</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>49.898.133,24</b>	<b>8,99</b>
BGF ENH EQ YD -A2- USD CAP	USD	2.961.752	49.898.133,24	8,99
<b>Fondi azionari</b>			<b>2.505.822,80</b>	<b>0,45</b>
BGF GLOBAL ENHANCED EQ YLD -I2- EUR CAP	EUR	153.731	2.505.822,80	0,45
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>547.450.710,34</b>	<b>98,68</b>

## **LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities**

# LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>91.951.584,48</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	90.469.888,73
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>83.805.033,51</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		313.310,33
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		720.781,66
Sottoscrizioni da incassare		136.063,29
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	255.510,00
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		51.703,42
Interessi netti da incassare		4.327,05
<b>Passivo</b>		<b>685.320,93</b>
Rimborsi da regolare		271.401,55
Commissioni di gestione	4	307.279,77
Commissioni della banca depositaria	6	4.388,20
Spese amministrative	7	80.925,33
Commissioni di performance	5	3.755,73
Interessi netti da regolare		9,18
Altre voci del passivo		17.561,17
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>91.266.263,55</b>



# LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.130.637,29</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.849.891,67
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		41.596,69
Interessi bancari su conti cassa		57.356,41
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	179.426,53
Altri proventi		2.365,99
<b>Spese</b>		<b>2.139.045,81</b>
Commissioni di gestione	4	1.421.185,20
Commissioni di performance	5	4.378,43
Commissioni della banca depositaria	6	21.454,60
Spese amministrative	7	400.346,06
Commissioni di domiciliazione		413,80
Onorari		4.657,74
Spese legali		2.482,78
Spese di transazione	2.14	232.272,79
Commissioni di direttori		141,87
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.144,13
Interessi su scoperti bancari		38,79
Spese bancarie		5.321,46
Altre spese		20.208,16
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>991.591,48</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.382.926,28
- contratti a termine su divise	2.7	-25,96
- future finanziari	2.8	-653.501,49
- cambi	2.5	2.064,49
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.042.797,76</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	9.240.553,60
- future finanziari	2.8	356.949,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>8.554.705,61</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		38.720.664,44
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-78.016.852,72
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-30.741.482,67</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>122.007.746,22</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>91.266.263,55</b>

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>91.266.263,55</b>	<b>122.007.746,22</b>	<b>130.917.412,69</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.254,685	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,78	-	-
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		670,468	670,468	696,351
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	141,86	129,70	152,87
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		318.038,766	316.009,591	294.013,151
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	132,96	121,74	143,68
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		203.063,571	235.775,334	366.909,566
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	147,07	133,20	155,51
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		45.239,561	93.454,229	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,33	100,77	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.142,127	1.350,247	1.347,692
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	151,24	136,42	158,62
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		100.257,749	356.207,353	224.831,497
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	131,52	119,15	139,19

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	6.254,685	0,000	6.254,685
C - EUR - Capitalizzazione	670,468	0,000	0,000	670,468
DI - EUR - Capitalizzazione	316.009,591	58.233,216	56.204,041	318.038,766
E - EUR - Capitalizzazione	235.775,334	26.502,035	59.213,798	203.063,571
E2 - EUR - Capitalizzazione	93.454,229	11.283,198	59.497,866	45.239,561
F - EUR - Capitalizzazione	1.350,247	152,951	361,071	1.142,127
H - EUR - Capitalizzazione	356.207,353	203.338,730	459.288,334	100.257,749

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>90.469.888,73</b>	<b>99,13</b>
<b>Azioni</b>			<b>90.070.412,73</b>	<b>98,69</b>
<b>Austria</b>			<b>4.282.591,36</b>	<b>4,69</b>
ANDRITZ AG	EUR	15.551	870.856,00	0,95
BAWAG GROUP AG	EUR	17.846	851.611,12	0,93
CA-IMMOBILIEN-ANLAGEN AG	EUR	11.230	367.221,00	0,40
EVN AG	EUR	10.796	305.526,80	0,33
RAIFFEISEN BANK	EUR	35.608	663.377,04	0,73
VIENNA INSURANCE GROUP AG	EUR	17.654	464.300,20	0,51
WIENERBERGER AG	EUR	25.408	759.699,20	0,83
<b>Belgio</b>			<b>6.613.608,31</b>	<b>7,25</b>
ACKERMANS AND VAN HAAREN NV	EUR	5.694	903.637,80	0,99
AEDIFICA SA	EUR	10.286	666.018,50	0,73
BARCO - REG SHS	EUR	19.739	327.470,01	0,36
BEKAERT SA	EUR	9.868	459.059,36	0,50
COFINIMMO SA	EUR	10.343	746.247,45	0,82
COLRUYT	EUR	13.575	557.661,00	0,61
DEME GROUP NV	EUR	3.308	363.880,00	0,40
EURONAV NV	EUR	23.327	370.899,30	0,41
GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	12.737	471.014,26	0,52
MELEXIS NV	EUR	6.481	596.252,00	0,65
PROXIMUS SA	EUR	42.191	359.889,23	0,39
VGP SA	EUR	4.089	433.842,90	0,48
XIOR STUDENT HOUSING N V	EUR	11.826	357.736,50	0,39
<b>Finlandia</b>			<b>6.076.118,01</b>	<b>6,66</b>
CARGOTEC -B-	EUR	8.852	470.041,20	0,52
HUHTAMAKI OYJ	EUR	20.253	747.133,17	0,82
KEMIRA OY	EUR	26.366	442.948,80	0,49
KEMPOWER OYJ PREFERENTIAL SHARE	EUR	7.554	240.217,20	0,26
KOJAMO RG	EUR	36.531	440.563,86	0,48
KONECRANES PLC	EUR	14.616	599.694,48	0,66
MANDATUM HOLDING OY	EUR	96.233	390.080,47	0,43
METSA BOARD CORPORATION -B-	EUR	41.998	305.115,47	0,33
OUTOKUMPU OYJ -A-	EUR	89.737	405.342,03	0,44
QT GROUP PLC	EUR	4.468	291.402,96	0,32
TIETOEVRY CORP	EUR	28.530	614.536,20	0,67
UPONOR OYJ	EUR	9.792	275.155,20	0,30
VALMET CORPORATION	EUR	32.381	853.886,97	0,94
<b>Francia</b>			<b>16.942.828,76</b>	<b>18,56</b>
AIR FRANCE - KLM	EUR	33.600	456.288,00	0,50
ALTEN SA	EUR	6.651	896.554,80	0,98
AUBAY	EUR	7.109	294.668,05	0,32
BIC(SOCIETE)	EUR	7.574	476.025,90	0,52
ELIS SA	EUR	42.118	791.397,22	0,87
EQUASENS --- ACT	EUR	3.727	231.446,70	0,25
FORVIA	EUR	36.162	745.660,44	0,82
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	7.057	850.368,50	0,93
ICADE SA	EUR	12.530	449.827,00	0,49
ID LOGISTICS	EUR	1.240	383.780,00	0,42
IPSOS SA	EUR	10.332	586.341,00	0,64
JCDECAUX SE	EUR	21.535	391.506,30	0,43
KAUFMAN ET BROAD	EUR	8.107	248.884,90	0,27
MERCIALYS SA	EUR	37.176	370.830,60	0,41
NEOEN SPA	EUR	17.456	528.218,56	0,58

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NEXANS SA	EUR	6.745	535.215,75	0,59
REXEL SA	EUR	49.586	1.231.716,24	1,35
RUBIS	EUR	32.031	723.259,98	0,79
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	30.486	800.562,36	0,88
SES IMAGOTAG SA	EUR	2.040	281.520,00	0,31
SOITEC SA RGPT	EUR	5.566	908.927,80	1,00
SOPRA STERIA GROUP	EUR	3.674	725.247,60	0,79
SPIE SA	EUR	31.480	891.513,60	0,98
TECHNIP ENER - BEARER AND - REG SHS	EUR	32.523	691.113,75	0,76
TRIGANO	EUR	2.410	358.126,00	0,39
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	22.356	516.200,04	0,57
VALLOUREC - SHS	EUR	35.906	509.685,67	0,56
VERALLIA SASU	EUR	18.579	650.265,00	0,71
VIRBAC SA	EUR	1.157	417.677,00	0,46
<b>Germania</b>			<b>19.664.656,80</b>	<b>21,55</b>
1&1 AG	EUR	12.969	236.295,18	0,26
AIXTRON AG	EUR	26.218	1.010.703,90	1,11
AURUBIS	EUR	7.443	557.034,12	0,61
BAYWA VINKULIERTE - REG SHS	EUR	7.601	238.671,40	0,26
BILFINGER SE	EUR	9.481	328.801,08	0,36
CANCOM IT SYSTEME	EUR	13.794	409.957,68	0,45
CAPITAL STAGE AG	EUR	29.700	458.122,50	0,50
COMPUGROUP MED - REG SHS	EUR	9.036	339.934,32	0,37
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	13.711	867.220,75	0,95
DERMAPHARM HOLDING - BEARER SHS	EUR	7.016	297.759,04	0,33
DUERR AG	EUR	18.917	402.932,10	0,44
EVOTEC SE	EUR	34.771	747.924,21	0,82
FIELMANN GROUP AG	EUR	8.438	412.111,92	0,45
FRAPORT AG	EUR	10.361	570.891,10	0,63
FREENET AG - REG SHS	EUR	22.671	574.483,14	0,63
FUCHS SE	EUR	15.741	635.621,58	0,70
GERRESHEIMER AG	EUR	8.100	765.045,00	0,84
HOCHTIEF AG	EUR	5.530	554.106,00	0,61
HUGO BOSS AG	EUR	12.123	807.149,34	0,88
JENOPTIK - REG SHS	EUR	15.494	440.649,36	0,48
JUNGHEINRICH VORZ.STIMMRECHTSLOS	EUR	12.657	423.503,22	0,46
K+S	EUR	39.902	573.591,25	0,63
KION GROUP AG	EUR	18.131	701.307,08	0,77
KRONES	EUR	4.693	528.431,80	0,58
LANXESS AG	EUR	22.785	649.828,20	0,71
METRO WHOLESALE AND FOOD SPECIALIST AG	EUR	44.245	278.079,83	0,30
MORPHOSYS	EUR	8.687	301.352,03	0,33
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	EUR	33.339	340.891,28	0,37
PROSIEBENSAT.1 - REG SHS	EUR	54.269	296.634,35	0,33
SALZGITTER AG	EUR	12.865	361.763,80	0,40
SILTRONIC AG	EUR	4.950	435.600,00	0,48
SIXT VORZUG OHNE STIMMRECHT ISS.97	EUR	8.919	594.897,30	0,65
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	4.428	260.366,40	0,29
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	6.432	402.000,00	0,44
STROEER OUT-OF-HOME MEDIA A	EUR	9.308	484.481,40	0,53
SUEDZUCKER AG	EUR	20.001	284.414,22	0,31
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	39.320	526.101,60	0,58
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	29.785	416.394,30	0,46
UNITED INTERNET AG - REG SHS	EUR	23.232	535.729,92	0,59
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP	EUR	4.809	375.102,00	0,41
WACKER CONSTR EQUIP - REG SHS	EUR	13.105	238.773,10	0,26

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Irlanda</b>			<b>1.629.832,40</b>	<b>1,79</b>
CAIRN HOMES	EUR	269.741	356.597,60	0,39
DALATA HOTEL GROUP PLC	EUR	69.886	323.572,18	0,35
GLANBIA PLC	EUR	41.614	627.539,12	0,69
UNIPHAR - REG SHS	EUR	119.305	322.123,50	0,35
<b>Italia</b>			<b>15.111.008,03</b>	<b>16,56</b>
A2A SPA	EUR	327.823	607.619,93	0,67
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	20.452	484.098,84	0,53
BANCA GENERALI SPA	EUR	17.972	606.015,84	0,66
BANCA MEDIOLANUM	EUR	41.737	353.929,76	0,39
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	113.007	348.965,62	0,38
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	85.222	497.270,37	0,54
BANCO BPM - REG SHS	EUR	261.720	1.245.525,48	1,36
BFF BANK S.P.A	EUR	44.021	457.818,40	0,50
BPER BANCA SPA	EUR	181.975	550.474,38	0,60
BREMBO SPA	EUR	36.024	400.947,12	0,44
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	7.181	634.082,30	0,69
BUZZI SPA	EUR	22.429	619.937,56	0,68
DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	18.022	393.780,70	0,43
DE LONGHI SPA	EUR	20.856	636.942,24	0,70
ENAV SPA	EUR	114.654	395.326,99	0,43
ERG SPA	EUR	13.577	390.202,98	0,43
FOPE S.P.A.	EUR	150	4.410,00	0,00
HERA SPA	EUR	219.105	649.427,22	0,71
INTERPUMP GROUP	EUR	15.241	713.736,03	0,78
ITALGAS SPA PREFERENTIAL SHARE	EUR	106.908	552.179,82	0,61
IVECO GROUP N.V.	EUR	51.042	416.502,72	0,46
MAIRE TECNIMONT	EUR	48.011	237.078,32	0,26
PIRELLI & C.SPA	EUR	71.170	350.369,91	0,38
REPLY SPA	EUR	6.129	734.254,20	0,80
SAIPEM SPA	EUR	277.030	410.835,49	0,45
SESA	EUR	3.487	428.901,00	0,47
SOL	EUR	10.691	299.348,00	0,33
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS SPA	EUR	47.613	438.991,86	0,48
TECHNIC PUBLICATIONS SERV SPA - REG SHS	EUR	250	1.462,50	0,00
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	42.890	388.154,50	0,43
TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	EUR	44.199	386.741,25	0,42
UGF	EUR	92.114	475.676,70	0,52
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.610.285,07</b>	<b>1,76</b>
APERAM PREFERENTIAL SHARE	EUR	16.107	531.047,79	0,58
AROWNTOWN SA	EUR	211.671	524.944,08	0,58
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	EUR	93.948	554.293,20	0,61
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.534.713,59</b>	<b>7,16</b>
AALBERTS N.V.	EUR	21.716	853.873,12	0,94
ARCADIS	EUR	15.597	757.078,38	0,83
BASIC-FIT NV	EUR	15.000	402.300,00	0,44
CORBION	EUR	19.841	388.089,96	0,43
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	EUR	15.493	347.353,06	0,38
FUGRO - BEARER AND - REG SHS	EUR	27.909	482.825,70	0,53
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	42.666	596.470,68	0,65
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	15.776	480.221,44	0,53
REDCARE PHARMACY N.V.	EUR	3.196	422.031,80	0,46
SBM OFFSHORE NV	EUR	38.200	477.882,00	0,52
SIGNIFY NV	EUR	29.591	895.719,57	0,98
TKH GROUP N.V.	EUR	10.886	430.867,88	0,47

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Polonia</b>			<b>586.728,94</b>	<b>0,64</b>
INPOST SA	EUR	47.089	586.728,94	0,64
<b>Portogallo</b>			<b>1.338.128,15</b>	<b>1,47</b>
BCP SHARES FROM REVERSE SPLIT	EUR	1.622.966	443.069,72	0,49
NOS - REG SHS	EUR	109.998	351.993,60	0,39
REN	EUR	235.093	543.064,83	0,60
<b>Regno Unito</b>			<b>596.231,55</b>	<b>0,65</b>
ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	92.439	596.231,55	0,65
<b>Spagna</b>			<b>9.083.681,76</b>	<b>9,95</b>
ACERINOX - REG SHS	EUR	56.282	603.343,04	0,66
APPLUS SERVICES S.A.	EUR	35.734	356.267,98	0,39
BANCO SABADELL PREFERENTIAL SHARE	EUR	968.065	1.060.515,21	1,16
BANKINTER SA - REG SHS	EUR	133.610	774.136,34	0,85
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	14.835	381.259,50	0,42
EBRO FOODS SA	EUR	36.066	560.465,64	0,61
FAES FARMA SA	EUR	123.149	389.766,59	0,43
FLUIDRA SA	EUR	22.196	421.502,04	0,46
GESTAMP AUTOMOCION	EUR	79.380	280.370,16	0,31
GRUPO ROVI	EUR	6.390	387.873,00	0,42
INDRA SISTEMAS SA	EUR	32.628	458.749,68	0,50
INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	62.172	410.646,06	0,45
MAPFRE REG-SHS	EUR	257.828	501.475,46	0,55
MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.	EUR	73.439	741.733,90	0,81
PHARMA MAR - BEARER SHS	EUR	5.857	248.571,08	0,27
UNICAJA BANCO SA	EUR	358.485	319.589,38	0,35
VIDRALA SA	EUR	5.847	549.618,00	0,60
VISCOFAN SA	EUR	11.833	637.798,70	0,70
<b>Obbligazioni</b>			<b>399.476,00</b>	<b>0,44</b>
<b>Italia</b>			<b>399.476,00</b>	<b>0,44</b>
ITALY ZCP 20-24 15/01S	EUR	400.000	399.476,00	0,44
<b>Altri titoli negoziabili</b>			-	-
<b>Warrants</b>			-	-
<b>Italia</b>			-	-
WEBUILD 31.08.30 WAR	EUR	12.221	-	-
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>90.469.888,73</b>	<b>99,13</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund**



# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>142.538.370,53</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	139.763.379,65
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>138.715.159,98</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.063.172,36
Crediti da brokers da incassare		71.747,69
Sottoscrizioni da incassare		116.429,13
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		518.792,68
Interessi netti da incassare		4.849,02
<b>Passivo</b>		<b>969.681,73</b>
Rimborsi da regolare		257.943,33
Commissioni di gestione	4	540.369,85
Commissioni della banca depositaria	6	7.120,64
Spese amministrative	7	135.333,74
Altre voci del passivo		28.914,17
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>141.568.688,80</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.813.146,51</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.644.981,15
Interessi bancari su conti cassa		129.825,98
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	38.184,36
Altri proventi		155,02
<b>Spese</b>		<b>3.297.518,63</b>
Commissioni di gestione	4	2.474.026,06
Commissioni della banca depositaria	6	32.712,71
Spese amministrative	7	621.675,23
Commissioni di domiciliazione		705,36
Onorari		7.217,38
Spese legali		3.803,22
Spese di transazione	2.14	74.568,33
Commissioni di direttori		216,59
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	51.330,62
Interessi su scoperti bancari		1,99
Spese bancarie		8.281,99
Altre spese		22.979,15
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.515.627,88</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.972.214,72
- cambi	2.5	948.945,89
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.507.640,95</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.075.694,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.583.335,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		26.035.600,02
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-54.216.750,35
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-31.764.485,71</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>173.333.174,51</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>141.568.688,80</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>141.568.688,80</b>	<b>173.333.174,51</b>	<b>141.041.854,02</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.194,722	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,21	-	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.456,150	1.456,150	1.456,150
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,56	110,90	116,49
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		429,040	429,040	446,917
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	130,53	133,84	142,38
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		632.610,601	747.317,276	546.420,207
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	130,57	133,66	141,99
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		366.190,887	460.164,832	387.530,567
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	142,98	144,79	152,15
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.091,613	4.620,686	3.638,790
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	152,26	153,56	160,79
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		52.158,481	56.021,984	33.208,498
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,77	105,14	110,61

## LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	4.338,722	1.144,000	3.194,722
B - EUR - Capitalizzazione	1.456,150	0,000	0,000	1.456,150
C - EUR - Capitalizzazione	429,040	0,000	0,000	429,040
DI - EUR - Capitalizzazione	747.317,276	109.490,657	224.197,332	632.610,601
E - EUR - Capitalizzazione	460.164,832	32.691,994	126.665,939	366.190,887
F - EUR - Capitalizzazione	4.620,686	918,411	1.447,484	4.091,613
H - EUR - Capitalizzazione	56.021,984	59.788,157	63.651,660	52.158,481

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>139.763.379,65</b>	<b>98,72</b>
<b>Azioni</b>			<b>139.763.379,65</b>	<b>98,72</b>
<b>Australia</b>			<b>4.635.004,29</b>	<b>3,27</b>
TRANSURBAN GROUP	AUD	546.633	4.635.004,29	3,27
<b>Bermuda</b>			<b>3.662.607,85</b>	<b>2,59</b>
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	4.106.800	3.662.607,85	2,59
<b>Canada</b>			<b>26.339.941,99</b>	<b>18,61</b>
ENBRIDGE INC	CAD	180.698	5.886.921,08	4,16
FORTIS INC	CAD	38.574	1.429.749,54	1,01
GFL ENVIRONMENTAL INC	USD	291.521	9.077.300,60	6,41
KEYERA	CAD	62.539	1.366.125,58	0,96
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	148.084	4.604.967,98	3,25
TC ENERGY - REG SHS	CAD	112.353	3.974.877,21	2,81
<b>Francia</b>			<b>7.089.916,83</b>	<b>5,01</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	EUR	4.078	480.388,40	0,34
GETLINK ACT	EUR	75.123	1.247.793,03	0,88
VINCI SA	EUR	47.215	5.361.735,40	3,79
<b>Italia</b>			<b>5.134.028,36</b>	<b>3,63</b>
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	281.775	3.236.185,88	2,29
SNAM SPA	EUR	35.123	163.251,70	0,12
TERNA SPA	EUR	229.808	1.734.590,78	1,23
<b>Messico</b>			<b>2.977.501,57</b>	<b>2,10</b>
ASUR -B-	MXN	34.827	922.941,81	0,65
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-	MXN	129.596	2.054.559,76	1,45
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>868.752,41</b>	<b>0,61</b>
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	171.934	868.752,41	0,61
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.631.981,10</b>	<b>1,86</b>
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	80.170	2.631.981,10	1,86
<b>Regno Unito</b>			<b>9.830.707,12</b>	<b>6,94</b>
NATIONAL GRID PLC	GBP	527.035	6.408.779,54	4,53
PENNON GROUP - REG SHS	GBP	69.865	606.543,72	0,43
SEVERN TRENT PLC	GBP	67.667	2.017.599,39	1,43
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	65.514	797.784,47	0,56
<b>Spagna</b>			<b>9.365.728,35</b>	<b>6,62</b>
AENA SME SA	EUR	19.283	3.169.161,05	2,24
CELLNEX TELECOM SA	EUR	80.835	2.909.251,65	2,06
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	42.851	793.600,52	0,56
IBERDROLA SA	EUR	210.885	2.493.715,13	1,76
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>65.914.388,07</b>	<b>46,56</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	27.065	3.240.829,95	2,29
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	31.909	2.336.823,17	1,65
AMERICAN TOWER CORP	USD	48.745	9.531.731,30	6,73
AQUA AMERICA - REG SHS	USD	10.442	353.911,92	0,25
ATMOS ENERGY CORP	USD	23.065	2.410.864,17	1,70
CHENIERE ENERGY INC	USD	26.291	4.048.702,73	2,86
CROWN CASTLE INC	USD	33.854	3.539.496,59	2,50
EDISON INTERNATIONAL	USD	49.155	3.169.148,62	2,24
EVERSOURCE ENERGY	USD	48.997	2.733.649,20	1,93
EXELON CORP	USD	127.015	4.100.209,58	2,90
KINDER MORGAN INC	USD	48.909	779.073,62	0,55

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NISOURCE	USD	137.887	3.296.474,58	2,33
ONEOK INC (NEW)	USD	66.411	4.217.102,99	2,98
PG AND E CORP	USD	222.812	3.625.422,39	2,56
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	23.398	5.356.752,51	3,78
SEMPRA ENERGY	USD	93.420	6.281.276,30	4,44
SOUTHERN CO	USD	21.738	1.373.317,80	0,97
TARGA RESOURCES CORP	USD	37.692	2.930.713,79	2,07
WILLIAMS COS INC	USD	82.310	2.588.886,86	1,83
<b>Svizzera</b>			<b>1.312.821,71</b>	<b>0,93</b>
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	6.936	1.312.821,71	0,93
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>139.763.379,65</b>	<b>98,72</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore European Equities**

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

---

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>256.460.475,35</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	246.828.281,70
<i>Prezzo d'acquisto</i>		227.319.283,12
Depositi bancari a vista e liquidità		8.770.633,42
Sottoscrizioni da incassare		833.784,82
Interessi netti da incassare		27.775,41
<b>Passivo</b>		<b>1.639.155,44</b>
Rimborsi da regolare		763.169,35
Commissioni di gestione	4	673.195,61
Commissioni della banca depositaria	6	13.253,81
Spese amministrative	7	160.527,88
Altre voci del passivo		29.008,79
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>254.821.319,91</b>



## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.289.508,82</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.978.081,18
Interessi bancari su conti cassa		256.583,13
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	51.811,20
Altri proventi		3.033,31
<b>Spese</b>		<b>4.184.479,73</b>
Commissioni di gestione	4	2.501.195,01
Commissioni della banca depositaria	6	49.242,50
Spese amministrative	7	805.839,11
Commissioni di domiciliazione		969,01
Onorari		10.535,17
Spese legali		4.832,47
Spese di transazione	2.14	731.379,59
Commissioni di direttori		310,75
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	33.627,02
Spese bancarie		11.843,68
Altre spese		34.705,42
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.105.029,09</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	8.968.578,42
- cambi	2.5	309.076,20
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>10.382.683,71</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	14.680.550,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>25.063.233,83</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		162.937.339,56
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-115.740.076,57
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>72.260.496,82</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>182.560.823,09</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>254.821.319,91</b>

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>254.821.319,91</b>	<b>182.560.823,09</b>	<b>343.826.622,24</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		262.680,127	260.225,933	218.711,562
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	121,14	108,09	127,66
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	-	0,008
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	133,75
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		329.818,796	313.424,000	1.936.349,650
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,33	119,45	139,55
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.520.661,374	1.150.620,789	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,83	101,29	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		653,744	740,800	509,235
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,18	120,58	140,30
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		30.552,589	3.426,086	368.711,549
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,89	105,90	123,73

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	260.225,933	67.886,684	65.432,490	262.680,127
E - EUR - Capitalizzazione	313.424,000	147.826,091	131.431,295	329.818,796
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.150.620,789	971.657,461	601.616,876	1.520.661,374
F - EUR - Capitalizzazione	740,800	278,351	365,407	653,744
H - EUR - Capitalizzazione	3.426,086	258.484,981	231.358,478	30.552,589

# LUX IM – ESG Sycomore European Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>222.445.415,81</b>	<b>87,29</b>
<b>Azioni</b>			<b>222.445.415,81</b>	<b>87,29</b>
<b>Belgio</b>			<b>6.233.653,44</b>	<b>2,45</b>
KBC GROUP SA	EUR	106.449	6.233.653,44	2,45
<b>Danimarca</b>			<b>12.289.722,92</b>	<b>4,82</b>
COLOPLAST -B-	DKK	39.762	4.126.766,15	1,62
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	87.145	8.162.956,77	3,20
<b>Finlandia</b>			<b>4.356.988,64</b>	<b>1,71</b>
NESTE	EUR	134.392	4.356.988,64	1,71
<b>Francia</b>			<b>71.442.167,32</b>	<b>28,04</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	37.406	6.590.937,20	2,59
AMUNDI SA	EUR	48.631	2.993.238,05	1,17
AXA SA	EUR	122.048	3.591.872,64	1,41
BUREAU VERITAS SA	EUR	166.623	3.807.335,55	1,49
CAPGEMINI SE	EUR	14.784	2.806.003,20	1,10
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	244.209	7.902.603,24	3,10
L'OREAL SA	EUR	12.602	5.687.282,60	2,23
LEGRAND SA	EUR	52.951	4.987.984,20	1,96
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	8.553	6.252.243,00	2,45
RENAULT SA	EUR	81.762	3.037.049,49	1,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	42.321	7.675.336,56	3,01
SOCIETE GENERALE SA	EUR	426.854	10.259.435,89	4,03
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	204.218	5.850.845,70	2,30
<b>Germania</b>			<b>31.069.050,19</b>	<b>12,19</b>
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	EUR	188.365	4.071.509,48	1,60
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	149.909	5.646.322,49	2,22
MERCK KGAA	EUR	19.482	2.777.159,10	1,09
SAP AG	EUR	33.617	4.694.277,88	1,84
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	58.401	9.839.400,48	3,86
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	20.026	1.064.982,68	0,42
SYMRISE AG	EUR	30.091	2.975.398,08	1,17
<b>Irlanda</b>			<b>5.173.708,60</b>	<b>2,03</b>
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	144.517	5.173.708,60	2,03
<b>Italia</b>			<b>9.867.703,95</b>	<b>3,87</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	239.915	9.867.703,95	3,87
<b>Paesi Bassi</b>			<b>16.915.018,59</b>	<b>6,64</b>
ASML HOLDING NV	EUR	11.890	8.155.351,00	3,20
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2.813.899	8.759.667,59	3,44
<b>Portogallo</b>			<b>3.257.386,29</b>	<b>1,28</b>
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	EUR	716.539	3.257.386,29	1,28
<b>Regno Unito</b>			<b>11.233.172,35</b>	<b>4,41</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	45.369	5.516.377,92	2,16
COMPASS GROUP	GBP	83.816	2.066.365,83	0,81
RELX PLC	GBP	32.386	1.151.841,52	0,45
UNILEVER	GBP	56.994	2.498.587,08	0,98
<b>Spagna</b>			<b>11.577.784,54</b>	<b>4,54</b>
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	1.601.003	6.063.798,86	2,38
IBERDROLA SA	EUR	466.299	5.513.985,68	2,16

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.133.734,20</b>	<b>3,19</b>
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	32.006	4.287.256,37	1,68
AUTOLIV SWEDISH DEPOSIT RECEIPS	SEK	38.552	3.846.477,83	1,51
<b>Svezia</b>			<b>3.910.185,20</b>	<b>1,53</b>
BOLIDEN - REG SHS	SEK	136.194	3.910.185,20	1,53
<b>Svizzera</b>			<b>26.985.139,58</b>	<b>10,59</b>
ALCON - REG SHS	CHF	24.196	1.707.370,63	0,67
DSM FIRMENICH	EUR	21.205	1.954.040,75	0,77
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	84.676	8.824.063,35	3,46
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	44.628	4.038.045,99	1,58
ROCHE HOLDING LTD	CHF	29.676	7.746.496,77	3,04
SONOVA HOLDING - REG SHS	CHF	9.234	2.715.122,09	1,07
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>24.382.865,89</b>	<b>9,57</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>24.382.865,89</b>	<b>9,57</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>23.525.065,89</b>	<b>9,23</b>
GENERALI INVESTMENTS SICAV SRI AGEING POPULATION -BX- EUR CAP	EUR	126.341	20.401.689,27	8,01
SYCOMORE SELECTION MIDCAP FCP -X- EUR CAP	EUR	3.453	3.123.376,62	1,23
<b>Fondi misti</b>			<b>857.800,00</b>	<b>0,34</b>
SYCOMORE FUND SICAV SYCOMORE GLOBAL E EUR CAP	EUR	10.000	857.800,00	0,34
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>246.828.281,70</b>	<b>96,86</b>

## **LUX IM – ESG Pictet Future Trends**

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>882.887.406,47</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	864.300.558,05
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>710.350.840,50</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		17.289.049,55
Sottoscrizioni da incassare		738.254,39
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		525.459,35
Interessi netti da incassare		33.144,24
Altre voci dell'attivo		940,89
<b>Passivo</b>		<b>8.116.611,75</b>
Rimborsi da regolare		3.786.750,24
Commissioni di gestione	4	3.389.110,04
Commissioni della banca depositaria	6	41.935,23
Spese amministrative	7	796.647,13
Altre voci del passivo		102.169,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>874.770.794,72</b>

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>7.865.196,27</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		7.293.024,63
Interessi bancari su conti cassa		464.473,63
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	106.712,46
Altri proventi		985,55
<b>Spese</b>		<b>16.916.436,25</b>
Commissioni di gestione	4	12.800.514,24
Commissioni della banca depositaria	6	163.952,67
Spese amministrative	7	3.096.676,52
Commissioni di domiciliazione		3.481,74
Onorari		107.011,98
Spese legali		17.854,27
Spese di transazione	2.14	283.978,21
Commissioni di direttori		1.079,49
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	258.738,84
Interessi su scoperti bancari		373,34
Spese bancarie		42.001,80
Altre spese		140.773,15
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-9.051.239,98</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	3.681.877,16
- cambi	2.5	3.716.841,13
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.652.521,69</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	125.370.537,48
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>123.718.015,79</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		186.065.046,62
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-202.022.201,41
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>107.760.861,00</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>767.009.933,72</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>874.770.794,72</b>



## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>874.770.794,72</b>	<b>767.009.933,72</b>	<b>1.025.291.821,95</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		524,180	524,180	524,180
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,37	85,03	109,84
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.776.082,450	4.232.860,333	3.618.805,422
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,49	107,73	140,77
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.830.707,949	1.916.898,134	3.119.421,586
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,34	115,86	149,75
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		9.084,223	580.179,623	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,67	99,88	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		40.418,544	37.702,885	30.431,240
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,96	120,18	154,69
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		199.282,770	239.513,023	308.856,163
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	128,60	110,15	142,44

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>	524,180	0,000	0,000	524,180
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>	4.232.860,333	1.153.936,563	610.714,446	4.776.082,450
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>	1.916.898,134	322.197,809	408.387,994	1.830.707,949
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>	580.179,623	106.084,389	677.179,789	9.084,223
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>	37.702,885	10.704,675	7.989,016	40.418,544
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>	239.513,023	33.858,177	74.088,430	199.282,770

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>782.106.717,28</b>	<b>89,41</b>
<b>Azioni</b>			<b>782.106.717,28</b>	<b>89,41</b>
<b>Canada</b>			<b>16.090.751,84</b>	<b>1,84</b>
WSP GLOBAL	CAD	96.719	12.152.865,03	1,39
XENON PHARMA - REG SHS	USD	94.454	3.937.886,81	0,45
<b>Danimarca</b>			<b>24.891.374,46</b>	<b>2,85</b>
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	265.732	24.891.374,46	2,85
<b>Francia</b>			<b>67.372.231,36</b>	<b>7,70</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	55.975	10.129.236,00	1,16
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	8.675	16.576.190,00	1,89
L'OREAL SA	EUR	42.620	19.234.406,00	2,20
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	118.176	21.432.399,36	2,45
<b>Germania</b>			<b>17.043.268,32</b>	<b>1,95</b>
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	101.159	17.043.268,32	1,95
<b>Indonesia</b>			<b>8.551.077,57</b>	<b>0,98</b>
BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	25.540.000	8.551.077,57	0,98
<b>Irlanda</b>			<b>22.170.200,05</b>	<b>2,53</b>
ALLEGION PLC	USD	194.081	22.170.200,05	2,53
<b>Jersey</b>			<b>17.496.179,87</b>	<b>2,00</b>
FERGUSON PLC - REG SHS	USD	100.613	17.496.179,87	2,00
<b>Paesi Bassi</b>			<b>37.123.890,42</b>	<b>4,24</b>
ASML HOLDING NV	EUR	29.819	20.452.852,10	2,34
NXP SEMICONDUCTORS	USD	80.123	16.671.038,32	1,91
<b>Regno Unito</b>			<b>11.812.869,27</b>	<b>1,35</b>
COMPASS GROUP	GBP	479.154	11.812.869,27	1,35
<b>Singapore</b>			<b>6.515.448,28</b>	<b>0,74</b>
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	284.400	6.515.448,28	0,74
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>482.213.820,29</b>	<b>55,12</b>
89BIO INC	USD	370.599	3.784.244,44	0,43
ADOBE INC	USD	30.123	16.153.121,39	1,85
ALPHABET INC -A-	USD	191.773	24.215.323,75	2,77
APPLIED MATERIALS INC	USD	78.331	11.505.427,69	1,32
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	416.895	21.127.234,79	2,42
CYTOKINETICS INC	USD	105.884	7.936.413,63	0,91
FIDL NAT FINANCL-A FNF GROUP	USD	259.534	12.005.098,00	1,37
FORTINET	USD	78.700	4.209.427,76	0,48
IDEX CORP	USD	73.051	14.278.015,45	1,63
IDEXX LABS CORP	USD	31.543	15.821.063,31	1,81
INTUIT	USD	32.934	18.624.294,88	2,13
KLA CORPORATION	USD	44.078	23.269.199,10	2,66
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	21.374	9.800.610,76	1,12
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	77.029	15.542.441,42	1,78
MERCADOLIBRE	USD	5.770	8.217.398,59	0,94
MICROSOFT CORP	USD	82.612	27.916.466,04	3,19
NEXTERA ENERGY	USD	348.528	19.150.131,52	2,19
NVIDIA CORP	USD	42.625	19.007.476,03	2,17
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	143.383	10.971.759,34	1,25
POOL CORP	USD	28.760	10.420.725,23	1,19
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	152.625	22.581.436,00	2,58
ROPER TECHNOLOGIES	USD	46.284	22.761.700,60	2,60

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SYNOPSIS	USD	40.487	18.863.066,65	2,16
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	55.984	26.866.069,03	3,07
TOPBUILD	USD	48.887	16.619.951,24	1,90
TORO CO	USD	186.508	16.265.183,74	1,86
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	63.066	29.808.062,13	3,41
VISA INC -A-	USD	147.103	34.492.477,78	3,94
<b>Svezia</b>			<b>10.690.431,48</b>	<b>1,22</b>
HEXAGON - REG SHS -B-	SEK	979.513	10.690.431,48	1,22
<b>Svizzera</b>			<b>43.581.062,77</b>	<b>4,98</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	CHF	85.982	10.669.062,77	1,22
GIVAUDAN SA - REG SHS	CHF	4.117	15.261.445,95	1,74
SIKA - REG SHS	CHF	60.338	17.650.554,05	2,02
<b>Taiwan</b>			<b>16.554.111,30</b>	<b>1,89</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	175.589	16.554.111,30	1,89
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>82.193.840,77</b>	<b>9,40</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>82.193.840,77</b>	<b>9,40</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>82.193.840,77</b>	<b>9,40</b>
PICTET GLOBAL THEM OPP -P- EUR CAP	EUR	466.957	82.193.840,77	9,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>864.300.558,05</b>	<b>98,80</b>

## **LUX IM – Focus Italia**

## LUX IM – Focus Italia

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>64.337.857,98</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	63.261.707,10
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>61.364.376,10</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		631.856,23
Crediti da brokers da incassare		357.787,20
Sottoscrizioni da incassare		68.417,48
Interessi netti da incassare		18.089,97
<b>Passivo</b>		<b>605.752,75</b>
Debiti verso brokers da regolare		122.232,00
Rimborsi da regolare		132.735,05
Commissioni di gestione	4	275.542,31
Commissioni della banca depositaria	6	3.065,87
Spese amministrative	7	58.269,01
Altre voci del passivo		13.908,51
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>63.732.105,23</b>

## LUX IM – Focus Italia

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.955.407,83</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.770.625,40
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		15.341,04
Interessi bancari su conti cassa		81.150,89
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	88.207,72
Altri proventi		82,78
<b>Spese</b>		<b>1.588.349,35</b>
Commissioni di gestione	4	1.181.561,64
Commissioni della banca depositaria	6	13.111,11
Spese amministrative	7	249.188,84
Commissioni di domiciliazione		294,06
Onorari		2.902,03
Spese legali		1.469,68
Spese di transazione	2.14	98.286,93
Commissioni di direttori		86,33
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	28.612,42
Interessi su scoperti bancari		326,30
Spese bancarie		3.335,10
Altre spese		9.174,91
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>367.058,48</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	504.866,36
- future finanziari	2.8	-728.075,00
- cambi	2.5	7,93
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>143.857,77</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	5.658.668,07
- future finanziari	2.8	-104.900,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>5.697.625,84</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		12.782.831,35
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-15.394.102,91
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>3.086.354,28</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>60.645.750,95</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>63.732.105,23</b>

## LUX IM – Focus Italia

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>63.732.105,23</b>	<b>60.645.750,95</b>	<b>69.053.608,67</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		433.071,325	457.458,894	459.513,064
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	126,14	115,08	134,72
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		80.142,599	77.469,277	57.011,775
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,18	94,92	109,92
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.925,670	5.268,038	4.750,140
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	136,81	122,96	141,81
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	-	1.860,188
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	112,39



## LUX IM – Focus Italia

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	457.458,894	84.651,335	109.038,904	433.071,325
E - EUR - Capitalizzazione	77.469,277	25.357,098	22.683,776	80.142,599
F - EUR - Capitalizzazione	5.268,038	242,859	585,227	4.925,670

## LUX IM – Focus Italia

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>62.291.847,28</b>	<b>97,74</b>
Azioni			<b>61.291.392,77</b>	<b>96,17</b>
Italia			<b>58.137.992,77</b>	<b>91,22</b>
AMPLIFON SPA	EUR	32.500	1.020.825,00	1,60
ANIMA HOLDING	EUR	100.000	403.200,00	0,63
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	127.600	808.346,00	1,27
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA	EUR	632.393	1.346.997,09	2,11
BANCA MEDIOLANUM	EUR	50.000	424.000,00	0,67
BANCA MONTE DEI PASCHI DI SIENA SPA	EUR	495.710	1.530.752,48	2,40
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	297.811	1.737.727,19	2,73
BANCO BPM - REG SHS	EUR	200.000	951.800,00	1,49
BFF BANK S.P.A	EUR	40.000	416.000,00	0,65
BREMBO SPA	EUR	50.000	556.500,00	0,87
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	6.000	529.800,00	0,83
CAREL INDUSTR - REG SHS	EUR	25.976	642.906,00	1,01
CIVITANAVI SYSTEMS	EUR	64.105	251.932,65	0,40
COMER INDUSTRIES S.P.A.	EUR	10.725	311.025,00	0,49
CY4GATE SPA	EUR	100.810	821.601,50	1,29
DANIELI (ORD)	EUR	39.000	1.152.450,00	1,81
DEFENCE TECH H - REG SHS	EUR	20.000	85.000,00	0,13
DIASORIN	EUR	10.978	1.023.149,60	1,61
DIGITAL VALUE SPA	EUR	11.610	708.210,00	1,11
EL.EN	EUR	108.000	1.069.740,00	1,68
ELICA S.P.A.	EUR	128.050	295.795,50	0,46
ENEL SPA	EUR	450.000	3.019.050,00	4,74
ENI SPA	EUR	40.000	614.320,00	0,96
ERG SPA	EUR	62.067	1.783.805,58	2,80
FERRARI NV	EUR	2.400	730.560,00	1,15
FERRETTI SPA	EUR	137.500	392.150,00	0,62
FILA SPA	EUR	31.000	273.110,00	0,43
FINECOBANK	EUR	80.000	1.082.000,00	1,70
FINE FOODS NTM PREFERENTIAL SHARE	EUR	102.350	894.539,00	1,40
INDUSTRIE DE NORA	EUR	28.092	439.077,96	0,69
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	56.705	651.256,93	1,02
INTERCOS SPA	EUR	8.000	114.560,00	0,18
INTERPUMP GROUP	EUR	27.000	1.264.410,00	1,98
INTESA SANPAOLO	EUR	300.000	792.750,00	1,24
INTRED - REG SHS	EUR	44.229	484.307,55	0,76
IREN S.P.A.	EUR	400.000	789.200,00	1,24
LU VE SPA	EUR	35.441	813.370,95	1,28
MAIRE TECNIMONT	EUR	40.000	197.520,00	0,31
MATICA FINTEC SPA	EUR	18.900	30.807,00	0,05
MFE-MEDIAFOREUROPE NV-CL A	EUR	353.365	839.241,88	1,32
MONCLER SPA	EUR	23.000	1.277.880,00	2,01
NEXI SPA	EUR	70.000	518.700,00	0,81
OMER - REG SHS	EUR	123.559	370.677,00	0,58
OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.	EUR	195.599	319.804,37	0,50
PHARMANUTRA SPA	EUR	17.388	987.638,40	1,55
PIAGGIO AND C SPA	EUR	150.000	447.900,00	0,70
PIOVAN S.P.A.	EUR	15.000	157.500,00	0,25
PRYSMIAN SPA	EUR	40.000	1.645.200,00	2,58
RAI WAY SPA	EUR	299.153	1.537.646,42	2,41
REPLY SPA	EUR	25.789	3.089.522,20	4,85
REWAY GROUP S.P.A.	EUR	51.000	256.020,00	0,40
SAES GETTERS	EUR	32.691	1.113.128,55	1,75

## LUX IM – Focus Italia

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SAIPEM SPA	EUR	500.000	741.500,00	1,16
SALCEF GROUP SPA	EUR	69.950	1.699.785,00	2,67
SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	435.000	698.610,00	1,10
SECO SPA	EUR	180.935	627.482,58	0,98
SESA	EUR	16.750	2.060.250,00	3,23
SNAM SPA	EUR	247.500	1.150.380,00	1,81
SOMEC - REG SHS	EUR	10.602	302.157,00	0,47
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	86.000	778.300,00	1,22
TECHNOPR PREFERENTIAL SHARE	EUR	56.354	493.097,50	0,77
TELECOM ITALIA	EUR	3.975.000	1.190.115,00	1,87
THE IT SEA GROUP PREFERENTIAL SHARE	EUR	173.706	1.412.229,78	2,22
TINEXTA SPA	EUR	57.167	1.149.056,70	1,80
TOD'S SPA	EUR	10.000	340.600,00	0,53
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	26.009	634.359,51	1,00
WEBUILD SPA	EUR	344.890	633.907,82	0,99
WIIT	EUR	50.531	994.450,08	1,56
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	15.000	216.300,00	0,34
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.333.800,00</b>	<b>2,09</b>
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	130.000	1.333.800,00	2,09
<b>Svizzera</b>			<b>1.819.600,00</b>	<b>2,86</b>
STMICROELECTRONICS NV	EUR	40.000	1.819.600,00	2,86
<b>Obbligazioni</b>			<b>1.000.454,51</b>	<b>1,57</b>
<b>Italia</b>			<b>1.000.454,51</b>	<b>1,57</b>
ITALY 2.00 23-28 14/03S	EUR	1.000.000	1.000.454,51	1,57
<b>Altri titoli negoziabili</b>			-	-
<b>Warrants</b>			-	-
<b>Italia</b>			-	-
WEBUILD 31.08.30 WAR	EUR	13.574	-	-
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>969.859,82</b>	<b>1,52</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>969.859,82</b>	<b>1,52</b>
<b>Italia</b>			<b>969.859,82</b>	<b>1,52</b>
ITALY ZCP 14-11-24	EUR	1.000.000	969.859,82	1,52
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>63.261.707,10</b>	<b>99,26</b>

## **LUX IM – Smart Industries**

## LUX IM – Smart Industries

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>14.721.138,54</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	13.640.469,93
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>12.742.604,67</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		698.671,37
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		256.957,17
Sottoscrizioni da incassare		53.865,43
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	69.176,74
Interessi netti da incassare		1.997,90
<b>Passivo</b>		<b>56.242,30</b>
Rimborsi da regolare		32.297,10
Commissioni di gestione	4	15.126,05
Commissioni della banca depositaria	6	681,27
Spese amministrative	7	6.249,54
Altre voci del passivo		1.888,34
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>14.664.896,24</b>

## LUX IM – Smart Industries

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>64.823,69</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.472,70
Interessi bancari su conti cassa		45.762,95
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	13.317,08
Altri proventi		1.270,96
<b>Spese</b>		<b>159.527,27</b>
Commissioni di gestione	4	72.763,04
Commissioni della banca depositaria	6	3.032,56
Spese amministrative	7	50.938,29
Commissioni di domiciliazione		60,08
Onorari		669,64
Spese legali		325,55
Spese di transazione	2.14	27.657,11
Commissioni di direttori		20,95
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	1.011,51
Interessi su scoperti bancari		10,10
Spese bancarie		750,44
Altre spese		2.288,00
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-94.703,58</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	562.127,56
- contratti a termine su divise	2.7	-604,84
- future finanziari	2.8	-138.495,24
- cambi	2.5	-92.982,38
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>235.341,52</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.435.743,89
- future finanziari	2.8	216.326,70
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.887.412,11</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		5.945.619,86
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-12.322.996,96
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-4.489.964,99</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>19.154.861,23</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>14.664.896,24</b>

## LUX IM – Smart Industries

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>14.664.896,24</b>	<b>19.154.861,23</b>	<b>34.229.121,60</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.113,051	8.207,827	211.904,002
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	154,95	137,44	159,25
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		132.009,303	187.082,028	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,29	95,09	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.148,258	1.747,444	3.077,277
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	152,21	135,41	157,38

## LUX IM – Smart Industries

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
E - EUR - Capitalizzazione	8.207,827	6.932,697	13.027,473	2.113,051
E2 - EUR - Capitalizzazione	187.082,028	49.282,636	104.355,361	132.009,303
H - EUR - Capitalizzazione	1.747,444	0,000	599,186	1.148,258



## LUX IM – Smart Industries

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>13.640.469,93</b>	<b>93,01</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>13.640.469,93</b>	<b>93,01</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>7.260.585,29</b>	<b>49,51</b>
FIRST TRUST NASDAQ CLEAN EDGE SMART GRID INF USD ETF CAP	EUR	20.000	643.900,00	4,39
GO ROBO GL ROBOT AUTO-A-USD	EUR	19.504	407.048,48	2,78
ISHARES ELECTRIC VEHICLES AND DRIVING TECH ETF USD CAP	EUR	84.000	579.348,00	3,95
ISHARES V PLC ISHARES MSCI ACWI UCITS AC	EUR	26.859	1.837.155,60	12,53
JSS INVESTMENTFONDS JSS SUS SH I ACC	USD	4.877	830.213,87	5,66
LYXOR MSCI SMART CITIES ESG FILTERED -DR- ETF EUR CAP	EUR	40.946	541.142,34	3,69
MULTIUNITS LUX LYXOR MSCI ALL COUNTRY WORLD CAP EUR	EUR	5.000	1.942.032,00	13,24
WISDOMTREE CYBERSECURITY UCITS ETF USD CAP	EUR	21.000	479.745,00	3,27
<b>Fondi azionari</b>			<b>6.379.884,64</b>	<b>43,50</b>
AMUNDI MSCI ROBOTICS & AI ESG SCREENED UCITS ETF EUR CAP	EUR	6.407	564.373,41	3,85
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECO LEAD UCITS ETF EUR CAP	EUR	13.454	232.736,71	1,59
L&G CYBER SEC USD CAP	EUR	19.864	436.809,36	2,98
L&G ECOMMERCE LOGISTICS UCITS ETF USD CAP	EUR	28.334	421.269,91	2,87
LEGAL GENERAL UCITS ETF PLC LG EMER	EUR	50.000	588.800,00	4,02
LG ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF USD CAP	EUR	28.000	463.120,00	3,16
LYXOR MSCI WORLD WATER UCITS ETF FCP -D EUR- DIS	EUR	8.770	521.472,97	3,56
SARASIN INV FD SUSTAINABLE WATER -F- CAP	EUR	4.350	1.353.502,50	9,23
UNIINDUSTRIE 4 0 FCP -I- EUR CAP	EUR	3.800	581.286,00	3,96
WISDOMTREE ARTIFICIAL INTEL UCITS ETF USD CAP	EUR	8.274	468.142,92	3,19
WISDOMTREE NEW ECONOMY REAL ESTATE ETF USD CAP	USD	7.000	137.834,86	0,94
WISDOMTREE NEW ECONOMY REAL ESTATE ETF USD CAP	EUR	1.000	19.736,00	0,13
XTRACKERS FUTURE MOBILITY UCITS ETF -1C- CAP	EUR	8.000	590.800,00	4,03
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>13.640.469,93</b>	<b>93,01</b>

## **LUX IM – Global Emerging Markets Strategy**

# LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

---

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>20.399.402,32</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	19.782.037,78
<i>Prezzo d'acquisto</i>		19.791.375,24
Depositi bancari a vista e liquidità		314.339,01
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		65.627,16
Sottoscrizioni da incassare		234.576,42
Interessi netti da incassare		2.821,95
<b>Passivo</b>		<b>281.737,86</b>
Rimborsi da regolare		244.436,89
Commissioni di gestione	4	22.599,35
Commissioni della banca depositaria	6	1.028,77
Spese amministrative	7	9.187,67
Altre voci del passivo		4.485,18
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>20.117.664,46</b>

# LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>190.549,34</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.042,83
Interessi bancari su conti cassa		133.740,47
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	53.223,30
Altri proventi		2.542,74
<b>Spese</b>		<b>380.865,04</b>
Commissioni di gestione	4	191.741,05
Commissioni della banca depositaria	6	8.340,16
Spese amministrative	7	141.128,33
Commissioni di domiciliazione		224,39
Onorari		1.725,95
Spese legali		1.049,01
Spese di transazione	2.14	26.417,91
Commissioni di direttori		54,22
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.163,50
Spese bancarie		1.999,73
Altre spese		6.020,79
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-190.315,70</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.158.723,96
- contratti a termine su divise	2.7	-21.123,09
- future finanziari	2.8	119.714,32
- cambi	2.5	-503.126,95
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.753.575,38</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	3.473.705,18
- future finanziari	2.8	39.900,62
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.760.030,42</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		33.697.218,91
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-68.218.280,51
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-32.761.031,18</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>52.878.695,64</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>20.117.664,46</b>

## LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>20.117.664,46</b>	<b>52.878.695,64</b>	<b>59.613.834,17</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.360,018	335.861,237	544.654,891
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,48	92,13	109,24
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		190.666,851	216.727,231	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,85	101,21	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	-	1.061,734
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	108,54

## LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
E - EUR - Capitalizzazione	335.861,237	52.414,264	384.915,483	3.360,018
E2 - EUR - Capitalizzazione	216.727,231	273.220,303	299.280,683	190.666,851

# LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>19.782.037,78</b>	<b>98,33</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>19.782.037,78</b>	<b>98,33</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>3.854.206,47</b>	<b>19,16</b>
HSBC ETFS PLC - HSBC ASIA PACIFIC EX JAP USD CAP	EUR	124.626	1.708.123,96	8,49
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS -1C- USD CAP	EUR	45.214	2.146.082,51	10,67
<b>Fondi azionari</b>			<b>15.927.831,31</b>	<b>79,17</b>
AB FCP II FCP EMERGING MARKETS VALUE PORT I EUR CAP	EUR	21.073	1.084.821,26	5,39
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FD GEM EQ HIGH DIV USD CAP	USD	910	1.122.138,04	5,58
GOLDMAN SACHS EMERGING MKT EQUITY ESG PORT -I- EUR CAP	EUR	105.228	1.078.589,17	5,36
HSBC GLB INV FD EME MKTS EQ -I- USD CAP	USD	89.135	1.626.269,30	8,08
ISHARES III PLC MSCI ACC ETF USD CAP	EUR	70.589	2.315.672,15	11,51
JPM ETF IRL GLB EM RES ENH INDX EQ ESG	EUR	83.146	2.153.065,67	10,70
LYXOR ETF MSCI EME MKT FCP -A- CAP/DIS	EUR	240.115	2.695.050,76	13,40
NOMURA FD AMERICA CENT EMERG MK -F- USD CAP	USD	12.121	1.111.090,39	5,52
NORDEA 1 SICAV STABLE EMERGING MARKETS EQ FD -BI- EUR CAP	EUR	15.394	1.092.541,43	5,43
SPDR MSCI EMERGING MARKETS UCITS ETF USD CAP	EUR	30.876	1.648.593,14	8,19
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>19.782.037,78</b>	<b>98,33</b>

## **LUX IM – Global ESG**



## LUX IM – Global ESG

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>127.280.867,97</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	111.181.710,53
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>102.161.157,99</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		9.204.629,39
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.495.968,08
Crediti da brokers da incassare		1.341.970,99
Sottoscrizioni da incassare		624.187,03
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	263.097,40
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		145.425,63
Interessi netti da incassare		23.878,92
<b>Passivo</b>		<b>592.206,14</b>
Rimborsi da regolare		370.334,27
Commissioni di gestione	4	141.652,96
Commissioni della banca depositaria	6	6.457,26
Spese amministrative	7	56.708,10
Altre voci del passivo		17.053,55
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>126.688.661,83</b>

## LUX IM – Global ESG

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>1.004.527,56</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		404.465,29
Interessi bancari su conti cassa		486.812,07
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	110.342,17
Altri proventi		2.908,03
<b>Spese</b>		<b>1.393.006,43</b>
Commissioni di gestione	4	669.571,39
Commissioni della banca depositaria	6	30.742,82
Spese amministrative	7	468.301,82
Commissioni di domiciliazione		589,89
Onorari		6.213,16
Spese legali		3.111,07
Spese di transazione	2.14	169.828,46
Commissioni di direttori		186,49
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	10.457,27
Interessi su scoperti bancari		1.253,84
Spese bancarie		7.041,80
Altre spese		25.708,42
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-388.478,87</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	3.788.306,51
- contratti a termine su divise	2.7	-7.205,49
- future finanziari	2.8	2.929.418,21
- cambi	2.5	-558.039,78
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>5.764.000,58</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	11.844.722,60
- contratti a termine su divise	2.7	7.508,76
- future finanziari	2.8	1.077.243,82
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>18.693.475,76</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		37.244.504,52
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-83.741.089,64
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-27.803.109,36</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>154.491.771,19</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>126.688.661,83</b>

## LUX IM – Global ESG

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>126.688.661,83</b>	<b>154.491.771,19</b>	<b>119.625.437,65</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		376,003	23.444,433	818.906,572
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	144,07	125,61	144,61
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.119.564,041	1.530.038,644	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,07	98,53	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		304,370	6.378,632	8.365,555
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	142,57	124,67	144,03

## LUX IM – Global ESG

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
E - EUR - Capitalizzazione	23.444,433	27.934,494	51.002,924	376,003
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.530.038,644	317.363,305	727.837,908	1.119.564,041
H - EUR - Capitalizzazione	6.378,632	0,000	6.074,262	304,370

## LUX IM – Global ESG

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>111.181.710,53</b>	<b>87,76</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>111.181.710,53</b>	<b>87,76</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>51.465.824,71</b>	<b>40,62</b>
AMUNDI ETF ICAV AMUNDI MSCI USA ESG CL	EUR	15.590	6.426.135,64	5,07
AMUNDI SP 500 CLIMATE NET ZERO AMBIT PAB	EUR	139.589	3.930.965,83	3,10
CSIF (IE) MSCI USA SMALL CAP ESG BLUE ETF B USD CAP	EUR	24.714	3.662.120,52	2,89
ISHARES DJ GLB SUS UCITS ETF USD CAP	EUR	7.231	430.193,88	0,34
ISHARES IV PLC MSCI JAPN SRI ETF EUR CAP	EUR	421.972	2.574.873,14	2,03
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED ETF USD CAP	EUR	965.763	5.297.210,06	4,18
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR	61.493	3.946.620,74	3,12
JPMORGAN ETF IRL GBL RES ENH INDX EQ ESG UCITS ETF USD CAP	EUR	146.096	5.625.426,48	4,44
LYXOR MSCI WLD CATHOLIC PRINCIPLES ESG UCITS ETF EUR CAP	EUR	125.424	3.252.871,44	2,57
UBS (IRL) ETF PLC - MSCI ACWI ESG UNIV LC SEL ETF -A- USD CAP	EUR	370.358	5.246.491,43	4,14
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS -A- USD CAP	EUR	139.916	4.372.375,00	3,45
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI WORLD SOCIALLY RESP -A- USD DIS	EUR	33.847	4.438.018,64	3,50
VALORI SICAV HEARTH ETHICAL FUND -CG- EUR CAP	EUR	22.764	2.262.521,91	1,79
<b>Fondi azionari</b>			<b>51.650.468,09</b>	<b>40,77</b>
AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI EMU ESG LS UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	11.356	3.131.984,80	2,47
AMUNDI MSCI WORLD ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF EUR CAP	EUR	4.518	1.874.848,01	1,48
BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EUROPEAN FUND -D2- EUR CAP	EUR	20.707	4.157.965,60	3,28
BNPP EASY-MSCI EUROPE SMALL CAPS EX CW	EUR	12.493	3.363.502,88	2,65
DPAM CAPITAL B SICAV EQ EMU BEHAVIORAL VALUE -F- CAP	EUR	20.680	2.815.582,00	2,22
DPAM EQUITIES L-US SRI MSCI INDEX -F- EUR CAP	EUR	20.303	5.689.712,72	4,49
GOLDMAN SACHS GLOBAL SUSTAINABLE EQUITY -I- EUR CAP	EUR	6.298	4.450.794,22	3,51
ISHARES IV PLC MSCI USA ETF USD CAP	USD	489.174	6.263.611,98	4,94
SPDR SP 500 ESG SCREENED UCITS ETF USD CAP	EUR	156.122	4.764.843,44	3,76
SWISSCANTO LU EQUITY FUND SUSTAINABLE DT EUR CAP	EUR	30.774	4.570.807,31	3,61
VALORI SICAV ELITE EQUITY FUND -CG- EUR CAP	EUR	37.000	3.690.010,00	2,91
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	EUR	210.751	6.876.805,13	5,43
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>8.065.417,73</b>	<b>6,37</b>
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	1.606.913	8.065.417,73	6,37
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>111.181.710,53</b>	<b>87,76</b>

## **LUX IM – ESG Global Emerging Equities**

## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>334.219.949,15</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	326.401.859,05
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>323.887.379,20</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.314.501,24
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		143.641,24
Sottoscrizioni da incassare		1.850.707,70
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		488.054,02
Interessi netti da incassare		21.185,90
<b>Passivo</b>		<b>2.920.969,75</b>
Rimborsi da regolare		1.920.204,70
Commissioni di gestione	4	785.987,73
Commissioni della banca depositaria	6	16.678,38
Spese amministrative	7	166.359,51
Interessi netti da regolare		39,76
Altre voci del passivo		31.699,67
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>331.298.979,40</b>

# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>7.528.576,14</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		7.256.531,78
Interessi bancari su conti cassa		187.111,20
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	83.148,42
Altri proventi		1.784,74
<b>Spese</b>		<b>4.400.125,91</b>
Commissioni di gestione	4	2.794.234,02
Commissioni della banca depositaria	6	56.756,86
Spese amministrative	7	928.085,61
Commissioni di domiciliazione		1.075,61
Onorari		12.712,63
Spese legali		5.654,97
Spese di transazione	2.14	504.829,10
Commissioni di direttori		368,85
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	37.847,36
Interessi su scoperti bancari		5.550,48
Spese bancarie		14.440,87
Altre spese		38.569,55
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>3.128.450,23</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.058.572,33
- contratti a termine su divise	2.7	-15.162,09
- future finanziari	2.8	-582.597,63
- cambi	2.5	-4.016.215,74
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.544.097,56</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	25.451.538,51
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>20.907.440,95</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		267.130.240,31
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-160.711.817,60
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>127.325.863,66</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>203.973.115,74</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>331.298.979,40</b>



## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>331.298.979,40</b>	<b>203.973.115,74</b>	<b>195.010.322,03</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		181.481,596	190.023,005	147.877,972
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,98	94,21	112,61
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		122.439,396	428.922,966	1.496.613,598
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,72	100,26	118,55
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.583.402,249	1.288.352,428	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,46	104,53	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.286,634	1.314,953	1.107,675
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,27	103,99	122,47
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		32.705,647	84.086,498	6.839,103
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,39	98,24	116,23

## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	190.023,005	45.062,227	53.603,636	181.481,596
E - EUR - Capitalizzazione	428.922,966	218.096,998	524.580,568	122.439,396
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.288.352,428	2.053.960,844	758.911,023	2.583.402,249
F - EUR - Capitalizzazione	1.314,953	271,888	300,207	1.286,634
H - EUR - Capitalizzazione	84.086,498	79.033,765	130.414,616	32.705,647

# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>326.401.859,05</b>	<b>98,52</b>
<b>Azioni</b>			<b>326.401.859,05</b>	<b>98,52</b>
<b>Australia</b>			<b>3.545.128,00</b>	<b>1,07</b>
FORTESCUE LTD	AUD	197.523	3.545.128,00	1,07
<b>Bermuda</b>			<b>3.131.919,42</b>	<b>0,95</b>
ORIENT OVERSEAS INTL	HKD	248.400	3.131.919,42	0,95
<b>Brasile</b>			<b>4.196.665,02</b>	<b>1,27</b>
BANCO SANTANDER SA	USD	112.284	666.292,88	0,20
CEMIG ADR REPR 1 PREFERENTIAL SHARE	USD	1.178.238	2.450.794,45	0,74
XP INC - REGS -A -	USD	45.500	1.079.577,69	0,33
<b>Canada</b>			<b>15.495.803,52</b>	<b>4,68</b>
CELESTICA SUB-VOTING	CAD	104.259	2.787.928,87	0,84
FINNING INTERNATIONAL	CAD	60.454	1.585.604,25	0,48
PAREX RESOURCES INC	CAD	167.527	2.858.752,25	0,86
WHEATON PRECIOUS METAL - REG SHS	CAD	184.418	8.263.518,15	2,49
<b>Cile</b>			<b>4.067.287,95</b>	<b>1,23</b>
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	113.546	1.976.357,82	0,60
CERVECERIAS ADR REPR 2 SHS	USD	33.700	385.385,62	0,12
CHILE SP ADR.REPR.600 SER	USD	41.817	868.685,06	0,26
ENEL CHILE SP ADR SHS SPONSORED AMERICA	USD	293.178	836.859,45	0,25
<b>Cina</b>			<b>19.555.943,71</b>	<b>5,90</b>
CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-	HKD	5.107.000	2.055.784,52	0,62
CITIC SECURITIES CO -H-	HKD	2.646.800	4.880.248,47	1,47
SINOPEC ENGINEERING CO LTD	HKD	953.408	441.134,75	0,13
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	565.000	8.923.596,42	2,69
WUXI APPTec CO LTD.	HKD	354.200	3.255.179,55	0,98
<b>Colombia</b>			<b>2.196.622,39</b>	<b>0,66</b>
BANCOLOMBIA ADR REPR.4 PREF SHS	USD	79.332	2.196.622,39	0,66
<b>Corea del Sud</b>			<b>13.076.052,88</b>	<b>3,95</b>
KOOKMIN BANK ADR 1 SH	USD	77.420	2.920.983,30	0,88
KT ADR	USD	396.343	4.842.982,77	1,46
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD REPR.2SHS	USD	44.649	1.251.161,03	0,38
SK TELECOM CO LTD-SPON ADR	USD	210.348	4.060.925,78	1,23
<b>Francia</b>			<b>1.337.030,00</b>	<b>0,40</b>
SEB SA	EUR	11.780	1.337.030,00	0,40
<b>Giappone</b>			<b>56.988.312,71</b>	<b>17,20</b>
ADVANTEST CORP	JPY	295.300	9.058.699,28	2,73
CHIYODA CORP	JPY	311.300	678.838,05	0,20
FAST RETAILING CO LTD	JPY	17.800	3.982.874,50	1,20
INPEX	JPY	257.800	3.139.760,83	0,95
KANSAI PAINT CO LTD	JPY	311.800	4.803.364,99	1,45
LASERTEC CORP	JPY	33.100	7.867.798,56	2,37
NHK SPRING CO LTD	JPY	107.400	822.112,23	0,25
PIGEON CORP	JPY	117.000	1.215.079,14	0,37
SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES CO LTD	JPY	250.400	8.781.413,91	2,65
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	305.300	11.778.576,50	3,56
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	244.200	4.859.794,72	1,47
<b>Grecia</b>			<b>3.032.828,35</b>	<b>0,92</b>
EUROBANK HLDGS - REG SHS	EUR	914.861	1.464.235,03	0,44
JUMBO SA - REG SHS	EUR	34.000	846.600,00	0,26

# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN - REG SHS	EUR	30.033	721.993,32	0,22
<b>Hong Kong</b>			<b>28.829.439,70</b>	<b>8,70</b>
AIA GROUP LTD	HKD	1.274.122	10.029.323,38	3,03
CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	2.771.073	10.962.423,19	3,31
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	287.252	1.435.421,01	0,43
FUTU HOLDINGS - ADR	USD	69.700	3.399.801,00	1,03
HONG KONG CHINA GAS	HKD	4.340.554	3.002.471,12	0,91
<b>India</b>			<b>43.202.228,37</b>	<b>13,04</b>
AXIS BK GDR REPR SHS REG - SHS	USD	6.076	363.285,22	0,11
DR REDDYS LABORATORIES ADR	USD	89.631	5.630.235,97	1,70
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	USD	257.251	15.571.034,37	4,70
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	558.561	12.181.664,42	3,68
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	288.747	4.825.666,85	1,46
RELIANCE IND. GDR REPR.2 SHS -144A-	USD	33.402	1.891.842,60	0,57
WIPRO ADR.REPR.1SHS	USD	398.800	2.000.194,50	0,60
WNS HOLDINGS SPONSORED ADR	USD	12.900	738.304,44	0,22
<b>Indonesia</b>			<b>1.609.235,08</b>	<b>0,49</b>
TELEKOMUNIK.INDONESIA ADR REPR 40 SHS-B-	USD	69.242	1.609.235,08	0,49
<b>Isole Cayman</b>			<b>31.060.146,96</b>	<b>9,38</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	476.000	4.170.826,08	1,26
GEELY AUTOMOBILE	HKD	4.751.000	4.720.746,55	1,42
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	134.000	606.057,80	0,18
LI AUTO INC	HKD	444.000	7.554.889,79	2,28
TIANNENG POWER INTERNATIONAL LTD	HKD	667.586	508.891,42	0,15
WH GROUP 144A - REG SHS	HKD	4.786.981	2.790.774,40	0,84
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	USD	569.800	10.707.960,92	3,23
<b>Lussemburgo</b>			<b>520.117,42</b>	<b>0,16</b>
TERNIUM SA -ADR 1/10 SHS-	USD	13.540	520.117,42	0,16
<b>Messico</b>			<b>15.821.201,90</b>	<b>4,78</b>
AMERICA MOVIL - SHS SPONSORED ADR	USD	551.507	9.117.706,11	2,75
ASUR -B- ADR.REPR.SHS -B-	USD	9.733	2.559.562,96	0,77
CEMEX ADR AMERI.DEPO.RECEIPT REPR 10 CPO	USD	90.600	643.675,66	0,19
COCA COLA FEMSA ADR REPR.10 SHS L	USD	23.205	1.983.358,34	0,60
GRUPO TELEvisa ADR (5 ORD.PART.CERT.)	USD	498.400	1.516.898,83	0,46
<b>Norvegia</b>			<b>333.103,01</b>	<b>0,10</b>
YARA INTERNATIONAL ASA	NOK	10.343	333.103,01	0,10
<b>Paesi Bassi</b>			<b>12.663,50</b>	<b>0,00</b>
CTP N.V.	EUR	817	12.663,50	0,00
<b>Panama</b>			<b>704.462,65</b>	<b>0,21</b>
COPA HOLDINGS SA	USD	7.300	704.462,65	0,21
<b>Polonia</b>			<b>3.810.710,65</b>	<b>1,15</b>
ALIOR BANK	PLN	58.805	1.042.947,64	0,31
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	252.797	2.767.763,01	0,84
<b>Portogallo</b>			<b>1.039.182,58</b>	<b>0,31</b>
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	44.831	1.039.182,58	0,31
<b>Regno Unito</b>			<b>17.058.864,99</b>	<b>5,15</b>
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	948.744	7.147.899,37	2,16
UNILEVER	GBP	226.074	9.910.965,62	2,99
<b>Russia</b>			<b>36.069,38</b>	<b>0,01</b>
NOVOLIPETSK STEEL - GDR - REPR REG SHS	USD	126.682	36.069,38	0,01

## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Singapore</b>			<b>4.384.677,79</b>	<b>1,32</b>
CAPITALAND INDIA TRUST UNITS	SGD	995.000	777.796,83	0,23
YANGZIJIANG SHIPBUILDING (HOLDINGS) LTD	SGD	3.530.265	3.606.880,96	1,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>25.227.594,69</b>	<b>7,61</b>
APA - REG SHS	USD	60.739	1.974.407,19	0,60
KINGSOFT CLOUD HOLDINGS LTD	USD	318.600	1.078.687,14	0,33
LAUREATE EDUCATION - REG SHS -A-	USD	31.582	387.612,14	0,12
LIVENT CORPORATION	USD	232.336	3.882.901,41	1,17
MERCADOLIBRE	USD	2.605	3.709.934,72	1,12
MOSAIC	USD	205.328	6.676.326,22	2,02
PLEXUS	USD	32.200	3.176.363,06	0,96
UNIVERSAL DISPLAY	USD	15.629	2.708.107,22	0,82
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	42.900	1.633.255,59	0,49
<b>Sudafrica</b>			<b>1.344.663,46</b>	<b>0,41</b>
SASOL ADR REPR,SHS	USD	150.840	1.344.663,46	0,41
<b>Taiwan</b>			<b>22.715.126,60</b>	<b>6,86</b>
CHUNGHWA TELECOM -ADR- 10 SHS	USD	38.976	1.363.133,44	0,41
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	226.480	21.351.993,16	6,44
<b>Turchia</b>			<b>443.084,79</b>	<b>0,13</b>
TURKCELL ILETISIM ADR REP.2.5 SHS	USD	102.301	443.084,79	0,13
<b>Ungheria</b>			<b>1.625.691,58</b>	<b>0,49</b>
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	61.055	450.941,34	0,14
RICHTER GEDEON	HUF	51.253	1.174.750,24	0,35
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>326.401.859,05</b>	<b>98,52</b>

## **LUX IM – Innovation Strategy**

# LUX IM – Innovation Strategy

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>401.585.190,62</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	363.015.598,14
<i>Prezzo d'acquisto</i>		292.045.226,56
Depositi bancari a vista e liquidità		9.648.894,77
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		11.684.835,26
Crediti da brokers da incassare		14.272.640,25
Sottoscrizioni da incassare		694.412,80
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	2.017.223,45
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		81.329,08
Interessi netti da incassare		170.256,87
<b>Passivo</b>		<b>7.296.723,73</b>
Debiti verso brokers da regolare		4.086.140,74
Rimborsi da regolare		1.088.283,52
Commissioni di gestione	4	1.403.375,41
Commissioni della banca depositaria	6	18.277,15
Spese amministrative	7	317.269,94
Commissioni di performance	5	328.380,24
Interessi netti da regolare		32,01
Altre voci del passivo		54.964,72
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>394.288.466,89</b>

# LUX IM – Innovation Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.201.073,84</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.561.705,28
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		957.543,93
Interessi bancari su conti cassa		1.292.377,74
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	389.405,67
Altri proventi		41,22
<b>Spese</b>		<b>8.125.979,24</b>
Commissioni di gestione	4	5.475.438,34
Commissioni di performance	5	328.380,24
Commissioni della banca depositaria	6	70.898,59
Spese amministrative	7	1.317.385,36
Commissioni di domiciliazione		1.597,45
Onorari		15.748,25
Spese legali		7.775,38
Spese di transazione	2.14	673.866,14
Commissioni di direttori		470,26
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	114.365,09
Interessi su scoperti bancari		37.491,75
Spese bancarie		18.077,90
Altre spese		64.484,49
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.924.905,40</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.481.851,83
- contratti a termine su divise	2.7	-47.852,82
- future finanziari	2.8	2.257.290,80
- cambi	2.5	1.597.659,55
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>2.364.043,96</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	92.273.153,17
- future finanziari	2.8	6.596.213,75
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>101.233.410,88</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		69.893.435,12
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-103.638.358,03
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>67.488.487,97</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>326.799.978,92</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>394.288.466,89</b>



## LUX IM – Innovation Strategy

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>394.288.466,89</b>	<b>326.799.978,92</b>	<b>481.584.059,34</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.470,412	1.470,412	1.470,412
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,32	81,99	108,15
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.483.577,925	1.569.526,720	1.516.204,427
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	146,88	111,28	148,61
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		661.628,237	745.906,713	1.566.895,337
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	155,47	116,63	153,93
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		489.858,745	579.440,593	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	130,21	97,57	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		14.043,730	15.524,116	13.742,709
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	159,81	119,60	157,19
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		46.606,454	56.200,940	81.808,570
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	157,30	118,04	155,87

## LUX IM – Innovation Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	1.470,412	0,000	0,000	1.470,412
DI - EUR - Capitalizzazione	1.569.526,720	177.914,117	263.862,912	1.483.577,925
E - EUR - Capitalizzazione	745.906,713	67.762,041	152.040,517	661.628,237
E2 - EUR - Capitalizzazione	579.440,593	337.972,352	427.554,200	489.858,745
F - EUR - Capitalizzazione	15.524,116	2.582,582	4.062,968	14.043,730
H - EUR - Capitalizzazione	56.200,940	1.888,512	11.482,998	46.606,454

# LUX IM – Innovation Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>316.601.953,11</b>	<b>80,30</b>
<b>Azioni</b>			<b>309.431.190,88</b>	<b>78,48</b>
<b>Corea del Sud</b>			<b>2.820.656,43</b>	<b>0,72</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	2.080	2.820.656,43	0,72
<b>Francia</b>			<b>6.234.458,03</b>	<b>1,58</b>
AXA SA	EUR	70.071	2.062.189,53	0,52
L'OREAL SA	EUR	9.245	4.172.268,50	1,06
<b>Germania</b>			<b>15.926.670,96</b>	<b>4,04</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	14.449	3.477.151,85	0,88
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	193.425	7.285.352,63	1,85
SAP AG	EUR	36.982	5.164.166,48	1,31
<b>Giappone</b>			<b>24.630.792,98</b>	<b>6,25</b>
FUJITSU LTD	JPY	20.600	2.802.653,88	0,71
HITACHI LTD	JPY	43.200	2.809.553,96	0,71
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	215.800	2.758.651,96	0,70
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	690.500	5.349.581,14	1,36
MONEX GROUP	JPY	690.100	3.173.025,74	0,80
SBI HOLDING	JPY	237.700	4.821.642,85	1,22
SONY CORP	JPY	34.000	2.915.683,45	0,74
<b>Irlanda</b>			<b>3.486.931,93</b>	<b>0,88</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	11.014	3.486.931,93	0,88
<b>Isole Cayman</b>			<b>2.182.116,97</b>	<b>0,55</b>
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	85.000	2.182.116,97	0,55
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.048.197,29</b>	<b>0,77</b>
NXP SEMICONDUCTORS	USD	14.650	3.048.197,29	0,77
<b>Regno Unito</b>			<b>10.385.815,88</b>	<b>2,63</b>
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	583.196	4.235.572,86	1,07
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	534.087	4.023.846,40	1,02
TP ICAP GRP - REG SHS	GBP	949.292	2.126.396,62	0,54
<b>Singapore</b>			<b>2.112.251,52</b>	<b>0,54</b>
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	92.200	2.112.251,52	0,54
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>229.355.986,74</b>	<b>58,17</b>
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	84.061	11.260.109,28	2,86
ALPHABET INC -A-	USD	122.811	15.507.439,13	3,93
AMAZON.COM INC	USD	139.513	19.268.384,08	4,89
APPLE INC	USD	84.648	14.754.995,13	3,74
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	62.216	2.925.504,95	0,74
BROADCOM INC - REG SHS	USD	7.070	7.145.503,31	1,81
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	USD	39.980	6.708.993,56	1,70
ELEVANCE HEALTH	USD	12.038	5.080.230,03	1,29
GAMESTOP CORP -A-	USD	120.000	1.952.546,04	0,50
IBM CORP	USD	37.653	5.551.914,59	1,41
INTEL CORP	USD	49.690	2.254.629,78	0,57
JPMORGAN CHASE CO	USD	57.256	8.780.061,05	2,23
MARATHON DIGITAL - REG SHS	USD	200.000	5.062.356,49	1,28
MASTERCARD INC -A-	USD	10.747	4.125.578,35	1,05
META PLATFORMS INC A	USD	34.578	11.156.624,16	2,83
MICROSOFT CORP	USD	84.228	28.462.549,04	7,22
MICROSTRATEGY -A-	USD	20.000	12.027.914,10	3,05
NVIDIA CORP	USD	38.299	17.078.412,30	4,33
ORACLE CORP	USD	44.117	4.220.819,64	1,07

## LUX IM – Innovation Strategy

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
QUALCOMM INC	USD	28.936	3.800.463,70	0,96
RIOT BLOCKCHAIN INC	USD	330.000	5.229.841,07	1,33
ROBLOX CORP	USD	132.649	5.545.804,39	1,41
SALESFORCE INC	USD	26.057	6.231.343,08	1,58
SIGNATURE BANK	USD	15.000	-	
TESLA MOTORS INC	USD	20.786	4.738.732,59	1,20
UNITY SOFTWARE INC	USD	124.831	4.797.431,07	1,22
VISA INC -A-	USD	17.378	4.074.765,84	1,03
WALMART INC	USD	27.708	3.931.339,93	1,00
WALT DISNEY CO	USD	39.600	3.223.483,86	0,82
WISDOMTREE INC	USD	694.400	4.458.216,20	1,13
<b>Svizzera</b>			<b>2.903.088,93</b>	<b>0,74</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	CHF	23.396	2.903.088,93	0,74
<b>Taiwan</b>			<b>6.344.223,22</b>	<b>1,61</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	67.293	6.344.223,22	1,61
<b>Obbligazioni</b>			<b>7.170.762,23</b>	<b>1,82</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.170.762,23</b>	<b>1,82</b>
MICROSOFT CORP 2.875 17-24 06/02S	USD	6.000.000	5.389.788,84	1,37
XILINX 2.95 17-24 01/06S	USD	2.000.000	1.780.973,39	0,45
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>8.775.805,03</b>	<b>2,23</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>8.775.805,03</b>	<b>2,23</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.775.805,03</b>	<b>2,23</b>
UNITED STATES ZCP 25-04-24	USD	10.000.000	8.775.805,03	2,23
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>37.637.840,00</b>	<b>9,55</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>37.637.840,00</b>	<b>9,55</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>37.637.840,00</b>	<b>9,55</b>
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	1.023.990,00	0,26
INVESCO ELWOOD GLOBAL BLOCKCHAIN UCITS ETF EUR CAP	EUR	455.000	36.613.850,00	9,29
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>363.015.598,14</b>	<b>92,07</b>

## **LUX IM – ESG World Equities**

## LUX IM – ESG World Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>745.411.746,45</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	689.253.867,65
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>647.708.118,14</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		32.821.051,38
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		16.053.109,05
Sottoscrizioni da incassare		3.188.353,23
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	3.252.880,12
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		384.342,85
Interessi netti da incassare		458.142,17
<b>Passivo</b>		<b>7.972.509,38</b>
Debiti verso brokers da regolare		1.356.371,03
Rimborsi da regolare		4.411.199,02
Commissioni di gestione	4	1.570.929,42
Commissioni della banca depositaria	6	29.971,95
Spese amministrative	7	401.584,98
Commissioni di performance	5	144.559,67
Interessi netti da regolare		45,91
Altre voci del passivo		57.847,40
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>737.439.237,07</b>

## LUX IM – ESG World Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.059.566,46</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.616.673,15
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		640.351,79
Interessi bancari su conti cassa		767.042,69
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	33.912,80
Altri proventi		1.586,03
<b>Spese</b>		<b>5.990.209,98</b>
Commissioni di gestione	4	3.617.187,24
Commissioni di performance	5	146.219,25
Commissioni della banca depositaria	6	66.923,60
Spese amministrative	7	1.104.027,26
Commissioni di domiciliazione		961,29
Onorari		68.663,84
Spese legali		5.336,83
Spese di transazione	2.14	795.641,59
Commissioni di direttori		430,01
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	60.545,00
Interessi su scoperti bancari		16.975,77
Spese bancarie		18.747,23
Altre spese		88.551,07
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-930.643,52</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.785.721,09
- contratti a termine su divise	2.7	-379.684,65
- future finanziari	2.8	4.971.059,33
- cambi	2.5	619.205,38
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.494.215,45</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	50.438.124,17
- future finanziari	2.8	3.261.521,32
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>55.193.860,94</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		634.804.202,87
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-127.787.460,37
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>562.210.603,44</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>175.228.633,63</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>737.439.237,07</b>

## LUX IM – ESG World Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>737.439.237,07</b>	<b>175.228.633,63</b>	<b>168.101.031,34</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		434.115,861	19.750,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,02	88,17	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	850,922	948,728
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	99,20	117,92
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		685.527,219	347.972,747	248.872,339
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	131,96	111,90	134,53
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		371.420,262	160.531,271	939.410,972
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	139,07	116,67	138,77
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.306.515,213	1.035.062,372	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,07	98,97	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.090,163	1.562,193	1.345,064
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,40	117,50	139,18
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.156.579,355	111.259,797	28.237,059
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,39	117,83	140,21



## LUX IM – ESG World Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	19.750,000	434.115,861	19.750,000	434.115,861
B - EUR - Capitalizzazione	850,922	0,000	850,922	0,000
DI - EUR - Capitalizzazione	347.972,747	411.424,999	73.870,527	685.527,219
E - EUR - Capitalizzazione	160.531,271	293.299,854	82.410,863	371.420,262
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.035.062,372	2.906.698,427	635.245,586	3.306.515,213
F - EUR - Capitalizzazione	1.562,193	2.229,990	702,020	3.090,163
H - EUR - Capitalizzazione	111.259,797	1.328.267,360	282.947,802	1.156.579,355

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>640.061.688,33</b>	<b>86,80</b>
<b>Azioni</b>			<b>593.067.221,47</b>	<b>80,42</b>
<b>Canada</b>			<b>98,74</b>	<b>0,00</b>
NORHLAND POWER INC	CAD	6	98,74	0,00
<b>Danimarca</b>			<b>6.714.428,87</b>	<b>0,91</b>
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	71.681	6.714.428,87	0,91
<b>Francia</b>			<b>28.325.538,71</b>	<b>3,84</b>
AXA SA	EUR	96.279	2.833.490,97	0,38
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	14.082	934.903,98	0,13
ENGIE SA	EUR	51.727	825.562,92	0,11
L'OREAL SA	EUR	9.546	4.308.109,80	0,58
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	7.853	5.740.543,00	0,78
SANOFI	EUR	39.526	3.528.090,76	0,48
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	14.073	2.552.279,28	0,35
TOTALENERGIES SE	EUR	123.800	7.602.558,00	1,03
<b>Germania</b>			<b>31.670.067,13</b>	<b>4,29</b>
AIXTRON AG	EUR	131.231	5.058.955,05	0,69
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	17.715	4.263.114,75	0,58
BASF SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	27.174	1.320.112,92	0,18
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	EUR	187.963	4.062.820,25	0,55
E.ON SE	EUR	62.757	761.556,20	0,10
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	140.996	5.310.614,34	0,72
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	24.741	1.540.374,66	0,21
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	4.006	1.509.460,80	0,20
SAP AG	EUR	33.726	4.709.498,64	0,64
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	18.599	3.133.559,52	0,42
<b>Giappone</b>			<b>26.806.907,44</b>	<b>3,64</b>
BRIDGESTONE CORP	JPY	16.500	616.211,03	0,08
CANON INC	JPY	87.900	2.034.839,33	0,28
FANUC CORP SHS	JPY	135.600	3.596.055,64	0,49
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	160.100	1.500.921,50	0,20
KEYENCE CORP	JPY	9.000	3.575.251,80	0,48
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	602.900	4.670.908,71	0,63
PANASONIC HLDGS - REG SHS	JPY	72.000	642.992,81	0,09
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	23.300	833.659,47	0,11
SONY CORP	JPY	37.200	3.190.100,72	0,43
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	371.000	6.145.966,43	0,83
<b>Italia</b>			<b>4.245.550,32</b>	<b>0,58</b>
BANCA GENERALI SPA	EUR	125.906	4.245.550,32	0,58
<b>Paesi Bassi</b>			<b>13.094.689,87</b>	<b>1,78</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	7.389	3.522.336,30	0,48
ASML HOLDING NV	EUR	11.077	7.597.714,30	1,03
ING GROUP NV	EUR	107.907	1.461.492,41	0,20
ROYAL PHILIPS NV	EUR	24.268	513.146,86	0,07
<b>Regno Unito</b>			<b>43.151.726,60</b>	<b>5,85</b>
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	37.577	857.618,93	0,12
AON PREFERENTIAL SHARE	USD	6.391	1.664.922,98	0,23
ASTRAZENECA PLC	GBP	49.240	5.987.049,50	0,81
BARCLAYS PLC	GBP	422.134	745.099,40	0,10
BP PLC	GBP	603.165	3.226.497,53	0,44
DIAGEO PLC	GBP	75.862	2.484.826,16	0,34
GSK - REG SHS	GBP	129.733	2.179.794,86	0,30

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	613.852	4.458.217,94	0,60
LAND SEC R.E.I.T	GBP	39	321,28	0,00
LINDE PLC	USD	12.677	4.677.551,02	0,63
NATIONAL GRID PLC	GBP	110.841	1.347.833,70	0,18
PRUDENTIAL PLC	GBP	78.147	789.153,05	0,11
SHELL PLC	EUR	340.063	10.106.672,36	1,37
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	70.942	534.481,67	0,07
UNILEVER	EUR	79.880	3.502.738,00	0,47
VODAFONE GROUP PLC	GBP	749.786	588.948,22	0,08
<b>Spagna</b>			<b>3.648.784,51</b>	<b>0,49</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	157.040	1.286.471,68	0,17
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	473.788	1.794.472,05	0,24
TELEFONICA SA	EUR	160.407	567.840,78	0,08
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>404.776.159,96</b>	<b>54,89</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	50.952	5.065.148,62	0,69
ADOBE INC	USD	8.451	4.531.754,10	0,61
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	36.573	4.899.013,53	0,66
ALPHABET INC -A-	USD	169.350	21.383.954,35	2,90
ALPHABET INC -C-	USD	144.051	18.325.627,19	2,49
AMAZON.COM INC	USD	234.307	32.360.548,97	4,39
AMERICAN TOWER CORP	USD	13.004	2.542.837,91	0,34
APPLE INC	USD	177.260	30.898.195,31	4,19
APPLIED MATERIALS INC	USD	39.658	5.825.053,32	0,79
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	71.680	3.305.974,16	0,45
BROADCOM INC - REG SHS	USD	11.408	11.529.830,52	1,56
CATERPILLAR - REG SHS	USD	15.926	4.257.449,80	0,58
CITIGROUP INC	USD	53.069	2.461.946,68	0,33
COCA-COLA CO	USD	118.931	6.291.653,91	0,85
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	25.208	1.798.642,04	0,24
ELI LILLY & CO	USD	18.073	9.452.705,46	1,28
EMERSON ELECTRIC CO	USD	17.843	1.559.926,95	0,21
FORD MOTOR	USD	137.374	1.526.446,50	0,21
GENERAL ELECTRI	USD	31.781	3.672.178,58	0,50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	9.298	3.235.189,93	0,44
HP INC	USD	26.213	712.357,25	0,10
IBM CORP	USD	36.522	5.385.149,25	0,73
INTUIT	USD	6.660	3.766.253,84	0,51
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	19.963	1.037.202,38	0,14
JPMORGAN CHASE CO	USD	84.916	13.021.651,25	1,77
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	10.994	1.196.069,59	0,16
LAM RESEARCH CORP	USD	6.209	4.414.984,49	0,60
MARSH MCLENNAN COS	USD	14.561	2.475.324,11	0,34
MARVELL TECH - REG SHS	USD	66.870	3.691.081,90	0,50
MASTERCARD INC -A-	USD	23.581	9.052.318,15	1,23
MCDONALD'S CORP	USD	20.955	5.582.213,50	0,76
MERCK & CO INC	USD	84.025	8.229.615,28	1,12
META PLATFORMS INC A	USD	13.402	4.324.167,88	0,59
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	48.226	3.734.578,36	0,51
MICROSOFT CORP	USD	157.968	53.380.965,32	7,24
MORGAN STANLEY	USD	37.404	3.153.852,20	0,43
NIKE INC	USD	36.009	3.528.431,30	0,48
NVIDIA CORP	USD	65.862	29.369.393,22	3,98
ORACLE CORP	USD	38.513	3.684.666,38	0,50
PALO ALTO NETWORKS	USD	13.884	3.695.315,58	0,50
PEPSICO INC	USD	42.195	6.435.920,08	0,87
PFIZER INC	USD	186.033	4.822.736,54	0,65
PROCTER & GAMBLE CO	USD	74.148	9.729.942,86	1,32

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
QUALCOMM INC	USD	23.326	3.063.644,46	0,42
SALESFORCE INC	USD	19.955	4.772.093,92	0,65
SERVICENOW INC	USD	7.804	4.936.290,88	0,67
TESLA MOTORS INC	USD	44.334	10.107.138,01	1,37
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	27.435	4.242.166,67	0,58
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	7.627	3.660.108,40	0,50
VISA INC -A-	USD	22.063	5.173.297,20	0,70
WALMART INC	USD	57.226	8.119.491,08	1,10
XYLEM INC	USD	13.150	1.353.660,80	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>25.488.171,12</b>	<b>3,46</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	44.665	1.781.694,93	0,24
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	82.838	8.632.525,86	1,17
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	63.318	5.729.160,98	0,78
ROCHE HOLDING LTD	CHF	22.925	5.984.244,46	0,81
SWISS RE - REG SHS	CHF	8.847	897.082,75	0,12
UBS GROUP SA	CHF	88.206	2.463.462,14	0,33
<b>Taiwan</b>			<b>5.145.098,20</b>	<b>0,70</b>
DELTA ELECTRONICS INC - GDR - REG SHS	USD	1.519	69.757,33	0,01
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	53.834	5.075.340,87	0,69
<b>Obbligazioni</b>			<b>46.994.466,86</b>	<b>6,37</b>
<b>Italia</b>			<b>29.791.950,00</b>	<b>4,04</b>
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	30.000.000	29.791.950,00	4,04
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>17.202.516,86</b>	<b>2,33</b>
UNITED STATES 5.00 23-25 30/09S	USD	15.000.000	13.640.570,08	1,85
XILINX 2.95 17-24 01/06S	USD	4.000.000	3.561.946,78	0,48
<b>Altri titoli negoziabili</b>			-	-
<b>Diritti</b>			-	-
<b>Stati Uniti d'America</b>			-	-
JOHNSON AND JOHNSON	USD	282	-	-
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>34.271.489,32</b>	<b>4,65</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>34.271.489,32</b>	<b>4,65</b>
<b>Germania</b>			<b>34.271.489,32</b>	<b>4,65</b>
GERMANY ZCP 18-09-24	EUR	20.000.000	19.495.945,79	2,64
GERMANY ZCP 20-03-24	EUR	15.000.000	14.775.543,53	2,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>14.920.690,00</b>	<b>2,02</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>14.920.690,00</b>	<b>2,02</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,14</b>
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	1.023.990,00	0,14
<b>Fondi azionari</b>			<b>13.896.700,00</b>	<b>1,88</b>
8A SICAV EIGER CLASS -Q- EUR CAP	EUR	23.000	3.173.011,00	0,43
VALORI SICAV ELITE EQUITY FUND -CG- EUR CAP	EUR	107.700	10.723.689,00	1,45
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>689.253.867,65</b>	<b>93,47</b>

## **LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy**

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>95.668.169,13</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	91.443.149,02
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>86.368.917,14</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		3.017.444,46
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		232.873,04
Sottoscrizioni da incassare		667.558,22
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	37.666,89
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		45.690,86
Interessi netti da incassare		223.786,64
<b>Passivo</b>		<b>753.695,88</b>
Rimborsi da regolare		400.555,82
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	24.900,00
Commissioni di gestione	4	253.516,79
Commissioni della banca depositaria	6	4.698,58
Spese amministrative	7	53.596,35
Interessi netti da regolare		2,72
Altre voci del passivo		16.425,62
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>94.914.473,25</b>

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>2.154.905,57</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.314.418,39
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		635.009,62
Interessi bancari su conti cassa		175.091,43
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	29.181,30
Altri proventi		1.204,83
<b>Spese</b>		<b>1.859.023,51</b>
Commissioni di gestione	4	1.282.457,98
Commissioni della banca depositaria	6	25.899,67
Spese amministrative	7	372.775,80
Commissioni di domiciliazione		553,90
Onorari		5.253,93
Spese legali		2.901,95
Spese di transazione	2.14	110.658,96
Commissioni di direttori		150,56
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	16.493,80
Interessi su scoperti bancari		5.374,03
Spese bancarie		5.993,15
Altre spese		30.509,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>295.882,06</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	4.862.042,19
- contratti a termine su divise	2.7	191.902,94
- future finanziari	2.8	1.268.496,87
- cambi	2.5	-5.602.946,07
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.015.377,99</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	11.871.247,43
- contratti a termine su divise	2.7	-31.520,21
- future finanziari	2.8	-354.472,71
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>12.500.632,50</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		38.074.120,16
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-112.027.183,61
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-61.452.430,95</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>156.366.904,20</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>94.914.473,25</b>

## LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>94.914.473,25</b>	<b>156.366.904,20</b>	<b>272.081.638,95</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		181.403,907	196.236,740	206.699,663
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,57	96,91	121,41
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		112.130,571	274.937,328	1.976.221,449
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,61	100,51	124,68
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		559.751,859	1.085.465,489	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,80	100,63	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.627,984	2.852,746	2.593,821
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,90	103,05	127,30
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.632,896	1.943,237	2.022,203
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,08	100,98	125,33



## LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	196.236,740	24.073,131	38.905,964	181.403,907
E - EUR - Capitalizzazione	274.937,328	74.266,780	237.073,537	112.130,571
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.085.465,489	260.700,283	786.413,913	559.751,859
F - EUR - Capitalizzazione	2.852,746	286,965	511,727	2.627,984
H - EUR - Capitalizzazione	1.943,237	0,000	310,341	1.632,896

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>77.534.388,03</b>	<b>81,69</b>
<b>Azioni</b>			<b>57.747.729,70</b>	<b>60,84</b>
<b>Australia</b>			<b>1.787.122,89</b>	<b>1,88</b>
BLUESCOPE STEEL	AUD	7.541	109.134,39	0,11
COCHLEAR	AUD	862	159.226,63	0,17
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	2.159	149.283,32	0,16
DEXUS - STAPLED SECURITY	AUD	32.768	155.642,43	0,16
IGO NL	AUD	17.548	98.218,44	0,10
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	37.420	130.989,67	0,14
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	AUD	74.761	96.635,84	0,10
PILBARA MINERALS LTD	AUD	40.847	99.787,03	0,11
QBE INSURANCE GROUP	AUD	15.852	145.196,44	0,15
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	5.583	110.769,15	0,12
SUNCORP GROUP	AUD	18.965	162.449,90	0,17
TRANSURBAN GROUP	AUD	18.829	159.654,64	0,17
WESTPAC BANKING CORP	AUD	14.837	210.135,01	0,22
<b>Austria</b>			<b>245.348,12</b>	<b>0,26</b>
OMV AG	EUR	3.916	154.760,32	0,16
VERBUND AG	EUR	1.081	90.587,80	0,10
<b>Belgio</b>			<b>117.647,04</b>	<b>0,12</b>
KBC GROUP SA	EUR	2.009	117.647,04	0,12
<b>Canada</b>			<b>2.388.661,23</b>	<b>2,52</b>
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	3.657	193.506,73	0,20
CAMECO CORP	CAD	2.656	102.924,65	0,11
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	878	99.200,30	0,10
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	1.285	129.109,84	0,14
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	815	112.339,72	0,12
NUTRIEN - REG SHS	CAD	2.275	116.216,16	0,12
PARKLAND FUEL - REG SHS	CAD	2.824	82.244,94	0,09
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1.502	137.476,92	0,14
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	3.069	219.269,67	0,23
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	6.543	304.352,60	0,32
THE DESCARTES SYSTEMS GROUP	CAD	1.286	97.122,88	0,10
THOMSON REUTERS CORP	CAD	943	123.936,77	0,13
TORONTO DOMINION BANK	CAD	7.061	411.041,86	0,43
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	1.757	136.425,60	0,14
WHEATON PRECIOUS METAL - REG SHS	CAD	2.756	123.492,59	0,13
<b>Danimarca</b>			<b>811.699,16</b>	<b>0,86</b>
GENMAB AS	DKK	428	123.799,16	0,13
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	5.714	535.235,93	0,56
PANDORA	DKK	1.227	152.664,07	0,16
<b>Francia</b>			<b>1.947.300,02</b>	<b>2,05</b>
AXA SA	EUR	7.938	233.615,34	0,25
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	5.129	165.974,44	0,17
COVIVIO SA	EUR	2.124	105.095,52	0,11
GECINA	EUR	935	104.159,00	0,11
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	49	93.629,20	0,10
L'OREAL SA	EUR	861	388.569,30	0,41
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	241	176.171,00	0,19
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	695	126.045,20	0,13
TOTALENERGIES SE	EUR	9.022	554.041,02	0,58

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>927.987,96</b>	<b>0,98</b>
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	1.010	101.444,40	0,11
GEA GROUP AG	EUR	3.246	120.426,60	0,13
HEIDELBERG MATERIALS AG	EUR	1.990	160.911,40	0,17
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	EUR	1.487	107.837,24	0,11
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	723	272.426,40	0,29
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	979	164.941,92	0,17
<b>Giappone</b>			<b>3.049.179,85</b>	<b>3,21</b>
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	24.400	162.120,54	0,17
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	3.400	84.187,37	0,09
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	24.800	150.520,74	0,16
HITACHI LTD	JPY	3.000	195.107,91	0,21
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	29.700	278.434,53	0,29
HOYA CORP	JPY	2.500	281.774,58	0,30
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	12.600	166.469,06	0,18
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	12.800	163.627,18	0,17
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	29.800	230.872,58	0,24
NITTO DENKO CORP	JPY	2.300	155.171,86	0,16
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	41.600	169.645,53	0,18
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	3.200	122.024,62	0,13
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	2.600	98.380,18	0,10
SHINOBI CO LTD	JPY	3.600	156.500,72	0,16
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	3.500	154.346,92	0,16
SONY CORP	JPY	1.100	94.330,94	0,10
T&D HOLDING	JPY	10.800	154.739,57	0,16
YAMAHA CORP.	JPY	5.500	114.554,76	0,12
YAMATAKE CORP	JPY	3.900	116.370,26	0,12
<b>Hong Kong</b>			<b>460.580,33</b>	<b>0,49</b>
AIA GROUP LTD	HKD	33.800	266.058,61	0,28
MTR CORP LTD	HKD	55.500	194.521,72	0,20
<b>Irlanda</b>			<b>1.364.766,94</b>	<b>1,44</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	2.479	784.828,79	0,83
DCC PLC	GBP	1.798	118.963,86	0,13
PENTAIR PLC	USD	2.337	153.618,48	0,16
TRANE TECH - REG SHS	USD	1.400	307.355,81	0,32
<b>Italia</b>			<b>408.279,55</b>	<b>0,43</b>
ENI SPA	EUR	7.403	113.695,27	0,12
INTESA SANPAOLO	EUR	36.708	97.000,89	0,10
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	8.101	197.583,39	0,21
<b>Jersey</b>			<b>434.758,83</b>	<b>0,46</b>
APTIV PLC	USD	1.915	156.003,83	0,16
FERGUSON PLC - REG SHS	USD	1.603	278.755,00	0,29
<b>Norvegia</b>			<b>130.315,40</b>	<b>0,14</b>
DNB BANK ASA	NOK	6.858	130.315,40	0,14
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.009.140,73</b>	<b>1,06</b>
ASML HOLDING NV	EUR	967	663.265,30	0,70
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	6.687	174.263,22	0,18
LYONDELLBASELL -A-	USD	1.024	88.232,46	0,09
PROSUS NV	EUR	3.117	83.379,75	0,09
<b>Regno Unito</b>			<b>2.786.394,74</b>	<b>2,94</b>
3I GROUP PLC	GBP	4.733	132.631,76	0,14
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	14.446	119.268,99	0,13
AVIVA PLC	GBP	35.060	174.725,51	0,18

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	23.201	150.040,15	0,16
BURBERRY GROUP PLC	GBP	6.873	111.553,38	0,12
CENTRICA	GBP	86.804	141.088,31	0,15
COMPASS GROUP	GBP	9.878	243.528,22	0,26
CRODA INTL - REG SHS	GBP	2.391	139.503,64	0,15
HARGREAVES LANS - REGISTERED SHS	GBP	10.514	87.506,85	0,09
INFORMA PLC	GBP	19.083	169.972,89	0,18
J SAINSBURY PLC	GBP	28.152	96.920,70	0,10
KINGFISHER PLC	GBP	58.695	166.099,47	0,17
LAND SEC R.E.I.T	GBP	12.304	101.357,86	0,11
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	189.791	104.688,94	0,11
PEARSON PLC	GBP	12.893	143.036,46	0,15
RELX PLC	GBP	9.001	320.129,86	0,34
SHELL PLC	GBP	8.608	252.306,01	0,27
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	2.424	132.035,74	0,14
<b>Spagna</b>			<b>941.652,93</b>	<b>0,99</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	4.582	296.730,32	0,31
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	14.507	118.841,34	0,13
CAIXABANK SA	EUR	25.799	95.740,09	0,10
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	6.307	248.369,66	0,26
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	3.572	96.086,80	0,10
REPSOL SA	EUR	6.376	85.884,72	0,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>37.079.565,80</b>	<b>39,07</b>
3M CO	USD	3.640	359.526,00	0,38
ADOBE INC	USD	1.342	719.632,47	0,76
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	1.964	263.081,03	0,28
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	342	84.450,64	0,09
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	412	102.641,07	0,11
AMERICAN EXPRESS	USD	535	90.471,39	0,10
ANSYS INC	USD	591	192.570,58	0,20
APPLE INC	USD	16.811	2.930.325,86	3,09
APPLIED MATERIALS INC	USD	2.235	328.281,66	0,35
ARISTA NETWORKS INC	USD	686	146.379,20	0,15
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	468	101.653,20	0,11
AXON ENTERPRISE - REG SHS	USD	472	109.904,53	0,12
BANK OF AMERICA CORP	USD	5.060	154.367,48	0,16
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	3.911	183.902,05	0,19
BEST BUY CO INC	USD	2.282	161.222,57	0,17
BIOGEN IDEC INC	USD	737	172.930,04	0,18
BOOKING HOLDINGS INC	USD	132	422.008,95	0,44
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3.065	141.361,76	0,15
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	1.727	135.121,36	0,14
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.388	341.503,87	0,36
CARRIER GLOBAL CORP	USD	3.165	164.270,50	0,17
CENTENE CORP	USD	3.338	222.092,49	0,23
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	1.857	133.203,03	0,14
CHEVRON CORP	USD	6.188	834.520,52	0,88
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	65	133.352,57	0,14
CISCO SYSTEMS INC	USD	8.129	369.503,33	0,39
CITIGROUP INC	USD	2.522	116.999,18	0,12
CLIFFS NATURAL RESOURCES INC	USD	5.042	94.524,73	0,10
CLOROX CO	USD	790	101.055,69	0,11
COCA-COLA CO	USD	5.270	278.792,04	0,29
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	1.920	131.117,73	0,14
CONAGRA BRANDS INC	USD	3.675	94.543,02	0,10
COPART INC	USD	6.940	305.646,21	0,32
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	998	595.897,35	0,63

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DANAHER CORP	USD	1.765	370.514,11	0,39
DECKERS OUTDOOR	USD	218	132.603,99	0,14
DR HORTON	USD	1.581	216.361,60	0,23
EBAY INC	USD	2.508	98.170,06	0,10
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4.717	325.821,50	0,34
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	2.219	273.261,39	0,29
ELEVANCE HEALTH	USD	779	328.750,56	0,35
ELI LILLY & CO	USD	984	514.660,66	0,54
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	1.353	155.432,66	0,16
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	368	157.992,63	0,17
FASTENAL CO	USD	5.564	324.856,84	0,34
FOX CORP -A-	USD	6.062	162.337,47	0,17
GENERAL MILLS INC	USD	5.612	328.316,28	0,35
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	784	272.788,65	0,29
GRACO INC	USD	1.341	104.872,23	0,11
HALLIBURTON	USD	5.198	169.483,21	0,18
HOLOGIC INC	USD	2.412	154.769,37	0,16
HOME DEPOT INC	USD	927	289.948,87	0,31
HORMEL FOODS CORP	USD	5.458	156.974,94	0,17
HUMANA INC	USD	508	208.410,14	0,22
IDEX CORP	USD	450	87.953,72	0,09
IDEXX LABS CORP	USD	739	370.661,19	0,39
INCYTE CORP	USD	2.661	150.307,98	0,16
INTEL CORP	USD	5.160	234.129,40	0,25
INTUIT	USD	1.053	595.475,27	0,63
INTUITIVE SURGICAL	USD	1.234	376.005,82	0,40
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	2.278	118.356,31	0,12
JPMORGAN CHASE CO	USD	684	104.889,65	0,11
KROGER CO	USD	4.346	176.767,21	0,19
LAM RESEARCH CORP	USD	557	396.061,58	0,42
LEAR CORP	USD	687	87.700,68	0,09
LKQ CORP	USD	3.165	136.483,59	0,14
LOWE'S CO INC	USD	678	136.082,30	0,14
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	676	131.833,85	0,14
MARATHON PETROLEUM	USD	805	106.468,33	0,11
MARSH MCLENNAN COS	USD	1.902	323.334,01	0,34
MASTERCARD INC -A-	USD	2.359	905.577,31	0,95
MERCK & CO INC	USD	4.348	425.853,82	0,45
METLIFE INC	USD	3.343	199.547,49	0,21
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	145	159.977,22	0,17
MICROSOFT CORP	USD	9.091	3.072.054,82	3,24
MOLINA HEALTHCARE	USD	322	103.342,70	0,11
MORGAN STANLEY	USD	3.444	290.393,19	0,31
MSCI INC -A-	USD	425	218.364,77	0,23
NEXTERA ENERGY	USD	2.143	117.748,74	0,12
NIKE INC	USD	1.454	142.473,80	0,15
NUCOR CORP	USD	821	129.513,30	0,14
NVIDIA CORP	USD	3.457	1.541.556,47	1,62
NVR INC	USD	19	119.447,56	0,13
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	804	297.593,30	0,31
PAYCHEX INC	USD	1.753	188.630,41	0,20
PEPSICO INC	USD	1.358	207.133,06	0,22
PFIZER INC	USD	20.644	535.176,95	0,56
PPG INDUSTRIES INC	USD	731	98.984,99	0,10
PROCTER & GAMBLE CO	USD	6.305	827.362,70	0,87
PROGRESSIVE CORP	USD	916	130.601,45	0,14
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	3.410	320.043,49	0,34
QUALCOMM INC	USD	1.652	216.974,22	0,23

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
QUEST DIAGNOSTICS	USD	1.278	158.416,53	0,17
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	135	107.180,68	0,11
RESMED	USD	602	93.778,76	0,10
ROCKWELL AUTOMATION	USD	361	100.971,43	0,11
S&P GLOBAL INC	USD	1.389	552.623,26	0,58
SALESFORCE INC	USD	610	145.877,09	0,15
SERVICENOW INC	USD	303	191.657,63	0,20
STARBUCKS CORP	USD	1.546	133.544,44	0,14
STEEL DYNAMICS	USD	870	93.286,75	0,10
SYNOPSIS	USD	418	194.747,99	0,21
TARGET CORP	USD	1.671	214.474,22	0,23
TESLA MOTORS INC	USD	2.939	670.024,78	0,71
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	4.955	766.172,26	0,81
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	1.470	396.306,33	0,42
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	2.130	154.243,03	0,16
TJX COS INC	USD	3.299	276.978,76	0,29
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	3.342	112.217,53	0,12
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	USD	346	151.678,57	0,16
VALERO ENERGY CORP	USD	2.028	237.560,24	0,25
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	721	125.956,70	0,13
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.137	105.899,00	0,11
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.146	422.334,36	0,44
VISA INC -A-	USD	4.080	956.671,92	1,01
WALGREENS BOOTS	USD	6.055	145.029,94	0,15
WALT DISNEY CO	USD	6.355	517.304,04	0,55
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	490	156.603,21	0,16
WW GRAINGER INC	USD	424	315.780,83	0,33
ZOETIS INC -A-	USD	1.905	338.201,61	0,36
<b>Svezia</b>			<b>577.077,83</b>	<b>0,61</b>
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	5.828	90.980,09	0,10
ESSITY AB - REG SHS -B-	SEK	3.836	86.509,61	0,09
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	5.572	88.899,87	0,09
VOLVO AB -B-	SEK	13.126	310.688,26	0,33
<b>Svizzera</b>			<b>1.280.250,35</b>	<b>1,35</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.280	90.949,61	0,10
BUNGE GLOBAL LT	USD	1.608	147.138,77	0,16
HOLCIM LTD	CHF	3.890	275.918,60	0,29
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	560	173.402,24	0,18
LOGITECH - REG SHS	CHF	1.359	115.942,25	0,12
LONZA GROUP	CHF	444	168.173,13	0,18
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.412	308.725,75	0,33
<b>Obbligazioni</b>			<b>19.786.658,33</b>	<b>20,85</b>
<b>Grecia</b>			<b>3.466.687,06</b>	<b>3,65</b>
GREECE 3.375 18-25 15/02A	EUR	3.441.000	3.466.687,06	3,65
<b>Italia</b>			<b>14.610.399,86</b>	<b>15,39</b>
ITALY 0.35 16-24 24/10S	EUR	1.677.000	1.647.434,99	1,74
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	1.806.000	1.777.591,62	1,87
ITALY 1.75 22-24 30/05S	EUR	1.720.000	1.705.964,80	1,80
ITALY 1.85 20-25 01/07S	EUR	5.376.000	5.288.209,92	5,57
ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	1.376.000	1.718.145,98	1,81
ITALY ZCP 21-24 15/12S	EUR	2.549.000	2.473.052,55	2,61
<b>Spagna</b>			<b>1.709.571,41</b>	<b>1,80</b>
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	EUR	1.376.000	1.709.571,41	1,80
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>5.224.892,39</b>	<b>5,50</b>

## LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>5.224.892,39</b>	<b>5,50</b>
<b>Italia</b>			<b>5.224.892,39</b>	<b>5,50</b>
ITALY ZCP 12-07-24	EUR	2.400.000	2.322.879,33	2,45
ITALY ZCP 14-11-24	EUR	3.000.000	2.902.013,06	3,06
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>8.683.868,60</b>	<b>9,15</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>8.683.868,60</b>	<b>9,15</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>8.683.868,60</b>	<b>9,15</b>
GENERALI INV VAR GLOBAL EQ ALCT -B- EUR CAP	EUR	37.400	8.683.868,60	9,15
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>91.443.149,02</b>	<b>96,34</b>

## **LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities**



# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>505.492.781,63</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	493.820.228,36
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>443.896.669,00</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.127.307,99
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		850.963,72
Sottoscrizioni da incassare		3.975.203,35
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		643.415,12
Interessi netti da incassare		16.900,18
Altre voci dell'attivo		58.762,91
<b>Passivo</b>		<b>4.861.248,20</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		579.564,20
Rimborsi da regolare		1.648.299,23
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	323,70
Commissioni di gestione	4	1.394.887,52
Commissioni della banca depositaria	6	23.764,12
Spese amministrative	7	366.103,54
Commissioni di performance	5	796.030,05
Interessi netti da regolare		133,24
Altre voci del passivo		52.142,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>500.631.533,43</b>

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>8.143.282,81</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		7.933.815,74
Interessi bancari su conti cassa		140.471,14
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	68.623,18
Altri proventi		372,75
<b>Spese</b>		<b>8.811.407,74</b>
Commissioni di gestione	4	5.680.884,89
Commissioni di performance	5	745.706,41
Commissioni della banca depositaria	6	101.863,01
Spese amministrative	7	1.779.652,05
Commissioni di domiciliazione		2.133,10
Onorari		21.747,46
Spese legali		11.094,36
Spese di transazione	2.14	291.019,27
Commissioni di direttori		637,59
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	92.526,03
Interessi su scoperti bancari		14.618,87
Spese bancarie		25.093,06
Altre spese		44.431,64
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-668.124,93</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	29.188.572,89
- contratti a termine su divise	2.7	7.131,37
- future finanziari	2.8	46.919,90
- cambi	2.5	-13.980.390,90
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>14.594.108,33</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	60.714.672,10
- contratti a termine su divise	2.7	397,70
- future finanziari	2.8	-323,70
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>75.308.854,43</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		247.488.045,36
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-257.594.066,26
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>65.202.833,53</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>435.428.699,90</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>500.631.533,43</b>

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>500.631.533,43</b>	<b>435.428.699,90</b>	<b>321.893.672,69</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.236,006	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.097,93	-	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		910.702,421	763.170,045	584.057,707
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	138,89	119,79	140,63
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		561.637,795	480.681,938	1.084.018,542
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	145,50	124,44	144,52
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.510.173,266	2.132.412,943	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,18	96,64	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.361,831	7.242,469	5.602,515
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	148,23	126,46	146,25
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		813.389,815	623.106,108	571.513,926
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	144,84	123,91	143,97

## LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.236,006	0,000	2.236,006
DI - EUR - Capitalizzazione	763.170,045	299.658,784	152.126,408	910.702,421
E - EUR - Capitalizzazione	480.681,938	196.290,766	115.334,909	561.637,795
E2 - EUR - Capitalizzazione	2.132.412,943	606.278,784	1.228.518,461	1.510.173,266
F - EUR - Capitalizzazione	7.242,469	2.883,432	1.764,070	8.361,831
H - EUR - Capitalizzazione	623.106,108	884.597,318	694.313,611	813.389,815

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>493.820.228,36</b>	<b>98,64</b>
<b>Azioni</b>			<b>493.820.228,36</b>	<b>98,64</b>
<b>Australia</b>			<b>6.869.521,12</b>	<b>1,37</b>
ANZ BANKING GROUP LTD	AUD	11.856	190.059,69	0,04
BLUESCOPE STEEL	AUD	77.342	1.119.304,10	0,22
BRAMBLES	AUD	141.471	1.189.934,81	0,24
COCHLEAR	AUD	1.056	195.061,86	0,04
RESOLUTE MINING LTD	AUD	360.870	99.317,92	0,02
STOCKLAND	AUD	97.580	268.557,73	0,05
SUNCORP GROUP	AUD	178.743	1.531.072,14	0,31
TECHNOLOGY ONE	AUD	979	9.306,22	0,00
TELSTRA CORP	AUD	224.536	549.918,09	0,11
WOOLWORTHS GRP - REG SHS	AUD	74.629	1.716.988,56	0,34
<b>Austria</b>			<b>248.621,20</b>	<b>0,05</b>
BAWAG GROUP AG	EUR	5.210	248.621,20	0,05
<b>Bermuda</b>			<b>1.613.157,38</b>	<b>0,32</b>
EVEREST GROUP	USD	910	288.933,50	0,06
HAFNIA LTD	NOK	32.127	197.976,72	0,04
JARDINE MATHESON HOLDINGS	USD	18.400	682.782,41	0,14
ODFJELL DRILL LTD	NOK	47.765	164.560,65	0,03
STOLT NIELSEN LTD	NOK	10.116	278.904,10	0,06
<b>Canada</b>			<b>10.575.937,04</b>	<b>2,11</b>
ALAMOS GOLD -A- CAD	CAD	33.100	405.938,07	0,08
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	17.900	947.161,73	0,19
COTT - REG SHS	CAD	13.300	182.364,71	0,04
ENSIGN ENERGY SERVICES INC	CAD	88.100	132.951,62	0,03
FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS SUB.VTG	CAD	2.400	2.007.038,82	0,40
FRANCO-NEVADA CORP	CAD	4.800	482.277,99	0,10
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	44.600	4.082.204,24	0,82
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	30.500	2.179.121,85	0,44
WESTSHORE TERMINALS INVESTMENT CORP	CAD	8.400	156.878,01	0,03
<b>Danimarca</b>			<b>1.800.507,98</b>	<b>0,36</b>
GENMAB AS	DKK	1.781	515.154,92	0,10
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	13.722	1.285.353,06	0,26
<b>Finlandia</b>			<b>934.900,52</b>	<b>0,19</b>
NORDEA BANK	SEK	83.124	934.900,52	0,19
<b>Francia</b>			<b>19.656.067,60</b>	<b>3,93</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	24.384	4.296.460,80	0,86
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	30.662	1.357.100,12	0,27
EIFFAGE	EUR	24.933	2.413.015,74	0,48
ENGIE SA	EUR	141.509	2.258.483,64	0,45
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.379	2.634.993,20	0,53
LEGRAND SA	EUR	31.861	3.001.306,20	0,60
REXEL SA	EUR	8.156	202.595,04	0,04
SANOFI	EUR	16.827	1.501.978,02	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	10.284	1.865.106,24	0,37
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	4.364	125.028,60	0,02
<b>Germania</b>			<b>17.840.563,94</b>	<b>3,56</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	4.943	1.189.532,95	0,24
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	3.884	346.841,20	0,07
BRENTAG - REG SHS	EUR	6.063	503.471,52	0,10
COMMERZBANK	EUR	14.738	157.549,22	0,03

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEUTSCHE BOERSE AG - REG SHS	EUR	2.329	430.166,30	0,09
E.ON SE	EUR	189.710	2.302.130,85	0,46
HANNOVER RUECK SE	EUR	4.863	1.046.517,60	0,21
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	21.093	1.362.607,80	0,27
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	1.830	355.111,50	0,07
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	10.231	3.855.040,80	0,77
SAP AG	EUR	32.269	4.506.043,16	0,90
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	10.598	1.785.551,04	0,36
<b>Giappone</b>			<b>32.198.142,94</b>	<b>6,43</b>
AISIN CORPORATION	JPY	17.300	545.745,16	0,11
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	39.000	454.282,97	0,09
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	26.800	715.180,82	0,14
DAINIPPON SCREEN MFG CO LTD	JPY	30.000	2.288.729,02	0,46
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	265.600	951.828,87	0,19
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	265.100	2.485.286,01	0,50
HULIC CO LTD	JPY	13.400	126.523,42	0,03
IDEMITSU KOSAN	JPY	46.000	225.771,38	0,05
ITOKI CORP	JPY	57.500	495.299,76	0,10
JAPAN METRO FUND INVESTMENT CORP	JPY	583	379.905,36	0,08
JFE HOLDINGS INC	JPY	200.500	2.804.756,20	0,56
KDDI CORP	JPY	18.500	530.717,83	0,11
KOBE STEEL	JPY	87.200	1.017.403,04	0,20
KOKUYO CO LTD	JPY	12.600	184.840,29	0,04
MAZDA MOTOR CORP	JPY	45.000	438.417,27	0,09
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	27.400	350.264,43	0,07
MITSUBISHI ESTATE	JPY	43.800	544.226,38	0,11
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	177.000	1.071.677,70	0,21
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	29.600	1.049.794,40	0,21
NEC CORP	JPY	4.400	234.948,04	0,05
NGK INSULATORS LTD	JPY	33.100	356.770,90	0,07
NIPPON STEEL CORP	JPY	93.200	1.925.090,33	0,38
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	1.300.700	1.433.161,37	0,29
NIPPON YUSEN KK	JPY	14.400	402.509,35	0,08
NISSHIN FLOUR MILL.	JPY	9.100	110.480,26	0,02
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	56.800	1.347.217,91	0,27
ORIX CORP	JPY	210.200	3.570.207,51	0,71
OTSUKA HOLDINGS	JPY	3.800	128.525,66	0,03
SCSK CORP	JPY	32.300	577.527,10	0,12
SOFTBANK GROUP	JPY	41.300	1.662.036,13	0,33
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	9.500	418.941,65	0,08
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	31.200	836.788,49	0,17
TAKASHIMAYA CO LTD	JPY	23.400	287.533,81	0,06
TOKAI TOKYO HOLDINGS	JPY	44.500	149.685,05	0,03
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	JPY	221.500	1.276.803,20	0,26
TOPPAN HOLDINGS INC.	JPY	18.900	475.597,12	0,09
TOYO TIRE CORP	JPY	7.100	107.152,68	0,02
TREND MICRO INC	JPY	4.900	236.516,07	0,05
<b>Hong Kong</b>			<b>3.622.601,37</b>	<b>0,72</b>
AIA GROUP LTD	HKD	410.400	3.230.486,81	0,65
CK HUTCHISON	HKD	81.000	392.114,56	0,08
<b>Irlanda</b>			<b>1.689.769,90</b>	<b>0,34</b>
CRH PLC	USD	5.903	366.336,28	0,07
MEDTRONIC PLC	USD	8.509	633.874,72	0,13
NVENT ELEC - REG SHS	USD	12.916	689.558,90	0,14

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Israele</b>			<b>188.240,21</b>	<b>0,04</b>
WIX.COM LTD	USD	1.672	188.240,21	0,04
<b>Italia</b>			<b>4.127.021,87</b>	<b>0,82</b>
BANCO BPM - REG SHS	EUR	143.022	680.641,70	0,14
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	141.303	3.446.380,17	0,69
<b>Jersey</b>			<b>2.792.151,46</b>	<b>0,56</b>
APTIV PLC	USD	4.160	338.890,82	0,07
FERGUSON PLC - REG SHS	USD	9.575	1.665.052,45	0,33
FERGUSON PLC - REG SHS	GBP	4.535	788.208,19	0,16
<b>Lussemburgo</b>			<b>801.314,23</b>	<b>0,16</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	1.868	317.486,83	0,06
TENARIS - REG SHS	EUR	30.315	483.827,40	0,10
<b>Norvegia</b>			<b>1.007.551,99</b>	<b>0,20</b>
HOEGH AUTOLINERS ASA	NOK	35.508	286.756,58	0,06
PGS ASA	NOK	489.985	376.516,62	0,08
PROTECTOR FORSIKRIN ASA	NOK	9.923	155.955,51	0,03
WILH WILHEMSE - SHS OPPSTARTSFASE 1	NOK	24.156	188.323,28	0,04
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>284.570,32</b>	<b>0,06</b>
SPARK NEW	NZD	45.845	136.355,71	0,03
XERO	AUD	2.134	148.214,61	0,03
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.217.094,62</b>	<b>1,24</b>
ASML HOLDING NV	EUR	5.167	3.544.045,30	0,71
FUGRO - BEARER AND - REG SHS	EUR	3.755	64.961,50	0,01
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	66.440	1.731.426,40	0,35
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	6.143	186.992,92	0,04
PROSUS NV	EUR	25.782	689.668,50	0,14
<b>Portogallo</b>			<b>287.362,46</b>	<b>0,06</b>
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	12.397	287.362,46	0,06
<b>Regno Unito</b>			<b>11.979.255,98</b>	<b>2,39</b>
AVIVA PLC	GBP	74.130	369.435,31	0,07
BP PLC ADR	USD	60.547	1.926.185,68	0,38
DUNELM GROUP PLC	GBP	13.296	169.859,78	0,03
LINDE PLC	USD	4.466	1.647.861,71	0,33
M AND G REGISTERED SHS	GBP	224.535	580.153,11	0,12
NATIONAL GRID PLC	GBP	235.363	2.862.029,24	0,57
ROYALTY PHARMA PLC	USD	51.059	1.285.497,85	0,26
SHELL PLC	EUR	71.185	2.115.618,20	0,42
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	6.420	130.149,60	0,03
TESCO - REG SHS	GBP	268.558	892.465,50	0,18
<b>Singapore</b>			<b>2.827.202,66</b>	<b>0,56</b>
KEPPEL LTD	SGD	198.400	961.832,21	0,19
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	42.600	287.145,06	0,06
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	80.900	1.578.225,39	0,32
<b>Spagna</b>			<b>2.919.179,34</b>	<b>0,58</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	9.042	585.559,92	0,12
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	59.259	2.333.619,42	0,47
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>343.448.935,43</b>	<b>68,60</b>
ABBVIE INC	USD	36.015	5.018.523,48	1,00
ADOBE INC	USD	4.260	2.284.377,29	0,46
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	6.696	896.940,22	0,18
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	8.684	1.092.938,35	0,22
AIRBNB INC	USD	12.604	1.554.858,40	0,31

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ALPHABET INC -A-	USD	122.847	15.511.984,88	3,10
ALPHABET INC -C-	USD	7.320	931.222,91	0,19
AMAZON.COM INC	USD	97.885	13.519.068,30	2,70
AMERICAN HOMES 4 RENT	USD	17.656	577.112,96	0,12
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	1.397	479.462,02	0,10
AMETEK INC	USD	25.155	3.740.123,00	0,75
ANTERO MIDSTREAM CORPORATION	USD	23.803	270.062,40	0,05
ANTERO RESOURCES	USD	47.959	990.229,95	0,20
APA - REG SHS	USD	2.742	89.132,59	0,02
APPLE INC	USD	164.505	28.674.870,92	5,73
APPLIED MATERIALS INC	USD	7.186	1.055.495,31	0,21
ARISTA NETWORKS INC	USD	5.591	1.193.011,81	0,24
ATMOS ENERGY CORP	USD	3.426	358.101,91	0,07
AVALONBAY COMMUN	USD	5.944	1.014.796,63	0,20
AVNET INC	USD	6.796	310.074,58	0,06
AXON ENTERPRISE - REG SHS	USD	590	137.380,67	0,03
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	USD	36.994	1.139.250,64	0,23
BANK OF AMERICA CORP	USD	114.734	3.500.236,75	0,70
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	28.621	1.345.809,39	0,27
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	23.119	7.443.753,84	1,49
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	6.004	525.116,85	0,10
BIO RAD LABORATORIES -A-	USD	2.302	672.887,52	0,13
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	47.587	2.411.594,58	0,48
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	19.813	913.801,14	0,18
BROADCOM INC - REG SHS	USD	1.483	1.498.837,54	0,30
BRUKER BIOSCIENCES	USD	19.289	1.281.822,70	0,26
BURLINGTON STORES INC	USD	9.422	1.671.788,84	0,33
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	9.681	757.446,39	0,15
CABLE ONE	USD	1.320	665.544,82	0,13
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	20.906	2.485.264,17	0,50
CENTENE CORP	USD	32.731	2.177.743,99	0,43
CHENIERE ENERGY INC	USD	20.927	3.222.669,43	0,64
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	1.541	3.161.481,77	0,63
CINTAS	USD	3.333	1.804.000,69	0,36
CISCO SYSTEMS INC	USD	42.271	1.921.426,39	0,38
CME GROUP -A-	USD	9.759	1.854.346,21	0,37
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	USD	3.952	663.180,15	0,13
COMMERCE BANCSHARES	USD	385	18.768,99	0,00
CONOCOPHILLIPS CO	USD	19.004	1.993.576,16	0,40
CORE ET MAIN PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	5.946	217.376,62	0,04
CORTEVA - REG SHS	USD	10.032	434.414,37	0,09
COSTAR GROUP INC	USD	7.047	558.467,85	0,11
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	7.495	4.475.201,03	0,89
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	4.226	974.657,04	0,19
CULLEN FROST BANKERS INC	USD	15.012	1.483.289,15	0,30
DECKERS OUTDOOR	USD	895	544.406,29	0,11
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	USD	58.472	4.037.308,50	0,81
DEVON ENERGY CORP	USD	9.507	391.734,11	0,08
DOW - REG SHS	USD	6.344	315.500,54	0,06
DR HORTON	USD	15.165	2.075.347,08	0,41
DROPBOX INC	USD	30.578	818.313,59	0,16
EDISON INTERNATIONAL	USD	3.508	226.169,74	0,05
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	6.806	838.132,96	0,17
ELEVANCE HEALTH	USD	11.014	4.648.085,53	0,93
ELI LILLY & CO	USD	756	395.410,02	0,08
ENCOMPASS HLTH	USD	13.101	793.220,69	0,16
ENTERGY CORP	USD	3.513	319.208,35	0,06
EQUIFAX INC	USD	8.554	1.922.618,47	0,38



# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	38.593	1.170.769,59	0,23
EXELON CORP	USD	42.475	1.371.148,30	0,27
FAIR ISAAC CORP	USD	132	138.987,78	0,03
FEDEX CORP	USD	1.920	438.407,64	0,09
FIRST CITIZENS BANCSHARES INC	USD	99	128.162,01	0,03
FIRST INDUSTRIAL REALTY TRUST INC	USD	13.167	631.821,56	0,13
FORTINET	USD	19.354	1.035.187,61	0,21
GENERAL MILLS INC	USD	67.037	3.921.835,03	0,78
GENPACT LTD	USD	12.815	399.376,12	0,08
GILEAD SCIENCES INC	USD	4.506	329.221,41	0,07
GRAND CANYON EDUCATION INC	USD	6.397	763.573,29	0,15
H & R BLOCK INC	USD	17.480	770.155,69	0,15
HALLIBURTON	USD	3.001	97.849,00	0,02
HOLOGIC INC	USD	4.010	257.307,28	0,05
HOME DEPOT INC	USD	5.306	1.659.621,05	0,33
HOST HOTELS & RESORTS	USD	202.313	3.583.356,63	0,72
HP ENTERPRISE CO	USD	216.332	3.344.667,45	0,67
HUMANA INC	USD	699	286.769,07	0,06
IBM CORP	USD	20.821	3.070.045,25	0,61
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	2.325	548.260,77	0,11
INCYTE CORP	USD	20.636	1.165.635,30	0,23
INTERACTIVE BROKERS GROUP INC	USD	9.701	727.302,02	0,15
INTUIT	USD	7.216	4.080.673,83	0,82
INTUITIVE SURGICAL	USD	916	279.109,67	0,06
INVITATION HOMES - REG SHS	USD	34.660	1.082.978,70	0,22
JOHNSON & JOHNSON	USD	14.684	2.070.344,17	0,41
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	8.396	436.224,57	0,09
JPMORGAN CHASE CO	USD	8.078	1.238.740,62	0,25
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	33.879	3.685.796,03	0,74
KINDER MORGAN INC	USD	88.671	1.412.444,28	0,28
KINSLE CAPITAL GROUP	USD	2.317	699.429,18	0,14
KLA CORPORATION	USD	1.469	775.499,19	0,15
LEAR CORP	USD	17.345	2.214.218,77	0,44
LENNAR CORP -A-	USD	1.780	239.107,11	0,05
LENNOX INTL	USD	2.430	978.914,41	0,20
LIBERTY BROADBAND CORP -C-	USD	2.248	164.103,70	0,03
LKQ CORP	USD	41.587	1.793.346,93	0,36
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	4.488	2.057.880,65	0,41
M&T BANK CORPORATION	USD	906	112.900,22	0,02
MARATHON PETROLEUM	USD	2.202	291.233,86	0,06
MARTIN MARIETTA	USD	2.361	1.059.245,09	0,21
MCKESSON CORP	USD	1.280	527.306,29	0,11
MEDPACE HOLDINGS	USD	866	242.235,14	0,05
MERCADOLIBRE	USD	184	262.045,29	0,05
MERCK & CO INC	USD	9.306	911.452,54	0,18
META PLATFORMS INC A	USD	24.486	7.900.430,89	1,58
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	2.578	2.844.284,62	0,57
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	10.612	868.033,03	0,17
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	2.828	218.997,79	0,04
MICROSOFT CORP	USD	75.820	25.621.295,39	5,12
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	6.235	766.637,48	0,15
MODERNA INC	USD	10.213	908.506,84	0,18
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	62.479	3.230.421,12	0,65
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1.543	432.201,17	0,09
MSCI INC -A-	USD	516	265.120,53	0,05
NASDAQ INC	USD	10.720	562.183,42	0,11
NETFLIX INC	USD	7.088	3.130.642,37	0,63
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	2.220	264.169,11	0,05

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NEWMARKET CORP	USD	422	208.919,54	0,04
NEWS CORP -A-	USD	49.006	1.086.864,87	0,22
NORTHERN TRUST CORP	USD	36.828	2.817.439,00	0,56
NVIDIA CORP	USD	21.476	9.576.646,45	1,91
ONEMAIN HOLDINGS INC	USD	4.236	190.144,16	0,04
ORACLE CORP	USD	14.303	1.368.415,42	0,27
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	4.587	370.371,70	0,07
PACCAR INC	USD	10.388	915.094,36	0,18
PARAMOUNT GLOBAL	USD	45.582	621.824,59	0,12
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	5.729	2.383.115,43	0,48
PARK HOTELS AND RESORTS INC	USD	120.421	1.666.625,34	0,33
PENUMBRA INC	USD	548	126.061,47	0,03
PEPSICO INC	USD	9.903	1.510.485,05	0,30
PPG INDUSTRIES INC	USD	8.920	1.207.860,61	0,24
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	6.219	443.794,29	0,09
PROGRESSIVE CORP	USD	25.195	3.592.252,76	0,72
PROSPERITY BANCSHARES INC	USD	21.367	1.318.903,11	0,26
PULTEGROUP	USD	1.985	184.978,30	0,04
RALPH LAUREN CORP -A-	USD	1.063	139.461,62	0,03
RELIANCE STEEL ALUMINIUM CO	USD	842	213.238,94	0,04
REXFORD INDUSTRIAL REALTY TRUST UNITS	USD	18.797	964.434,79	0,19
ROCKWELL AUTOMATION	USD	3.183	890.282,71	0,18
ROSS STORES INC	USD	12.156	1.512.727,21	0,30
ROYAL GOLD INC	USD	963	105.790,82	0,02
RPM INC	USD	12.945	1.306.797,49	0,26
SALESFORCE INC	USD	20.851	4.986.365,84	1,00
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	1.664	146.509,32	0,03
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	6.475	1.482.390,48	0,30
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	19.621	1.533.390,29	0,31
SERVICE CORP INTL	USD	6.503	401.698,08	0,08
SERVICENOW INC	USD	1.337	845.697,20	0,17
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	7.542	2.124.568,26	0,42
SKECHERS USA -A-	USD	9.786	551.269,34	0,11
SLB	USD	13.447	632.543,59	0,13
SOFI TECH	USD	13.403	124.067,21	0,02
STEEL DYNAMICS	USD	3.108	333.258,87	0,07
STIFEL FINANCIAL	USD	12.346	777.523,97	0,16
STRYKER CORP	USD	2.509	675.784,14	0,13
SUPER MICRO COMPUT -SHS-	USD	3.570	936.901,99	0,19
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	37.611	1.299.476,90	0,26
TARGET CORP	USD	4.890	627.635,50	0,13
TESLA MOTORS INC	USD	26.512	6.044.129,63	1,21
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	21.167	3.272.970,37	0,65
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	892	240.479,76	0,05
THE TRADE DESK -A-	USD	3.953	261.267,12	0,05
TJX COS INC	USD	2.788	234.076,02	0,05
TRADEWEB MKTS/REGSH	USD	2.022	164.538,42	0,03
TRAVEL + LEISURE CO	USD	5.202	185.165,06	0,04
TRAVELERS COS INC/THE	USD	11.832	2.017.155,97	0,40
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	11.204	5.295.555,90	1,06
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	19.679	2.787.540,85	0,56
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	412	81.335,27	0,02
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	12.417	1.707.106,89	0,34
VALERO ENERGY CORP	USD	2.313	270.945,18	0,05
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	7.602	1.328.048,28	0,27
VERISIGN INC	USD	5.913	1.098.314,93	0,22
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	5.396	1.988.583,06	0,40
VISA INC -A-	USD	30.616	7.178.791,05	1,43

# LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
VULCAN MATERIALS CO	USD	13.694	2.779.861,65	0,56
W.R.BERKLEY CORP	USD	4.898	310.582,29	0,06
WABTEC CORP	USD	5.999	685.816,07	0,14
WELLTOWER OP - REG SHS	USD	5.122	420.441,69	0,08
WILLIAMS-SONOMA	USD	1.573	287.971,39	0,06
WINGSTOP INC	USD	1.772	411.474,82	0,08
WOODWARD INC	USD	6.166	757.209,56	0,15
ZILLOW GROUP -C-	USD	6.978	369.776,51	0,07
ZOETIS INC -A-	USD	18.597	3.301.593,37	0,66
<b>Sudafrica</b>			<b>298.863,31</b>	<b>0,06</b>
INVESTEC	GBP	48.617	298.863,31	0,06
<b>Svezia</b>			<b>6.217.073,66</b>	<b>1,24</b>
INVESTOR - REG SHS -B-	SEK	104.008	2.183.226,75	0,44
SKF AB -B-	SEK	15.998	293.176,02	0,06
SSAB - REG SHS -B-	SEK	116.164	815.145,39	0,16
SSAB SWEDISH STEEL -A- FREE	SEK	154.533	1.082.150,55	0,22
TRELLEBORG -B- FREE	SEK	11.892	363.001,95	0,07
VOLVO AB -B-	SEK	62.543	1.480.373,00	0,30
<b>Svizzera</b>			<b>13.374.619,83</b>	<b>2,67</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	123.052	4.908.566,54	0,98
HOLCIM LTD	CHF	7.895	559.994,19	0,11
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	CHF	23.598	1.194.127,91	0,24
LOGITECH - REG SHS	CHF	2.340	199.635,66	0,04
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	18.013	1.877.129,92	0,37
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	15.938	1.442.107,58	0,29
ROCHE HOLDING LTD	CHF	2.308	602.470,50	0,12
UBS GROUP SA	CHF	70.195	1.960.441,75	0,39
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	1.343	630.145,78	0,13
<b>Altri titoli negoziabili</b>			-	
<b>Warrants</b>			-	
<b>Canada</b>			-	
CONSTELLATION SOFTWARE 31.03.40 WAR	CAD	500	-	
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>493.820.228,36</b>	<b>98,64</b>

## **LUX IM – Global MedTech**

# LUX IM – Global MedTech

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>191.805.116,46</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	183.171.344,77
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>182.178.099,32</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.579.173,34
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.006.519,74
Sottoscrizioni da incassare		191.786,84
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	781.770,41
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		64.428,72
Interessi netti da incassare		10.092,64
<b>Passivo</b>		<b>1.374.160,78</b>
Rimborsi da regolare		345.449,30
Commissioni di gestione	4	797.213,31
Commissioni della banca depositaria	6	9.603,93
Spese amministrative	7	182.531,15
Interessi netti da regolare		2.423,85
Altre voci del passivo		36.939,24
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>190.430.955,68</b>

## LUX IM – Global MedTech

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.718.916,79</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.205.469,29
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		156.825,47
Interessi bancari su conti cassa		224.194,30
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	131.992,98
Altri proventi		434,75
<b>Spese</b>		<b>4.853.345,27</b>
Commissioni di gestione	4	3.550.112,81
Commissioni della banca depositaria	6	43.423,25
Spese amministrative	7	825.296,39
Commissioni di domiciliazione		913,59
Onorari		9.572,98
Spese legali		4.960,98
Spese di transazione	2.14	206.020,12
Commissioni di direttori		290,09
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	72.991,35
Interessi su scoperti bancari		101.020,53
Spese bancarie		10.859,17
Altre spese		27.884,01
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.134.428,48</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	2.097.722,78
- future finanziari	2.8	-2.080.294,30
- cambi	2.5	-1.713.430,94
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.830.430,94</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.544.793,88
- future finanziari	2.8	1.013.224,03
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.362.000,79</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		20.145.400,67
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-71.314.493,71
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-59.531.093,83</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>249.962.049,51</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>190.430.955,68</b>

## LUX IM – Global MedTech

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>190.430.955,68</b>	<b>249.962.049,51</b>	<b>268.056.684,03</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.556,948	1.556,948	1.556,948
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,65	92,69	101,46
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.200.110,810	1.359.010,004	1.304.266,300
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,97	108,67	120,42
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		519.401,951	673.160,979	789.741,819
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,50	114,07	124,92
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		48,235	153.808,893	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,33	101,58	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.953,784	11.022,655	9.703,808
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,27	115,41	125,87
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		46.452,768	74.316,831	87.943,931
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,15	113,77	124,65

## LUX IM – Global MedTech

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	1.556,948	0,000	0,000	1.556,948
DI - EUR - Capitalizzazione	1.359.010,004	139.643,958	298.543,152	1.200.110,810
E - EUR - Capitalizzazione	673.160,979	33.487,797	187.246,825	519.401,951
E2 - EUR - Capitalizzazione	153.808,893	15.670,766	169.431,424	48,235
F - EUR - Capitalizzazione	11.022,655	1.838,758	1.907,629	10.953,784
H - EUR - Capitalizzazione	74.316,831	1.026,561	28.890,624	46.452,768



# LUX IM – Global MedTech

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>182.021.241,93</b>	<b>95,58</b>
<b>Azioni</b>			<b>181.534.204,55</b>	<b>95,33</b>
<b>Australia</b>			<b>2.251.603,23</b>	<b>1,18</b>
COCHLEAR	AUD	1.391	256.942,28	0,13
CSL LTD	AUD	9.677	1.715.574,28	0,90
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	3.212	104.510,68	0,05
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	8.799	174.575,99	0,09
<b>Belgio</b>			<b>139.203,72</b>	<b>0,07</b>
GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	2	73,96	0,00
UCB	EUR	1.771	139.129,76	0,07
<b>Bermuda</b>			<b>370.222,48</b>	<b>0,19</b>
ROIVANT SCI - REG SHS	USD	36.161	370.222,48	0,19
<b>Canada</b>			<b>224.199,11</b>	<b>0,12</b>
ABCELLERA BIOLO - REG SHS	USD	18.515	98.864,48	0,05
OPKO HEALTH INC	USD	2.851	4.056,17	0,00
TITAN MEDICAL INC	USD	164.350	8.879,38	0,00
XENON PHARMA - REG SHS	USD	2.696	112.399,08	0,06
<b>Cina</b>			<b>187,96</b>	<b>0,00</b>
CANSINO BIO PREFERENTIAL SHARE H UNITA	HKD	69	187,96	0,00
<b>Danimarca</b>			<b>9.594.010,60</b>	<b>5,04</b>
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	USD	3.100	355.513,93	0,19
COLOPLAST -B-	DKK	2.694	279.601,33	0,15
DEMANT A/S	DKK	2.141	85.022,44	0,04
GENMAB A/S	USD	2.900	83.431,63	0,04
GENMAB AS	DKK	1.226	354.620,96	0,19
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	90.058	8.435.820,31	4,43
<b>Finlandia</b>			<b>218.950,47</b>	<b>0,11</b>
FARON PHARMACEUTICALS OY	GBP	41.736	155.493,18	0,08
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	1.611	63.457,29	0,03
<b>Francia</b>			<b>4.732.812,69</b>	<b>2,49</b>
ABIVAX	EUR	48.637	485.397,26	0,25
BIOMERIEUX SA	EUR	631	63.062,14	0,03
DBV TECHNOLOGIES SA ADR	USD	132.264	117.930,58	0,06
EDAP TMS / SPONSORED ADR REPR. 1 SH	USD	43.841	208.042,92	0,11
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	3.881	702.305,76	0,37
INVENTIVA SA	EUR	29.782	124.339,85	0,07
IPSEN	EUR	573	61.712,10	0,03
NANOBIOTIX SA	EUR	50.487	338.767,77	0,18
SANOFI	EUR	21.697	1.936.674,22	1,02
SANOFI AVENTIS ADR REPR 1/2 SHS	USD	13.400	595.823,69	0,31
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	412	98.756,40	0,05
<b>Germania</b>			<b>1.880.939,81</b>	<b>0,99</b>
BAYER AG - REG SHS	EUR	13.404	448.899,96	0,24
BIONTECH --- SHS SPONSORED ADR	USD	5.414	515.391,54	0,27
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	600	59.340,00	0,03
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR	2.936	111.274,40	0,06
FRESENIUS SE	EUR	5.777	163.835,72	0,09
MERCK KGAA	EUR	1.769	252.170,95	0,13
SARTORIUS VORZ.OHNE STIMMRECHT.	EUR	376	125.922,40	0,07
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	3.838	204.104,84	0,11

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Giappone</b>			<b>5.534.635,26</b>	<b>2,91</b>
ASAHI INTECC CO LTD	JPY	4.600	84.381,14	0,04
ASTELLAS PHARMA	JPY	36.300	391.378,42	0,21
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	11.600	396.273,06	0,21
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	38.100	943.393,76	0,50
EISAI	JPY	4.900	220.973,94	0,12
HOYA CORP	JPY	7.300	822.781,77	0,43
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	5.800	87.904,08	0,05
MEDICEO HOLDINGS CORP	JPY	700	10.230,86	0,01
MEDIKIT	JPY	1.600	29.682,49	0,02
OLYMPUS CORP	JPY	25.800	336.658,03	0,18
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	5.100	82.056,59	0,04
OTSUKA HOLDINGS	JPY	7.900	267.198,08	0,14
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	1.000	8.984,81	0,00
SHINOBI CO LTD	JPY	5.300	230.403,84	0,12
SHOFU INC	JPY	8.300	146.069,38	0,08
SO-NET M3	JPY	8.680	129.499,22	0,07
SUMITOMO PHARMA - REG SHS	JPY	800	2.384,01	0,00
SYSMEX	JPY	3.400	170.853,40	0,09
TAISHO PHARMACEUTICAL HOLDINGS CO LTD	JPY	100	5.528,38	0,00
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	31.600	819.225,58	0,43
TERUMO CORP.	JPY	11.800	348.774,42	0,18
<b>Irlanda</b>			<b>2.416.517,28</b>	<b>1,27</b>
ALKERMES	USD	9.219	231.440,03	0,12
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	4.038	448.541,43	0,24
MEDTRONIC PLC	USD	16.525	1.231.023,59	0,65
MURAL ONCOLOGY REG SHS	USD	921	4.984,21	0,00
PROTHENA CORP	USD	3.221	111.577,03	0,06
STERIS - REG SHS	USD	1.948	388.950,99	0,20
<b>Isole Cayman</b>			<b>805.705,82</b>	<b>0,42</b>
BEIGENE LTD ADR	USD	2.015	325.651,43	0,17
CONNECT BIOPHARMA HOLDINGS LTD	USD	2.500	2.476,25	0,00
LEGEND BIOTECH CORP	USD	3.800	204.653,55	0,11
MOONLAKE IMMUNOTHERAPEUTICS	USD	4.930	272.924,59	0,14
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>85.153,12</b>	<b>0,04</b>
BIOHAVEN RSRCH - REG SHS	USD	2.185	85.153,12	0,04
<b>Israele</b>			<b>1.098,53</b>	<b>0,00</b>
GAMIDA CELL LTD	USD	2.046	740,80	0,00
POLYPID LTD	USD	104	357,73	0,00
<b>Italia</b>			<b>227.658,65</b>	<b>0,12</b>
AMPLIFON SPA	EUR	1.897	59.584,77	0,03
DIASORIN	EUR	376	35.043,20	0,02
GENENTA SCIENCE SPA	USD	2.600	11.237,68	0,01
PHILOGEN - REG SHS	EUR	2.500	45.500,00	0,02
RECORDATI SPA	EUR	1.575	76.293,00	0,04
<b>Jersey</b>			<b>101.766,12</b>	<b>0,05</b>
NOVOCURE PREFERENTIAL SHARE	USD	7.162	101.766,12	0,05
<b>Lussemburgo</b>			<b>120.982,20</b>	<b>0,06</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	2.045	120.982,20	0,06
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>231.071,89</b>	<b>0,12</b>
EBOS GROUP - REG SHS	NZD	3.085	62.883,27	0,03
FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	11.852	160.603,58	0,08
RYMAN HEALTHCARE GROUP LTD	NZD	2.239	7.585,04	0,00

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.774.697,66</b>	<b>0,93</b>
ARGENX SE	EUR	1.126	390.834,60	0,21
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	USD	1.300	445.152,40	0,23
CUREVAC N.V	USD	12.781	49.257,29	0,03
MERUS - REG SHS	USD	3.364	85.209,42	0,04
NEWAMSTERDAM PHARMA CO NV	USD	18.830	193.802,08	0,10
PROQR THERAPEUTICS B.V.	USD	1.612	2.859,52	0,00
QIAGEN EUR - REG SHS	USD	4.834	189.651,42	0,10
ROYAL PHILIPS NV	EUR	19.765	417.930,93	0,22
<b>Regno Unito</b>			<b>7.577.456,95</b>	<b>3,98</b>
ACHILLES THERAPEUTICS PLC	USD	17.900	14.022,78	0,01
ADAPTIMMOTHER - ADR REPR 6 SHS	USD	4.272	2.654,64	0,00
AKARI THERAP ADR	USD	6.114	16.516,14	0,01
ASTRAZENECA PLC	GBP	27.793	3.379.327,11	1,77
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	USD	30.659	1.857.953,90	0,98
GSK - REG SHS	GBP	54.237	911.298,84	0,48
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	2.493	50.668,41	0,03
IMMUNOCORE HOLDINGS PLC-ADR	USD	1.700	104.980,42	0,06
IXICO - REG SHS	GBP	137.208	20.510,60	0,01
LIVANOVA	USD	1.741	82.256,78	0,04
MEREO BIOPHARMA GROUP PLC	USD	2.200	4.615,73	0,00
ORCHARD THERAPEUTICS PLC-ADR	USD	1.000	14.785,47	0,01
ROYALTY PHARMA PLC	USD	34.819	876.628,01	0,46
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	14.209	175.886,72	0,09
VERONA PHARMAADR	USD	3.600	65.351,40	0,03
<b>Singapore</b>			<b>1.886,31</b>	<b>0,00</b>
WAVE LIFE SCI - REG SHS	USD	414	1.886,31	0,00
<b>Spagna</b>			<b>140.739,85</b>	<b>0,07</b>
GRIFOLS -B- SPONS ADR REPR 1 SH -B-	USD	8.171	77.402,12	0,04
GRIFOLS SA -A-	EUR	4.451	63.337,73	0,03
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>130.440.412,18</b>	<b>68,50</b>
2SEVENTY BIO - REG SHS	USD	260	1.072,26	0,00
4D MOLECULAR THERAPEUTICS INC	USD	1.241	23.477,93	0,01
89BIO INC	USD	4.060	41.457,30	0,02
ABBOTT LABORATORIES	USD	30.776	3.059.448,38	1,61
ABBVIE INC	USD	42.877	5.974.711,40	3,14
ABSCI CORPORATION	USD	1.269	5.256,31	0,00
ACADIA PHARMAC	USD	8.272	233.773,10	0,12
ACUMEN PHARMACEUTICALS INC	USD	1.905	6.569,85	0,00
AEROVATE THERAPEUTICS INC	USD	182	3.862,72	0,00
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	3.783	476.115,36	0,25
AGILE THERAPEUT - REG SHS	USD	43	74,34	0,00
AGIO PHARM	USD	4.089	83.911,85	0,04
AKERO THERAPEUTICS INC	USD	2.963	64.086,50	0,03
ALAUNOS THERAPEUTICS INC	USD	12.565	784,07	0,00
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	989	246.388,39	0,13
ALIGOS THERAPEUTICS INC	USD	2.580	1.526,56	0,00
ALLAKOS - REG SHS	USD	4.214	10.434,92	0,01
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	USD	2.409	7.093,27	0,00
ALLOVIR INC-SH	USD	1.327	812,53	0,00
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	7.821	1.378.279,15	0,72
ALPHA TEKNOVA IN SHARES	USD	1.505	5.041,29	0,00
ALTIMUNE - REG SHS	USD	4.209	44.039,96	0,02
AMGEN INC	USD	28.390	7.374.165,41	3,87
AMICUS THERAPEUTICS	USD	15.183	198.511,69	0,10

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC	USD	2.809	157.251,39	0,08
AMYLYX PHARMACEUTICALS INC	USD	4.052	53.817,48	0,03
ANAVEX LIFE SCIENCE - REG SHS	USD	442	3.820,81	0,00
ANNEXON - REG SHS	USD	4.034	16.600,23	0,01
APELLIS PHARMA	USD	4.519	255.665,00	0,13
APPLIED THRPTCS - REG SHS	USD	1.753	4.893,34	0,00
APREA THERAPEUTICS INC	USD	877	2.890,30	0,00
AQUESTIVE THERAPEUTICS INC	USD	6.458	11.630,27	0,01
ARCELLX INC	USD	2.604	133.371,32	0,07
ARCTURUS THERAPEUTICS HOLDINGS INC	USD	202	5.996,97	0,00
ARCUS BIOSCIENCES INC	USD	23.027	407.023,56	0,21
ARCUTIS BIOTHER - REG SHS	USD	503	1.494,66	0,00
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	USD	6.086	169.885,19	0,09
ARVINAS - REG SHS	USD	1.616	61.101,11	0,03
ASSERTIO HOLDINGS INC	USD	4.721	4.676,15	0,00
ATARA BIOTHER - REG SHS	USD	5.904	2.915,98	0,00
ATHIRA PHARMA	USD	13.848	30.674,96	0,02
ATRECA	USD	7.046	837,49	0,00
AVADEL PHARMACEUTICALS PLC	USD	1.800	23.647,74	0,01
AVANTOR - REG SHS	USD	8.804	182.969,09	0,10
AXSOME THERAPEUTICS	USD	2.614	187.408,65	0,10
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	10.067	351.717,26	0,18
BEAM THERAPEUTICS INC	USD	4.193	111.116,10	0,06
BECTON DICKINSON	USD	3.947	863.751,66	0,45
BIOATLA	USD	4.646	11.755,67	0,01
BIOCRYST PHARMACEUTICALS	USD	14.993	82.218,15	0,04
BIOGEN IDEC INC	USD	8.849	2.076.333,73	1,09
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	11.390	996.182,70	0,52
BIOMEA FUSION INC	USD	604	8.424,62	0,00
BIO RAD LABORATORIES -A-	USD	415	121.306,83	0,06
BIO-TECHNE CORP	USD	2.363	166.434,52	0,09
BIOVENTUS	USD	8.132	39.102,14	0,02
BLACK DIAMOND - REG SHS	USD	5.374	14.662,30	0,01
BLUEBIRD BIO INC	USD	6.005	7.624,20	0,00
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	3.473	285.676,96	0,15
BOLT BIOTHERAPEUTICS INC	USD	2.749	2.648,62	0,00
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	27.071	1.371.893,10	0,72
BRIDGEBIO PHARM - REG SHS	USD	8.018	301.861,76	0,16
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	28.881	1.332.029,01	0,70
C4 THERAPEUTICS - REG SHS	USD	1.698	9.219,70	0,00
CANDEL THERAPEUTICS INC	USD	11.164	13.973,22	0,01
CARA THERAPEUTICS	USD	4.186	2.891,81	0,00
CARDINAL HEALTH	USD	6.567	592.984,34	0,31
CARIBOU BIOSCIEN	USD	2.993	15.846,96	0,01
CARISMA THERAPEUTICS INC	USD	2.580	7.132,14	0,00
CARTESIAN THERAP RG	USD	15.682	10.449,49	0,01
CATALENT	USD	2.391	98.047,04	0,05
CENCORA INC	USD	4.436	812.823,95	0,43
CENTENE CORP	USD	14.032	933.613,51	0,49
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	532	114.385,63	0,06
CLEARPOINT NEURO INC	USD	34.069	215.970,25	0,11
CLEARSIDE BIOMEDIAL INC	USD	3.118	3.284,91	0,00
CODEX DNA INC - REG SHS	USD	4.270	1.521,06	0,00
CO-DIAGNOSTICS	USD	49.498	66.856,06	0,04
COGENT BIOSCIENCES INC	USD	2.527	13.766,47	0,01
COHERUS BIOSCIENCES INC	USD	5.668	16.536,24	0,01
CONMED CORP	USD	4.796	482.730,97	0,25
COOPER COMPANIES INC	USD	988	337.657,49	0,18

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CORBUS PHARMACEUTICALS HOLDINGS INC	USD	2.448	13.578,57	0,01
CORTEXIME INC	USD	11.687	11.575,98	0,01
CRINETIC PHARMA - REG SHS	USD	3.038	97.797,04	0,05
CURIS INC	USD	648	8.104,74	0,00
CVS HEALTH	USD	25.270	1.796.922,16	0,94
CYCLERION THERAPEUTICS INC	USD	140	495,43	0,00
CYMABAY THERAPEUTICS INC	USD	3.596	77.680,46	0,04
CYTEIR THERAPEUTICS INC	USD	5.840	15.986,31	0,01
CYTOKINETICS INC	USD	5.323	398.979,35	0,21
CYTOMX THERAPEUTICS INC	USD	2.655	3.693,65	0,00
DANAHER CORP	USD	10.258	2.153.390,25	1,13
DAVITA	USD	1.051	98.839,71	0,05
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC	USD	4.571	61.698,52	0,03
DECIPHERA PHARMA.	USD	5.603	82.893,42	0,04
DENALI THRPTCS - REG SHS	USD	8.727	172.488,99	0,09
DENTSPLY SIRONA INC	USD	4.233	135.655,73	0,07
DEXCOM INC	USD	6.140	686.454,82	0,36
DIANTHUS THERAPEUTICS INC	USD	297	2.709,12	0,00
DYNE THERAPEUTICS INC	USD	1.412	16.732,18	0,01
EDITAS MEDICINE INC	USD	2.658	24.771,78	0,01
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	7.476	516.396,34	0,27
EIGER BIOPHARMCT	USD	1.920	460,22	0,00
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	1.597	21.484,11	0,01
ELEVANCE HEALTH	USD	4.574	1.930.301,72	1,01
ELI LILLY & CO	USD	20.100	10.512.885,51	5,52
ERASCA INC	USD	4.170	8.260,77	0,00
ESPERION THERAPEUTIC INC	USD	10.281	28.513,33	0,01
EXACT SCIENCES CORP	USD	3.808	259.638,70	0,14
EXELIXIS	USD	15.711	341.368,18	0,18
EYEPOINT PHARMACEUTICALS INC	USD	1.331	28.236,78	0,01
FATE THERAPEUTICS	USD	3.767	13.364,53	0,01
FIBROGEN	USD	7.169	5.867,27	0,00
FORTREA - REG SHS	USD	1.330	42.191,62	0,02
FREQUENCY THERAPEUTICS INC	USD	15.856	-	-
FULGENT GENTICS - REG SHS	USD	1.760	47.227,05	0,02
G1 THERAPEUTICS RG	USD	5.991	16.345,71	0,01
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	USD	8.245	575.676,29	0,30
GERON CORPORATION (DELAWARE)	USD	32.130	62.202,96	0,03
GILEAD SCIENCES INC	USD	80.653	5.892.741,81	3,09
GOSSAMER BIO - REG SHS	USD	11.410	9.069,03	0,00
GRAPHITE BIO INC	USD	1.036	2.481,44	0,00
GRITSTONE ONCLG - REG SHS	USD	5.854	10.858,80	0,01
GUARDANT HEALTH - REG SHS	USD	6.748	169.284,84	0,09
HALOZYME THERAPEUT	USD	6.578	220.046,55	0,12
HARMONY BIOSCI - REG SHS	USD	3.484	104.562,35	0,05
HARPOON THRPTCS	USD	793	8.168,85	0,00
HARROW INC	USD	186	1.865,78	0,00
HCA INC	USD	2.481	604.259,94	0,32
HENRY SCHEIN INC	USD	2.001	137.045,66	0,07
HILLEVAX INC	USD	208	3.034,17	0,00
HOLOGIC INC	USD	5.536	355.225,21	0,19
HOMOLOGY MEDS - REG SHS	USD	14.838	7.687,89	0,00
HUMANA INC	USD	2.234	916.512,30	0,48
ICOSAVAX	USD	506	7.144,28	0,00
IDEAYA BIOSCIENCES INC	USD	3.042	98.144,94	0,05
IDEXX LABS CORP	USD	906	454.423,59	0,24
IGM BIOSCIENCES INC	USD	910	7.202,65	0,00
IKENA ONCOLOGY INC	USD	1.303	2.370,05	0,00

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ILLUMINA INC	USD	8.938	1.143.899,82	0,60
IMMUNEERING CL A	USD	782	5.492,41	0,00
IMMUNIC - REG SHS	USD	17.961	25.068,25	0,01
IMMUNITYBIO - REG SHS	USD	8.129	38.136,14	0,02
IMMUNOGEN INC	USD	12.274	328.360,31	0,17
IMMUNOVANT PREFERENTIAL SHARE	USD	6.311	240.665,30	0,13
IMPEL NEUROPHARMA IN	USD	1.270	137,35	0,00
INCYTE CORP	USD	15.154	855.981,65	0,45
INFINITY PHARMACEUTICALS INC	USD	100.606	181,18	0,00
INHIBRX - REG SHS	USD	1.073	33.758,61	0,02
INOVIO PHARMA	USD	35.302	16.526,50	0,01
INOZYME PHARMA INC	USD	414	1.658,91	0,00
INSMED	USD	8.717	249.135,64	0,13
INSULET	USD	1.389	274.448,04	0,14
INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	4.409	126.130,23	0,07
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	USD	5.369	348.038,64	0,18
INTUITIVE SURGICAL	USD	6.129	1.867.536,18	0,98
INVIVYD INC	USD	4.182	14.761,55	0,01
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	USD	7.367	334.999,32	0,18
IOVANCE BIOTHERAPEUTICS INC	USD	8.914	68.868,69	0,04
IQVIA HOLDINGS INC	USD	2.272	476.126,75	0,25
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC -A-	USD	9.018	93.139,85	0,05
JANUX THERAPEUTICS INC	USD	566	5.962,99	0,00
JOHNSON & JOHNSON	USD	60.333	8.506.542,83	4,47
KALA PHARMACEUTICALS INC	USD	109	729,25	0,00
KARM THES INC	USD	7.904	6.571,30	0,00
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	1.724	491.019,04	0,26
KEZAR LIFE SCI - REG SHS	USD	3.128	2.748,18	0,00
KINETA INC	USD	873	2.979,31	0,00
KINNATE BIOPHARMA INC	USD	1.726	3.792,21	0,00
KODIAK SCIENCES INC	USD	2.826	8.244,78	0,00
KORRO BIO INC	USD	317	14.032,43	0,01
KRONOS BIO - REG SHS	USD	2.326	2.597,13	0,00
KRYSTAL BIOTECH - REG SHS	USD	1.651	189.934,50	0,10
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	1.789	365.774,02	0,19
LANDOS BIOPHRM - REG SHS	USD	606	1.898,95	0,00
LARIMAR THERAPEUTICS INC	USD	707	2.928,46	0,00
LEAP THERAP - REG SHS	USD	4.248	18.284,13	0,01
LEXICON PHARMACEUTICALS INC	USD	6.108	8.414,97	0,00
LIGAND PHARMACEUTICALS INC	USD	1.097	70.963,47	0,04
LONGVIEW ACQUISITION CORP	USD	9.015	9.659,94	0,01
LYELL IMMUNOPHARMA INC	USD	491	932,88	0,00
MACROGENICS INC	USD	2.715	24.300,66	0,01
MADRIGAL PHARMACEUTICALS INC	USD	646	136.110,52	0,07
MANNKIND CORP	USD	17.473	58.214,49	0,03
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC -SH	USD	7.770	47.016,70	0,02
MARINUS PHARMACEUTICALS INC	USD	1.949	19.287,30	0,01
MAXCYTE INC	USD	15.488	64.152,72	0,03
MCKESSON CORP	USD	3.491	1.438.145,51	0,76
MEDPACE HOLDNGS	USD	1.519	424.890,51	0,22
MERCK & CO INC	USD	49.867	4.884.096,70	2,56
MERSANA THERAPEUTICS INC	USD	3.851	8.114,30	0,00
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	293	323.264,31	0,17
MINERVA NEUROS SHS	USD	20.576	119.504,03	0,06
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	3.894	206.560,30	0,11
MIRUM PHARMACEUTICALS INC	USD	2.530	68.253,39	0,04
MODERNA INC	USD	24.659	2.193.564,10	1,15
MOLECULAR TEMPLATES INC	USD	603	2.036,15	0,00

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MOLINA HEALTHCARE	USD	1.149	368.760,15	0,19
MONTE ROSA THERAPEUTICS INC	USD	1.092	5.830,95	0,00
MORPHIC HOLDING - REG SHS	USD	2.820	75.365,90	0,04
MYRIAD GNETICS INC	USD	4.833	85.819,42	0,05
NEKTAR THERAPEUTICS	USD	15.812	7.859,37	0,00
NEOLEUKIN THERAPEUTICS IN	USD	213	3.289,32	0,00
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	7.501	892.582,19	0,47
NEXTCURE - REG SHS	USD	3.043	3.151,10	0,00
NIGHTHAWK BIO - REG SHS	USD	71.631	31.669,73	0,02
NOVAN INC	USD	33.666	9,09	0,00
NOVAVAX - REG SHS	USD	3.466	15.323,99	0,01
NRX PHARMACEUTICALS INC	USD	30.043	12.552,29	0,01
NURIX THERAPETC - REG SHS	USD	1.161	11.196,53	0,01
NUVALENT INC-A SHARES	USD	2.093	141.480,81	0,07
OCULAR THERAPEUTIX	USD	2.844	11.575,24	0,01
OMEGA THERAPEUTICS INC	USD	1.462	4.081,04	0,00
OMEROS CORP	USD	3.007	9.530,99	0,01
OMNIAB INC	USD	2.922	16.102,51	0,01
ONCOCYTE CORPORATION	USD	470	1.058,03	0,00
ONCORUS INC	USD	3.722	335,15	0,00
ORIC PHARMA - REG SHS	USD	780	6.461,66	0,00
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	12.868	120.041,85	0,06
PACIRA PHARMACEUTICALS INC	USD	2.858	86.418,12	0,05
PAIN THERAPEUTICS INC	USD	5.544	113.745,48	0,06
PASSAGE BIO INC	USD	13.435	12.218,59	0,01
PEPGEN INC	USD	945	5.999,05	0,00
PERSONALIS - REG SHS	USD	4.250	8.993,29	0,00
PFIZER INC	USD	109.994	2.851.494,54	1,50
PLIANT THERAPEUTICS INC	USD	1.406	24.194,01	0,01
PMV PHARMA - REG SHS	USD	561	1.601,34	0,00
POSEIDA THERAPEUTICS INC	USD	5.780	18.112,11	0,01
PRAXIS PRECIS --- REGISTERED SHS	USD	152	2.930,37	0,00
PRECIGEN - REG SHS	USD	5.712	7.252,19	0,00
PRELUDE THERAPEUTICS INC	USD	1.086	4.058,26	0,00
PTC THERAPEUTICS	USD	5.146	132.432,29	0,07
PUMA BIOTECHNOLOGY INC	USD	922	3.611,45	0,00
QUEST DIAGNOSTICS	USD	2.246	278.406,52	0,15
RAIN THERAP	USD	13.323	14.396,11	0,01
RALLYBIO CORPORATION	USD	1.388	3.124,58	0,00
RANI THERAPEUTICS HOLDINGS INC	USD	3.932	11.860,97	0,01
RAPID MICRO BIOSYSTEMS INC	USD	22.365	17.621,34	0,01
RAPT THERAPEUTICS INC	USD	696	15.956,20	0,01
RECURSN PHARMA - REG SHS	USD	13.087	125.030,90	0,07
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	7.133	5.663.109,36	2,97
RELAY THERAPTCS - REG SHS	USD	9.718	99.144,51	0,05
RELMADA THERAP - REG SHS	USD	8.178	27.909,25	0,01
REPLIGEN CORP	USD	674	112.490,12	0,06
REPLIMUNE GRP - REG SHS	USD	4.439	34.335,25	0,02
RESMED	USD	3.064	477.305,84	0,25
REVANCE THERAPEUTICS INC	USD	6.687	53.469,51	0,03
REVOLUTION MEDICINES INC	USD	9.282	245.475,07	0,13
REVVITY	USD	1.892	188.714,46	0,10
RHYTHM PHARM	USD	2.395	101.532,21	0,05
RIGEL PHARMACEUTICALS INC	USD	16.789	23.583,67	0,01
ROCKET PHARMCTC	USD	4.961	138.035,12	0,07
SAB BIOTHERAPEUTICS INC	USD	2.653	1.650,73	0,00
SAGE THERAPEUTICS INC	USD	3.732	74.132,56	0,04
SANA BIOTECHNOLOGY INC	USD	4.126	16.161,45	0,01



## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SANGAMO BIOSCIENCES INC	USD	497	268,07	0,00
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	4.403	387.668,58	0,20
SCHLAR RCK HLDG - REG SHS	USD	1.593	29.147,50	0,02
SCILEX HOLDING COMPANY	USD	16.398	27.168,81	0,01
SEER INC	USD	7.074	12.548,54	0,01
SENSEI BIOTHERP - REG SHS	USD	6.697	4.402,15	0,00
SERA PROGNOSTICS INC-A	USD	1.887	11.350,38	0,01
SERES THERAPEUTICS INC	USD	4.253	5.361,49	0,00
SHATTUCK LABS -REG SHS	USD	1.343	8.755,41	0,00
SINGULAR GENOMICS SYSTEMS INC	USD	18.700	8.020,18	0,00
SOLID BIOSCIENCES IN	USD	889	5.387,39	0,00
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	3.678	123.334,13	0,06
SPYRE THERAP RG REGISTERED SHS	USD	466	8.602,04	0,00
STOKE THERAPEUTICS INC	USD	515	2.504,16	0,00
STRYKER CORP	USD	6.445	1.735.922,20	0,91
SUMMIT THERAPEUTICS INC	USD	40.139	102.285,69	0,05
SUPERNUS PHARM	USD	3.028	80.243,16	0,04
SURGALIGN HOLDIN SHARES	USD	1	-	
SURGERY PARTNRS	USD	32.954	954.599,23	0,50
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	USD	5.199	101.072,81	0,05
SYROS PHARMACEUTICALS INC	USD	1.160	7.520,60	0,00
TANGO THERAPEUTICS INC	USD	5.432	50.624,65	0,03
TELEFLEX INC	USD	750	168.679,93	0,09
TENAYA THERAPEUTICS INC	USD	498	1.520,17	0,00
TERNS PHARMACEUTICALS INC	USD	620	3.829,81	0,00
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	7.825	2.109.589,84	1,11
THERAPEUTICSMD INC	USD	789	1.676,68	0,00
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	4.664	2.238.199,23	1,18
TILRAY BRANDS - REG SHS -2-	USD	27.925	60.599,93	0,03
TONIX PHARMACEUTICALS	USD	11.744	4.346,30	0,00
TOURMALINE BIO INC	USD	112	2.787,52	0,00
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	USD	1.971	67.761,72	0,04
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	USD	4.443	193.114,77	0,10
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	17.929	8.474.118,32	4,45
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	2.814	555.527,77	0,29
UNITY BIOTECHNOLOGY	USD	1.587	2.729,43	0,00
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	780	107.235,51	0,06
VAXCYTE INC	USD	5.084	289.827,60	0,15
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	1.956	341.707,77	0,18
VENTYX BIOSCIENCES INC	USD	17.756	41.410,15	0,02
VERACYTE	USD	4.946	127.463,44	0,07
VERALTO CORPORATION	USD	3.419	255.651,49	0,13
VERASTEM INC	USD	3.387	25.222,18	0,01
VERRICA PHARMACEUTICALS INC	USD	1.125	7.384,85	0,00
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	18.234	6.719.759,74	3,53
VIATRIS INC - REG SHS	USD	81.260	793.904,82	0,42
VIKING THERAPEUTICS INC	USD	24.393	423.261,55	0,22
VIRACTA THERAPEUTICS INC	USD	2.930	1.504,38	0,00
VIR BIOTECHNOLOGY INC	USD	7.343	68.037,88	0,04
VOR BIOPHARMA INC	USD	4.645	10.874,79	0,01
VOYAGER THERAPEUTICS INC	USD	616	4.886,73	0,00
VYNE THERAPEUTICS INC	USD	438	986,00	0,00
WATERS	USD	940	281.665,66	0,15
WEREWOLF THERAPEUTICS INC	USD	1.182	4.417,00	0,00
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1.567	500.810,69	0,26
XENCOR INC	USD	4.259	82.146,49	0,04
XERIS BIOPHARMA HOLDINGS INC	USD	7.979	16.955,96	0,01
Y-MABS THERAPEUTICS INC	USD	4.058	27.003,39	0,01



## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ZAI LAB AMERICAN DEPOSITARY RECEIPT REPR	USD	4.052	99.571,46	0,05
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	USD	4.064	57.014,20	0,03
ZEVRA THERAPEUTICS INC	USD	1.585	8.135,16	0,00
ZIMMER BIOMET HOLDINGS REG SHS	USD	3.686	403.699,23	0,21
ZOETIS INC -A-	USD	5.388	956.551,33	0,50
<b>Svezia</b>			<b>827.242,33</b>	<b>0,43</b>
BIOVITRUM AB	SEK	2.634	63.692,74	0,03
ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	93.966	693.052,40	0,36
GETINGE -B-	SEK	3.473	70.497,19	0,04
<b>Svizzera</b>			<b>11.835.050,33</b>	<b>6,21</b>
AC IMMUNE SA	USD	9.617	41.912,82	0,02
ALCON - REG SHS	CHF	9.896	698.303,01	0,37
BACHEM HOLDING LTD SHARES	CHF	568	39.994,83	0,02
CRISPR THERAPEUTICS SA	USD	4.552	263.557,34	0,14
IDORSIA REGISTERED	CHF	5.518	13.070,20	0,01
LONZA GROUP	CHF	1.025	388.237,51	0,20
MEDACTA GROUP LTD	CHF	7.799	1.068.080,10	0,56
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	39.579	3.581.200,65	1,88
ROCHE HOLDING AG	CHF	832	231.290,27	0,12
ROCHE HOLDING LTD	CHF	17.300	4.515.918,39	2,37
SANDOZ GROUP AG	CHF	8.171	235.505,67	0,12
SONOVA HOLDING - REG SHS	CHF	1.046	307.560,94	0,16
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	1.511	220.598,19	0,12
TECAN GROUP NAM.AKT	CHF	618	229.820,41	0,12
<b>Obbligazioni</b>			<b>477.505,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Lussemburgo</b>			<b>477.505,00</b>	<b>0,25</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDING 0.25 19-25 02/07A	EUR	500.000	477.505,00	0,25
<b>Warrants</b>			<b>9.532,38</b>	<b>0,01</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>9.532,38</b>	<b>0,01</b>
CASSAVA SCIENCES INC 31.12.29 WAR	USD	2.217	9.532,38	0,01
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>126.112,84</b>	<b>0,07</b>
<b>Azioni</b>			<b>126.112,84</b>	<b>0,07</b>
<b>Isole Cayman</b>			<b>113.327,63</b>	<b>0,06</b>
JATT ACQUISITION CORP - A	USD	26.220	113.327,63	0,06
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>12.785,21</b>	<b>0,01</b>
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	4.745	-	-
CINCOR PHARMA INC	USD	4.168	-	-
DECIBEL THERAPEUTICS INC	USD	764	-	-
MAGENTA THERAPEUTICS INC	USD	4.753	-	-
NEOLEUKIN THERAPEUTICS INC	USD	853	-	-
PARATEK PHARMACEUTICALS INC	USD	5.951	-	-
PRECISION BIOSCIENCES INC	USD	38.385	12.785,21	0,01
SESEN BIO INC	USD	30.239	-	-
SURFACE ONCOLOGY INC	USD	28.923	-	-
<b>Diritti</b>			-	-
<b>Stati Uniti d'America</b>			-	-
JOHNSON AND JOHNSON	USD	1.274	-	-
SPECTRUM PHARMACEUTICALS INC	USD	26.480	-	-
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,54</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,54</b>

## LUX IM – Global MedTech

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Altri fondi</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,54</b>
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	1.023.990,00	0,54
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>183.171.344,77</b>	<b>96,19</b>

## **LUX IM – Consumer Tech**

## LUX IM – Consumer Tech

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>266.361.747,13</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	249.370.831,64
<i>Prezzo d'acquisto</i>		215.537.632,38
Depositi bancari a vista e liquidità		15.928.014,04
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.769,54
Sottoscrizioni da incassare		503.783,08
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	447.002,52
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		66.075,30
Interessi netti da incassare		42.271,01
<b>Passivo</b>		<b>8.355.665,65</b>
Debiti verso brokers da regolare		6.658.111,95
Rimborsi da regolare		587.046,58
Commissioni di gestione	4	851.256,15
Commissioni della banca depositaria	6	12.594,80
Spese amministrative	7	193.321,67
Interessi netti da regolare		167,42
Altre voci del passivo		53.167,08
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>258.006.081,48</b>

# LUX IM – Consumer Tech

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.178.583,87</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.682.090,94
Interessi bancari su conti cassa		456.719,36
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	39.533,19
Altri proventi		240,38
<b>Spese</b>		<b>4.701.308,54</b>
Commissioni di gestione	4	3.313.362,50
Commissioni della banca depositaria	6	47.700,18
Spese amministrative	7	860.530,37
Commissioni di domiciliazione		1.082,30
Onorari		10.616,07
Spese legali		5.053,55
Spese di transazione	2.14	341.591,42
Commissioni di direttori		310,77
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	63.515,47
Interessi su scoperti bancari		17.241,25
Spese bancarie		12.221,62
Altre spese		28.083,04
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.522.724,67</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	4.642.716,33
- contratti a termine su divise	2.7	-582.320,79
- future finanziari	2.8	-268.603,50
- cambi	2.5	852.191,30
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>3.121.258,67</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	42.064.855,80
- contratti a termine su divise	2.7	447.002,52
- future finanziari	2.8	571.932,69
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>46.205.049,68</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		82.559.901,85
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-55.025.863,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>73.739.087,73</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>184.266.993,75</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>258.006.081,48</b>

## LUX IM – Consumer Tech

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>258.006.081,48</b>	<b>184.266.993,75</b>	<b>205.074.977,02</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		712.948,061	730.846,876	666.072,124
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,41	114,68	149,23
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		303.608,088	310.071,511	623.382,748
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	145,62	117,53	151,13
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		761.966,499	575.057,166	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	123,28	99,44	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.641,801	3.651,027	2.952,804
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	147,06	118,21	151,39
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		130.727,443	53.902,910	72.108,459
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	147,02	118,72	152,74

## LUX IM – Consumer Tech

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	730.846,876	139.582,076	157.480,891	712.948,061
E - EUR - Capitalizzazione	310.071,511	57.701,997	64.165,420	303.608,088
E2 - EUR - Capitalizzazione	575.057,166	329.930,616	143.021,283	761.966,499
F - EUR - Capitalizzazione	3.651,027	1.225,143	1.234,369	3.641,801
H - EUR - Capitalizzazione	53.902,910	139.957,185	63.132,652	130.727,443

## LUX IM – Consumer Tech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>248.346.841,64</b>	<b>96,26</b>
<b>Azioni</b>			<b>248.346.841,64</b>	<b>96,26</b>
<b>Australia</b>			<b>1.069.892,46</b>	<b>0,41</b>
WESFARMERS	AUD	30.328	1.069.892,46	0,41
<b>Canada</b>			<b>1.640.901,03</b>	<b>0,64</b>
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	8.788	843.784,82	0,33
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	26.609	797.116,21	0,31
<b>Francia</b>			<b>20.441.874,99</b>	<b>7,92</b>
ACCOR SA	EUR	44.823	1.549.082,88	0,60
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	30.966	1.002.059,76	0,39
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.921	3.670.646,80	1,42
KERING	EUR	6.805	2.710.091,25	1,05
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14.548	10.634.588,00	4,12
SEB SA	EUR	4.017	455.929,50	0,18
SODEXO SA	EUR	4.215	419.476,80	0,16
<b>Germania</b>			<b>7.944.776,72</b>	<b>3,08</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	11.682	2.150.656,20	0,83
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	17.362	1.743.839,28	0,68
CONTINENTAL AG	EUR	6.516	499.777,20	0,19
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	22.640	1.409.566,40	0,55
PUMA AG	EUR	24.618	1.243.209,00	0,48
VOLKSWAGEN AG VORZ.AKT	EUR	8.004	897.728,64	0,35
<b>Giappone</b>			<b>30.331.434,99</b>	<b>11,76</b>
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	4.200	75.915,59	0,03
BRIDGESTONE CORP	JPY	26.500	989.672,26	0,38
DENSO CORP	JPY	34.400	467.906,00	0,18
FAST RETAILING CO LTD	JPY	6.400	1.432.044,76	0,56
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	524.100	4.913.385,13	1,90
MAZDA MOTOR CORP	JPY	60.300	587.479,14	0,23
NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	345.000	1.222.695,44	0,47
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	37.500	1.259.232,61	0,49
PANASONIC HLDGS - REG SHS	JPY	110.100	983.243,17	0,38
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	2.400	31.194,24	0,01
SHIMANO INC	JPY	3.000	418.896,88	0,16
SONY CORP	JPY	74.600	6.397.352,52	2,48
SUBARU CORPORATION	JPY	36.900	610.221,58	0,24
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	55.200	633.807,19	0,25
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	38.200	1.473.768,82	0,57
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	533.300	8.834.619,66	3,42
<b>Italia</b>			<b>2.374.162,08</b>	<b>0,92</b>
FERRARI NV	EUR	5.250	1.598.100,00	0,62
MONCLER SPA	EUR	13.968	776.062,08	0,30
<b>Jersey</b>			<b>1.047.302,98</b>	<b>0,41</b>
APTIV PLC	USD	12.856	1.047.302,98	0,41
<b>Lussemburgo</b>			<b>5.188.904,15</b>	<b>2,01</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	30.530	5.188.904,15	2,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.176.696,94</b>	<b>1,23</b>
PROSUS NV	EUR	38.629	1.033.325,75	0,40
STELLANTIS NV-BEARER AND - REG SHS	EUR	101.174	2.143.371,19	0,83



## LUX IM – Consumer Tech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>6.341.385,93</b>	<b>2,46</b>
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	241.189	1.559.761,90	0,60
BURBERRY GROUP PLC	GBP	62.671	1.017.192,17	0,39
COMPASS GROUP	GBP	45.783	1.128.715,60	0,44
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	16.257	1.325.759,14	0,51
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	680.325	1.309.957,12	0,51
<b>Spagna</b>			<b>3.091.408,76</b>	<b>1,20</b>
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	78.502	3.091.408,76	1,20
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>158.476.860,47</b>	<b>61,42</b>
AIRBNB INC	USD	21.504	2.652.782,86	1,03
AMAZON.COM INC	USD	146.163	20.186.827,19	7,82
APPLIED MATERIALS INC	USD	28.266	4.151.771,57	1,61
ATLANTA BRAVES HOLDINGS INC	USD	1.573	56.373,33	0,02
AUTOZONE INC	USD	671	1.551.387,29	0,60
BOOKING HOLDINGS INC	USD	2.067	6.608.276,52	2,56
CARNIVAL CORP	USD	72.275	1.215.050,43	0,47
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	1.419	2.911.189,25	1,13
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	5.679	840.024,61	0,33
DR HORTON	USD	15.340	2.099.296,02	0,81
EBAY INC	USD	22.381	876.054,27	0,34
EXPEDIA GROUP INC	USD	13.842	1.910.496,38	0,74
FORD MOTOR	USD	149.550	1.661.741,48	0,64
GENERAL MOTORS CO	USD	65.111	2.122.388,19	0,82
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC - REG SHS	USD	13.067	2.138.396,81	0,83
HOME DEPOT INC	USD	50.072	15.661.618,05	6,07
HYATT -A-	USD	6.006	706.410,09	0,27
LENNAR CORP -A-	USD	15.650	2.102.261,94	0,81
LIBERT MEDIA CORP-LIBERTY-C	USD	1.672	56.443,46	0,02
LOWE'S CO INC	USD	27.270	5.473.398,77	2,12
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	10.702	4.907.183,32	1,90
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	11.041	2.227.785,58	0,86
MARVELL TECH - REG SHS	USD	74.662	4.121.183,74	1,60
MCDONALD'S CORP	USD	32.248	8.590.561,72	3,33
MERCADOLIBRE	USD	1.974	2.811.290,26	1,09
NETFLIX INC	USD	6.190	2.734.011,89	1,06
NIKE INC	USD	54.357	5.326.305,65	2,06
NVR INC	USD	173	1.087.601,49	0,42
O REILLY AUTO	USD	2.754	2.334.061,81	0,90
PULTEGROUP	USD	18.794	1.751.376,40	0,68
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	11.049	1.293.087,69	0,50
STARBUCKS CORP	USD	52.695	4.551.826,89	1,76
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	19.717	2.866.781,32	1,11
TESLA MOTORS INC	USD	78.158	17.818.236,41	6,91
TJX COS INC	USD	63.467	5.328.587,71	2,07
UBER TECH PREFERENTIAL SHARE	USD	39.708	2.257.586,89	0,88
VISA INC -A-	USD	27.394	6.423.301,61	2,49
WALMART INC	USD	39.283	5.573.654,77	2,16
YUM BRANDS INC	USD	12.680	1.490.246,81	0,58
<b>Svezia</b>			<b>1.650.439,23</b>	<b>0,64</b>
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	103.445	1.650.439,23	0,64
<b>Svizzera</b>			<b>5.570.800,91</b>	<b>2,16</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	CHF	32.822	4.072.712,64	1,58
GARMIN	USD	7.550	875.366,26	0,34
THE SWATCH GROUP	CHF	2.539	622.722,01	0,24
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,40</b>

## LUX IM – Consumer Tech

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,40</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,40</b>
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	1.023.990,00	0,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>249.370.831,64</b>	<b>96,65</b>

## **LUX IM – ESG Green Energy**

## LUX IM – ESG Green Energy

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>411.963.997,64</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	403.986.776,58
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>400.465.614,68</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		4.798.182,11
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		756.607,76
Sottoscrizioni da incassare		853.856,65
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.341.007,57
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		149.850,71
Interessi netti da incassare		77.716,26
<b>Passivo</b>		<b>3.696.076,26</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		750.000,00
Rimborsi da regolare		895.398,48
Commissioni di gestione	4	1.609.228,63
Commissioni della banca depositaria	6	19.587,63
Spese amministrative	7	356.557,43
Interessi netti da regolare		2.896,17
Altre voci del passivo		62.407,92
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>408.267.921,38</b>

# LUX IM – ESG Green Energy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>7.258.308,80</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.783.121,29
Interessi bancari su conti cassa		746.135,26
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	2.719.197,07
Altri proventi		9.855,18
<b>Spese</b>		<b>11.585.504,43</b>
Commissioni di gestione	4	7.746.794,15
Commissioni di performance	5	1.275,75
Commissioni della banca depositaria	6	93.296,08
Spese amministrative	7	1.757.392,64
Commissioni di domiciliazione		2.107,18
Onorari		20.529,48
Spese legali		10.465,42
Spese di transazione	2.14	1.662.671,81
Commissioni di direttori		621,19
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	161.998,46
Interessi su scoperti bancari		42.176,04
Spese bancarie		23.344,91
Altre spese		62.831,32
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-4.327.195,63</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-105.174.940,96
- contratti a termine su divise	2.7	-3.569.837,01
- future finanziari	2.8	1.416.430,61
- cambi	2.5	-12.045.233,76
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-123.700.776,75</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	58.554.871,01
- contratti a termine su divise	2.7	1.271.703,74
- future finanziari	2.8	899.200,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-62.975.002,00</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		111.181.528,03
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-109.170.791,88
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-60.964.265,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>469.232.187,23</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>408.267.921,38</b>

## LUX IM – ESG Green Energy

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>408.267.921,38</b>	<b>469.232.187,23</b>	<b>601.711.562,41</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		426,142	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	898,86	-	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.762,562	1.762,562	1.762,562
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	49,60	56,26	76,60
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.176.312,804	2.302.438,785	1.995.223,090
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,02	137,82	189,99
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		813.590,866	885.382,163	1.079.007,630
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,27	141,02	192,10
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		423.961,030	159.534,820	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,17	93,20	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		18.495,013	19.643,544	15.535,814
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	127,12	143,67	194,92
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		67.865,908	66.523,917	64.299,323
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,57	139,17	189,68

## LUX IM – ESG Green Energy

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	596,142	170,000	426,142
B - EUR - Capitalizzazione	1.762,562	0,000	0,000	1.762,562
DI - EUR - Capitalizzazione	2.302.438,785	382.178,002	508.303,983	2.176.312,804
E - EUR - Capitalizzazione	885.382,163	171.127,769	242.919,066	813.590,866
E2 - EUR - Capitalizzazione	159.534,820	320.617,420	56.191,210	423.961,030
F - EUR - Capitalizzazione	19.643,544	4.185,936	5.334,467	18.495,013
H - EUR - Capitalizzazione	66.523,917	64.514,915	63.172,924	67.865,908

# LUX IM – ESG Green Energy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>362.325.086,58</b>	<b>88,75</b>
<b>Azioni</b>			<b>362.325.086,58</b>	<b>88,75</b>
<b>Australia</b>			-	
ALLKEM LIMITED	AUD	1	-	
<b>Austria</b>			<b>1.952.540,00</b>	<b>0,48</b>
VERBUND AG	EUR	23.300	1.952.540,00	0,48
<b>Belgio</b>			<b>1.955.760,00</b>	<b>0,48</b>
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	EUR	17.400	1.955.760,00	0,48
<b>Canada</b>			<b>10.484.171,83</b>	<b>2,57</b>
BALLARD POWER SYSTEMS INC	USD	1.439.987	4.927.243,80	1,21
CANADIAN SOLAR INC	USD	233.494	5.556.928,03	1,36
<b>Cile</b>			<b>5.252.775,43</b>	<b>1,29</b>
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	USD	94.225	5.252.775,43	1,29
<b>Cina</b>			<b>14.007.910,10</b>	<b>3,43</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	482.328	11.961.888,39	2,93
CALB CO LTD	HKD	708.100	1.441.583,33	0,35
CHINA DATANG CORP RENEWABLE POWER CO -H-	HKD	2.903.000	604.438,38	0,15
<b>Danimarca</b>			<b>19.453.779,85</b>	<b>4,76</b>
NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBIKK)	DKK	58.929	3.673.105,94	0,90
NOVOZYMES AS - BEARER / REG SHS -B-	DKK	65.804	3.277.067,89	0,80
ORSTED	DKK	106.226	5.357.082,46	1,31
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	247.760	7.146.523,56	1,75
<b>Francia</b>			<b>27.581.754,55</b>	<b>6,76</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	20.894	3.681.522,80	0,90
NEOEN SPA	EUR	70.000	2.118.200,00	0,52
NEXANS SA	EUR	52.387	4.156.908,45	1,02
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	13.635	2.472.843,60	0,61
SPIE SA	EUR	248.235	7.030.015,20	1,72
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	162.230	4.647.889,50	1,14
WAGA ENERGY SA	EUR	136.250	3.474.375,00	0,85
<b>Germania</b>			<b>19.578.859,60</b>	<b>4,80</b>
CAPITAL STAGE AG	EUR	309.965	4.781.210,13	1,17
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	53.728	2.023.665,12	0,50
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	EUR	435.404	4.452.005,90	1,09
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	61.352	3.607.497,60	0,88
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	EUR	43.945	1.306.045,40	0,32
WACKER CHEMIE AG	EUR	29.781	3.408.435,45	0,83
<b>Giappone</b>			<b>12.482.910,95</b>	<b>3,06</b>
GS YUASA CORP	JPY	284.300	3.608.860,11	0,88
NEC CORP	JPY	120.000	6.407.673,86	1,57
TAKAOKA TOKO HOLDINGS CO LTD	JPY	182.700	2.466.376,98	0,60
<b>Irlanda</b>			<b>7.127.434,44</b>	<b>1,75</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	91.237	7.127.434,44	1,75
<b>Isole Cayman</b>			<b>11.541.534,10</b>	<b>2,83</b>
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	636.700	5.406.403,13	1,32
XPENG INC	USD	296.396	3.808.537,14	0,93
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	1.466.000	2.326.593,83	0,57
<b>Italia</b>			<b>10.030.109,19</b>	<b>2,46</b>
ENEL SPA	EUR	765.295	5.134.364,16	1,26



# LUX IM – ESG Green Energy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PRYSMIAN SPA	EUR	119.031	4.895.745,03	1,20
<b>Norvegia</b>			<b>2.636.537,82</b>	<b>0,65</b>
REC SILICON	NOK	2.104.372	2.636.537,82	0,65
<b>Paesi Bassi</b>			<b>23.151.423,86</b>	<b>5,67</b>
ALFEN NV	EUR	86.738	5.245.914,24	1,28
ASML HOLDING NV	EUR	5.755	3.947.354,50	0,97
FUGRO - BEARER AND - REG SHS	EUR	414.989	7.179.309,70	1,76
SIGNIFY NV	EUR	223.946	6.778.845,42	1,66
<b>Regno Unito</b>			<b>11.096.708,90</b>	<b>2,72</b>
ARM HOLDINGS LIMITED	USD	70.400	4.910.979,24	1,20
LINDE PLC	USD	11.062	4.081.649,40	1,00
NATIONAL GRID PLC	GBP	173.032	2.104.080,26	0,52
<b>Spagna</b>			<b>23.262.378,59</b>	<b>5,70</b>
ACCIONA SA	EUR	23.851	3.174.568,10	0,78
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	136.232	3.847.191,68	0,94
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	295.285	5.468.678,20	1,34
IBERDROLA SA	EUR	529.270	6.258.617,75	1,53
SOLARIA ENERGIA	EUR	240.839	4.513.322,86	1,11
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>150.210.044,93</b>	<b>36,79</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	22.894	2.741.384,11	0,67
AMERESCO INC	USD	145.004	4.247.427,06	1,04
ANSYS INC	USD	8.153	2.656.561,69	0,65
APPLIED MATERIALS INC	USD	15.035	2.208.373,51	0,54
ARCHER AVIATION - REG SHS	USD	981.358	5.514.091,14	1,35
ARRAY TECH PREFERENTIAL SHARE	USD	219.561	3.378.774,02	0,83
BLOOM ENERGY	USD	391.149	5.364.188,26	1,31
CHARGEPOINT HOLDING - REG SHS -A-	USD	1.699.025	3.702.346,13	0,91
ECOLAB INC	USD	10.099	1.808.462,59	0,44
ENPHASE ENERGY	USD	52.749	6.402.267,08	1,57
EVGO INC	USD	1.506.420	4.910.396,11	1,20
FIRST SOLAR INC	USD	33.362	5.203.696,94	1,27
GEVO - REG SHS	USD	3.533.850	3.818.486,34	0,94
HUBBELL	USD	8.603	2.541.663,41	0,62
LUCID GROUP PREFERENTIAL SHARE	USD	930.865	3.570.739,63	0,87
NEXTERA ENERGY	USD	49.741	2.733.056,43	0,67
NVIDIA CORP	USD	5.101	2.274.654,20	0,56
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	22.235	1.701.436,50	0,42
PLUG POWER INC	USD	1.188.138	5.039.061,71	1,23
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	19.187	3.739.957,58	0,92
QUANTUMSCAPE PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	717.553	4.639.170,27	1,14
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	14.901	2.204.658,33	0,54
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	277.312	5.878.100,47	1,44
ROPER TECHNOLOGIES	USD	4.564	2.244.499,21	0,55
SHOALS TECH GRP - REG SHS -A-	USD	358.239	5.106.409,77	1,25
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	62.026	5.402.525,76	1,32
STAR PEAK ENRG - REG SHS	USD	1.527.043	5.472.631,71	1,34
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	473.071	6.756.027,25	1,65
SUNPOWER CORP	USD	992.623	4.388.617,29	1,07
SUNRUN INC	USD	400.599	7.329.856,09	1,80
SYNOPSYS	USD	4.650	2.166.454,91	0,53
TESLA MOTORS INC	USD	10.449	2.382.133,02	0,58
TPI COMPOSITES	USD	1.752.416	6.927.293,90	1,70
UNIVERSAL DISPLAY	USD	27.743	4.807.154,55	1,18
WASTE MANAGEMENT	USD	15.897	2.549.990,17	0,62
WOLFSPEED - REG SHS	USD	105.087	4.302.648,14	1,05

## LUX IM – ESG Green Energy

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
XYLEM INC	USD	39.779	4.094.849,65	1,00
<b>Svezia</b>			<b>4.198.116,84</b>	<b>1,03</b>
NIBE INDUSTRIER	SEK	653.001	4.198.116,84	1,03
<b>Svizzera</b>			<b>6.320.335,60</b>	<b>1,55</b>
MEYER BURGER TECHNOLOGY - REG SHS	CHF	13.097.191	2.724.351,10	0,67
STMICROELECTRONICS NV	EUR	79.050	3.595.984,50	0,88
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>40.637.700,00</b>	<b>9,95</b>
<b>Warrants</b>			<b>40.637.700,00</b>	<b>9,95</b>
<b>Jersey</b>			<b>40.637.700,00</b>	<b>9,95</b>
GOLDMAN SACHS FINANC 07.04.2025 WAR	EUR	45.000	40.637.700,00	9,95
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,25</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.023.990,00</b>	<b>0,25</b>
BG COLLECTION INVESTMENT - UBS BOND EUROPE 2026 -C- EUR CAP	EUR	10.000	1.023.990,00	0,25
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>403.986.776,58</b>	<b>98,95</b>

## **LUX IM – Thematic Approach**

## LUX IM – Thematic Approach

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>288.465,52</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		8.532,00
Interessi bancari su conti cassa		224.677,57
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	42.167,43
Altri proventi		13.088,52
<b>Spese</b>		<b>1.622.236,71</b>
Commissioni di gestione	4	1.017.098,74
Commissioni della banca depositaria	6	16.771,91
Spese amministrative	7	297.724,43
Commissioni di domiciliazione		509,74
Onorari		4.096,29
Spese legali		2.234,78
Spese di transazione	2.14	184.465,13
Commissioni di direttori		108,73
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	10.624,00
Interessi su scoperti bancari		71.965,78
Spese bancarie		3.583,21
Altre spese		13.053,97
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.333.771,19</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	579.483,45
- contratti a termine su divise	2.7	34.370,93
- future finanziari	2.8	-429.481,74
- cambi	2.5	-404.093,05
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.553.491,60</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	2.757.798,68
- contratti a termine su divise	2.7	10.031,56
- future finanziari	2.8	301.305,49
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.515.644,13</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		12.153.236,06
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-132.876.695,73
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-119.207.815,54</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>119.207.815,54</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – Thematic Approach

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>119.207.815,54</b>	<b>156.533.710,60</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	291.765,759	306.329,263
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	112,54	134,00
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	211.289,781	848.613,790
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	114,39	134,75
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	633.843,289	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	97,15	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.582,181	1.513,149
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	115,66	135,67
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	3.924,218	6.962,519
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	113,40	133,66

## LUX IM – Thematic Approach

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	291.765,759	19.847,451	311.613,210	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	211.289,781	29.987,245	241.277,026	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	633.843,289	62.520,562	696.363,851	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	1.582,181	173,392	1.755,573	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	3.924,218	93,740	4.017,958	0,000

## **LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green**

## LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>152.910.236,35</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	128.237.968,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		123.433.775,97
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	138.273,82
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		528.601,80
Depositi bancari a vista e liquidità		10.764.093,35
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		12.289.120,10
Sottoscrizioni da incassare		55.120,06
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.196.696,23
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		17.205,89
Interessi netti da incassare		211.758,90
<b>Passivo</b>		<b>6.190.789,63</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.481.485,73
Rimborsi da regolare		304.245,55
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	117.446,35
Minusvalenze non realizzate su CFDs	2.9	1.437.884,21
Commissioni di gestione	4	567.253,32
Commissioni della banca depositaria	6	7.443,79
Spese amministrative	7	141.475,86
Dividendi da regolare su CFDs		81.608,47
Interessi netti da regolare		15.053,13
Altre voci del passivo		36.893,22
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>146.719.446,72</b>



# LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>3.462.702,96</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		998.543,73
Dividendi ricevuti su CFDs		174.966,68
Cedole nette da strumenti del mercato monetario		393.667,99
Interessi ricevuti su CFDs		1.210.114,40
Interessi bancari su conti cassa		666.597,51
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	17.843,74
Altri proventi		968,91
<b>Spese</b>		<b>4.753.206,00</b>
Commissioni di gestione	4	2.624.036,66
Commissioni della banca depositaria	6	34.518,50
Spese amministrative	7	656.054,39
Commissioni di domiciliazione		744,29
Onorari		7.607,30
Spese legali		4.010,81
Spese di transazione	2.14	82.904,60
Commissioni di direttori		232,67
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	58.388,95
Interessi su scoperti bancari		37.762,20
Dividendi pagati su CFDs		951.169,71
Interessi pagati su CFDs		251.710,25
Spese bancarie		8.700,69
Altre spese		35.364,98
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.290.503,04</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	5.572.670,18
- opzioni	2.6	-2.360.551,43
- contratti a termine su divise	2.7	956.487,36
- future finanziari	2.8	-1.987.546,33
- CFDs	2.9	-3.969.864,21
- cambi	2.5	2.300.932,49
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-778.374,98</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	10.351.198,76
- opzioni	2.6	-390.327,98
- contratti a termine su divise	2.7	-1.651.194,54
- future finanziari	2.8	-237.415,39
- CFDs	2.9	-1.381.373,92
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>5.912.511,95</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		6.629.430,44
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-56.299.045,72
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-43.757.103,33</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>190.476.550,05</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>146.719.446,72</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>146.719.446,72</b>	<b>190.476.550,05</b>	<b>304.559.976,98</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.205.739,280	1.587.696,351	1.689.435,726
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	78,97	75,98	88,62
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		563.456,726	801.245,173	1.479.620,414
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,66	83,51	96,44
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.453,212	7.989,296	7.435,274
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,41	85,79	98,66
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		17.941,184	27.582,736	121.696,654
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,12	81,13	93,74

## LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	1.587.696,351	63.498,012	445.455,083	1.205.739,280
E - EUR - Capitalizzazione	801.245,173	20.666,506	258.454,953	563.456,726
F - EUR - Capitalizzazione	7.989,296	527,903	2.063,987	6.453,212
H - EUR - Capitalizzazione	27.582,736	0,000	9.641,552	17.941,184

# LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>80.155.611,16</b>	<b>54,63</b>
<b>Azioni</b>			<b>80.155.611,16</b>	<b>54,63</b>
<b>Canada</b>			<b>3.445.836,09</b>	<b>2,35</b>
CDN PACIFIC RAILWAY - REG SHS	USD	48.263	3.445.836,09	2,35
<b>Danimarca</b>			<b>5.364.848,83</b>	<b>3,66</b>
ORSTED	DKK	106.380	5.364.848,83	3,66
<b>Francia</b>			<b>5.710.517,20</b>	<b>3,89</b>
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	26.500	1.172.890,00	0,80
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	25.020	4.537.627,20	3,09
<b>Germania</b>			<b>10.017.088,19</b>	<b>6,83</b>
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	140.313	5.284.889,15	3,60
SYMRIS AG	EUR	47.858	4.732.199,04	3,23
<b>Irlanda</b>			<b>1.185.515,29</b>	<b>0,81</b>
TRANE TECH - REG SHS	USD	5.400	1.185.515,29	0,81
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.546.831,10</b>	<b>3,10</b>
ASML HOLDING NV	EUR	6.629	4.546.831,10	3,10
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>37.980.341,92</b>	<b>25,89</b>
ADVANCED DRAINAGE	USD	27.511	3.531.307,06	2,41
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	47.061	5.922.935,46	4,04
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	36.180	4.332.282,56	2,95
AMPHENOL -A-	USD	6.168	552.290,23	0,38
CLEAN HARBORS INC	USD	22.905	3.628.953,90	2,47
SALESFORCE INC	USD	6.919	1.654.628,81	1,13
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	6.880	2.751.938,05	1,88
TETRA TECH INC	USD	22.918	3.467.984,24	2,36
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	9.285	4.455.763,27	3,04
VERALTO CORPORATION	USD	37.525	2.805.885,37	1,91
WASTE MANAGEMENT	USD	30.400	4.876.372,97	3,32
<b>Svezia</b>			<b>7.116.026,33</b>	<b>4,85</b>
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	182.910	2.855.382,35	1,95
EPIROC - REG SHS -B-	SEK	268.110	4.260.643,98	2,90
<b>Svizzera</b>			<b>4.788.606,21</b>	<b>3,26</b>
DSM FIRMENICH	EUR	5.691	524.425,65	0,36
SIKA - REG SHS	CHF	14.577	4.264.180,56	2,91
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>19.622.771,59</b>	<b>13,37</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>19.622.771,59</b>	<b>13,37</b>
<b>Germania</b>			<b>19.622.771,59</b>	<b>13,37</b>
GERMANY ZCP 15-05-24	EUR	5.000.000	4.919.055,41	3,35
GERMANY ZCP 17-04-24	EUR	10.000.000	9.832.258,39	6,70
GERMANY ZCP 17-07-24	EUR	5.000.000	4.871.457,79	3,32
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>28.459.585,25</b>	<b>19,40</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>28.459.585,25</b>	<b>19,40</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>28.459.585,25</b>	<b>19,40</b>
AMBIENTA X ALPHA FD CL -H2- EUR CAP	EUR	27.627	28.459.585,25	19,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>128.237.968,00</b>	<b>87,40</b>

## **LUX IM – BlackRock European Equities**

# LUX IM – BlackRock European Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>81.537.802,89</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	80.682.617,31
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>76.748.174,57</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		21.087,62
Sottoscrizioni da incassare		834.041,73
Interessi netti da incassare		56,23
<b>Passivo</b>		<b>1.181.958,80</b>
Debiti verso brokers da regolare		668.649,14
Rimborsi da regolare		163.932,41
Commissioni di gestione	4	258.646,12
Commissioni della banca depositaria	6	4.140,85
Spese amministrative	7	78.700,32
Altre voci del passivo		7.889,96
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>80.355.844,09</b>

# LUX IM – BlackRock European Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>525,39</b>
Interessi bancari su conti cassa		525,39
<b>Spese</b>		<b>1.291.766,89</b>
Commissioni di gestione	4	962.754,17
Commissioni della banca depositaria	6	15.111,33
Spese amministrative	7	287.204,10
Commissioni di domiciliazione		371,18
Onorari		3.363,60
Spese legali		1.696,47
Spese di transazione	2.14	1.694,48
Commissioni di direttori		95,93
Interessi su scoperti bancari		456,46
Spese bancarie		3.950,29
Altre spese		15.068,88
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.291.241,50</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-335.315,44
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.626.556,94</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	7.733.762,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>6.107.205,18</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		94.225.225,54
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-43.897.255,38
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>56.435.175,34</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>23.920.668,75</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>80.355.844,09</b>

## LUX IM – BlackRock European Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>80.355.844,09</b>	<b>23.920.668,75</b>	<b>50.390.243,35</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		265.970,572	191.556,353	116.628,479
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,92	79,04	103,01
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		140.024,292	70.171,583	368.682,486
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,27	80,22	103,45
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.668,349	914,553	572,032
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,28	80,71	103,62
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		456.183,548	38.756,866	1.739,367
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,27	79,40	102,45



## LUX IM – BlackRock European Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	191.556,353	213.638,583	139.224,364	265.970,572
E - EUR - Capitalizzazione	70.171,583	102.737,000	32.884,291	140.024,292
F - EUR - Capitalizzazione	914,553	1.340,936	587,140	1.668,349
H - EUR - Capitalizzazione	38.756,866	740.593,846	323.167,164	456.183,548

## LUX IM – BlackRock European Equities

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>80.682.617,31</b>	<b>100,41</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>80.682.617,31</b>	<b>100,41</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>80.682.617,31</b>	<b>100,41</b>
BGF EUROPEAN FUND -X2- EUR	EUR	358.781	80.682.617,31	100,41
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>80.682.617,31</b>	<b>100,41</b>

## **LUX IM – JP Morgan China Equities**

# LUX IM – JP Morgan China Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>138.211.249,20</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	126.882.158,53
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>117.935.563,58</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.547.076,82
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		76.900,74
Sottoscrizioni da incassare		541.177,28
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	5.150.928,37
Interessi netti da incassare		13.007,46
<b>Passivo</b>		<b>17.819.848,69</b>
Debiti verso brokers da regolare		16.989.328,02
Rimborsi da regolare		234.868,47
Commissioni di gestione	4	457.416,23
Commissioni della banca depositaria	6	6.438,51
Spese amministrative	7	109.554,10
Altre voci del passivo		22.243,36
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>120.391.400,51</b>

# LUX IM – JP Morgan China Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.114.415,28</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.779.628,83
Interessi bancari su conti cassa		327.780,22
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	219,66
Altri proventi		6.786,57
<b>Spese</b>		<b>2.593.566,25</b>
Commissioni di gestione	4	1.800.207,86
Commissioni di performance	5	155,62
Commissioni della banca depositaria	6	25.314,15
Spese amministrative	7	463.155,43
Commissioni di domiciliazione		521,59
Onorari		5.560,76
Spese legali		2.750,85
Spese di transazione	2.14	197.868,01
Commissioni di direttori		161,88
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	37.496,84
Interessi su scoperti bancari		28.249,05
Spese bancarie		6.340,01
Altre spese		25.784,20
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.520.849,03</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	4.277.868,64
- swaps	2.10	-46.608.453,77
- cambi	2.5	-0,31
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-39.809.736,41</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	6.466.378,78
- swaps	2.10	6.080.099,84
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-27.263.257,79</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		84.006.552,40
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-36.129.649,96
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>20.613.644,65</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>99.777.755,86</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>120.391.400,51</b>

## LUX IM – JP Morgan China Equities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>120.391.400,51</b>	<b>99.777.755,86</b>	<b>46.764.387,74</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		418,064	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	837,51	-	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		946.444,162	636.366,946	188.888,568
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	65,08	80,63	103,58
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		433.445,496	322.408,397	238.216,028
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	66,80	81,86	104,02
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		271.563,575	160.529,798	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,52	101,07	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.597,771	6.311,481	1.570,988
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	67,41	82,28	104,13
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		98.076,854	65.527,349	21.803,624
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	66,35	81,37	103,44

## LUX IM – JP Morgan China Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	830,064	412,000	418,064
DI - EUR - Capitalizzazione	636.366,946	468.589,971	158.512,755	946.444,162
E - EUR - Capitalizzazione	322.408,397	255.471,728	144.434,629	433.445,496
E2 - EUR - Capitalizzazione	160.529,798	183.185,533	72.151,756	271.563,575
F - EUR - Capitalizzazione	6.311,481	4.848,091	2.561,801	8.597,771
H - EUR - Capitalizzazione	65.527,349	116.012,292	83.462,787	98.076,854

## LUX IM – JP Morgan China Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>126.882.158,53</b>	<b>105,39</b>
<b>Azioni</b>			<b>126.882.158,53</b>	<b>105,39</b>
<b>Belgio</b>			<b>2.128.839,99</b>	<b>1,77</b>
AGEAS NOM	EUR	54.321	2.128.839,99	1,77
<b>Finlandia</b>			<b>1.355.446,08</b>	<b>1,13</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	32.458	1.355.446,08	1,13
<b>Francia</b>			<b>86.074.386,39</b>	<b>71,50</b>
AXA SA	EUR	163.020	4.797.678,60	3,99
BNP PARIBAS SA	EUR	161.690	10.097.540,50	8,39
BOUYGUES SA	EUR	147.758	5.056.278,76	4,20
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	79.605	5.284.975,95	4,39
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	164.367	5.318.916,12	4,42
DANONE SA	EUR	90.447	5.292.053,97	4,40
ENGIE SA	EUR	666.861	10.643.101,56	8,84
ORANGE	EUR	452.271	4.662.914,01	3,87
SANOFI	EUR	55.186	4.925.902,36	4,09
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	54.404	1.428.649,04	1,19
SOCIETE GENERALE SA	EUR	324.086	7.789.407,01	6,47
TOTALENERGIES SE	EUR	174.061	10.689.086,01	8,88
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	173.206	4.962.351,90	4,12
VINCI SA	EUR	45.135	5.125.530,60	4,26
<b>Germania</b>			<b>24.377.307,76</b>	<b>20,25</b>
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	45.806	4.600.754,64	3,82
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	13.608	1.345.831,20	1,12
COVESTRO AG	EUR	92.129	4.868.096,36	4,04
DEUTSCHE BANK AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	438.221	5.394.500,51	4,48
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	EUR	109.415	4.890.850,50	4,06
EVONIK INDUSTRIES	EUR	115.307	2.132.026,43	1,77
FREENET AG - REG SHS	EUR	31.128	788.783,52	0,66
HELLOFRESH SE	EUR	24.980	356.464,60	0,30
<b>Italia</b>			<b>4.138.318,00</b>	<b>3,44</b>
FERRARI NV	EUR	13.595	4.138.318,00	3,44
<b>Paesi Bassi</b>			<b>8.807.860,31</b>	<b>7,32</b>
ASR NEDERLAND NV	EUR	63.083	2.691.751,61	2,24
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	136.435	1.907.361,30	1,58
WOLTERS KLUWER NV	EUR	32.868	4.208.747,40	3,50
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>126.882.158,53</b>	<b>105,39</b>



## **LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction**

## LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

---

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>53.514.899,18</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	53.221.635,46
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>55.421.842,70</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		142.184,44
Crediti da brokers da incassare		95.892,07
Sottoscrizioni da incassare		54.839,39
Interessi netti da incassare		347,82
<b>Passivo</b>		<b>399.945,12</b>
Debiti verso brokers da regolare		7.916,92
Rimborsi da regolare		141.531,75
Commissioni di gestione	4	198.098,63
Commissioni della banca depositaria	6	2.405,11
Spese amministrative	7	45.711,52
Altre voci del passivo		4.281,19
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>53.114.954,06</b>

# LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.570,26</b>
Interessi bancari su conti cassa		2.570,26
<b>Spese</b>		<b>849.000,43</b>
Commissioni di gestione	4	673.947,74
Commissioni della banca depositaria	6	8.141,06
Spese amministrative	7	154.728,02
Commissioni di domiciliazione		183,68
Onorari		1.824,59
Spese legali		795,90
Spese di transazione	2.14	1.807,03
Commissioni di direttori		52,31
Spese bancarie		2.100,71
Altre spese		5.419,39
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-846.430,17</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-497.796,34
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.344.226,51</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.085.275,97
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>11.741.049,46</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		26.757.362,84
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-9.549.947,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>28.948.464,78</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>24.166.489,28</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>53.114.954,06</b>

## LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>53.114.954,06</b>	<b>24.166.489,28</b>	<b>19.907.895,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		628.925,696	407.645,681	133.526,132
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	58,97	42,90	90,78
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		248.189,067	142.108,643	81.119,591
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	60,48	43,55	91,18
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.393,797	4.732,778	1.190,961
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	61,46	44,05	91,82
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.334,029	6.410,425	3.072,093
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	60,62	43,67	91,48

## LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	407.645,681	351.848,175	130.568,160	628.925,696
E - EUR - Capitalizzazione	142.108,643	149.429,092	43.348,668	248.189,067
F - EUR - Capitalizzazione	4.732,778	3.069,372	1.408,353	6.393,797
H - EUR - Capitalizzazione	6.410,425	7.411,084	3.487,480	10.334,029

## LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>53.221.635,46</b>	<b>100,20</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>53.221.635,46</b>	<b>100,20</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>53.221.635,46</b>	<b>100,20</b>
MORGAN STANLEY INV FD - US ADVANTAGE FD -Z- EUR CAP	EUR	495.085	53.221.635,46	100,20
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>53.221.635,46</b>	<b>100,20</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity**

# LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>22.697.884,54</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	22.665.807,06
<i>Prezzo d'acquisto</i>		32.889.430,69
Depositi bancari a vista e liquidità		22.914,25
Sottoscrizioni da incassare		9.128,55
Interessi netti da incassare		34,68
<b>Passivo</b>		<b>113.879,22</b>
Rimborsi da regolare		8.205,25
Commissioni di gestione	4	80.609,09
Commissioni della banca depositaria	6	1.124,50
Spese amministrative	7	21.371,82
Altre voci del passivo		2.568,56
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>22.584.005,32</b>



# LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.040,82</b>
Interessi bancari su conti cassa		1.040,82
<b>Spese</b>		<b>598.603,73</b>
Commissioni di gestione	4	341.717,06
Commissioni della banca depositaria	6	4.899,31
Spese amministrative	7	93.116,22
Commissioni di domiciliazione		101,01
Onorari		1.082,40
Spese legali		536,66
Spese di transazione	2.14	1.728,30
Commissioni di direttori		32,78
Interessi su scoperti bancari		10,84
Spese bancarie		1.222,85
Altre spese		154.156,30
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-597.562,91</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.307.247,06
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.904.809,97</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	4.115.542,60
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>210.732,63</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		4.694.965,55
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.150.727,34
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-3.245.029,16</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>25.829.034,48</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>22.584.005,32</b>

## LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>22.584.005,32</b>	<b>25.829.034,48</b>	<b>38.393.938,95</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		186.849,872	172.809,252	149.225,284
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	60,72	60,25	88,06
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		175.960,407	246.416,076	278.405,438
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	62,28	61,16	88,45
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.733,920	1.279,574	631,990
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	62,89	61,47	88,51
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.723,299	4.381,395	6.460,803
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	62,21	61,12	88,43

## LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	172.809,252	47.479,964	33.439,344	186.849,872
E - EUR - Capitalizzazione	246.416,076	27.045,023	97.500,692	175.960,407
F - EUR - Capitalizzazione	1.279,574	593,698	139,352	1.733,920
H - EUR - Capitalizzazione	4.381,395	80,751	1.738,847	2.723,299

## LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>22.665.807,06</b>	<b>100,36</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>22.665.807,06</b>	<b>100,36</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>22.665.807,06</b>	<b>100,36</b>
MORGAN STANLEY INV FD DEV OPP FUND EUR HEDGED -NH- EUR CAP	EUR	1.365.410	22.665.807,06	100,36
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>22.665.807,06</b>	<b>100,36</b>

## **LUX IM – Vontobel Global Equity**

## LUX IM – Vontobel Global Equity

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>92.786.336,54</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	90.410.434,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>85.325.635,79</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.780.330,78
Sottoscrizioni da incassare		590.909,77
Interessi netti da incassare		4.661,99
<b>Passivo</b>		<b>482.024,14</b>
Rimborsi da regolare		50.422,95
Commissioni di gestione	4	334.572,86
Commissioni della banca depositaria	6	4.437,01
Spese amministrative	7	84.329,06
Altre voci del passivo		8.262,26
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>92.304.312,40</b>

# LUX IM – Vontobel Global Equity

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>45.813,03</b>
Interessi bancari su conti cassa		45.813,03
<b>Spese</b>		<b>1.708.118,27</b>
Commissioni di gestione	4	1.176.142,41
Commissioni della banca depositaria	6	15.412,28
Spese amministrative	7	292.923,48
Commissioni di domiciliazione		322,89
Onorari		3.446,87
Spese legali		1.610,54
Spese di transazione	2.14	430,84
Commissioni di direttori		95,91
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	544,24
Spese bancarie		3.964,25
Altre spese		213.224,56
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.662.305,24</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.662.305,24</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	9.937.222,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>8.274.917,61</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		37.348.107,03
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-10.505.531,76
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>35.117.492,88</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>57.186.819,52</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>92.304.312,40</b>

## LUX IM – Vontobel Global Equity

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>92.304.312,40</b>	<b>57.186.819,52</b>	<b>59.683.810,74</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		529.045,322	386.367,996	154.774,997
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,57	88,10	104,10
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		332.611,936	224.755,410	383.473,306
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,08	89,41	104,53
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.410,686	3.751,322	874,872
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,15	89,95	104,70
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		60.774,150	30.624,285	32.783,636
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,14	88,62	103,66



## LUX IM – Vontobel Global Equity

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	386.367,996	209.449,871	66.772,545	529.045,322
E - EUR - Capitalizzazione	224.755,410	146.093,101	38.236,575	332.611,936
F - EUR - Capitalizzazione	3.751,322	1.758,878	1.099,514	4.410,686
H - EUR - Capitalizzazione	30.624,285	33.495,012	3.345,147	60.774,150

## LUX IM – Vontobel Global Equity

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>90.410.434,00</b>	<b>97,95</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>90.410.434,00</b>	<b>97,95</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>90.410.434,00</b>	<b>97,95</b>
VONTOBEL GLOBAL EQUITY -S- EUR CAP	EUR	745.100	90.410.434,00	97,95
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>90.410.434,00</b>	<b>97,95</b>

## **LUX IM – ESG Candriam Oncology Science**

# LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>122.297.033,06</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	121.078.977,16
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>123.513.449,47</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		945.963,49
Sottoscrizioni da incassare		270.540,92
Interessi netti da incassare		1.551,49
<b>Passivo</b>		<b>899.589,32</b>
Rimborsi da regolare		253.341,69
Commissioni di gestione	4	512.557,23
Commissioni della banca depositaria	6	6.009,84
Spese amministrative	7	114.222,68
Altre voci del passivo		13.457,88
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>121.397.443,74</b>

# LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>23.234,87</b>
Interessi bancari su conti cassa		23.234,87
<b>Spese</b>		<b>2.723.029,79</b>
Commissioni di gestione	4	2.170.870,64
Commissioni della banca depositaria	6	25.655,99
Spese amministrative	7	487.614,38
Commissioni di domiciliazione		562,03
Onorari		5.675,13
Spese legali		2.921,86
Spese di transazione	2.14	98,35
Commissioni di direttori		167,57
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	169,10
Spese bancarie		6.500,81
Altre spese		22.793,93
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.699.794,92</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-470.915,59
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.170.710,51</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.454.493,81
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-5.625.204,32</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		39.994.784,15
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-38.147.562,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-3.777.982,17</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>125.175.425,91</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>121.397.443,74</b>

## LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>121.397.443,74</b>	<b>125.175.425,91</b>	<b>80.607.636,81</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		982.447,797	952.901,538	608.281,507
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,24	99,69	105,39
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		263.519,436	280.039,120	143.233,428
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,66	101,15	105,82
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.069,524	8.888,259	5.696,125
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,70	101,78	106,00
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		11.314,223	9.463,853	7.036,727
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,20	100,70	105,40

## LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	952.901,538	288.219,209	258.672,950	982.447,797
E - EUR - Capitalizzazione	280.039,120	75.376,164	91.895,848	263.519,436
F - EUR - Capitalizzazione	8.888,259	3.319,656	2.138,391	10.069,524
H - EUR - Capitalizzazione	9.463,853	46.019,946	44.169,576	11.314,223

## LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>121.078.977,16</b>	<b>99,74</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>121.078.977,16</b>	<b>99,74</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>121.078.977,16</b>	<b>99,74</b>
CANDRIAM EQT L ONCOLOGY IMPACT SF2 EUR CAP	EUR	119.046	121.078.977,16	99,74
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>121.078.977,16</b>	<b>99,74</b>



## **LUX IM – ESG Pictet Green Cities**

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>279.225,82</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		265.462,48
Interessi bancari su conti cassa		6.837,07
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	6.644,51
Altri proventi		281,76
<b>Spese</b>		<b>450.795,19</b>
Commissioni di gestione	4	347.416,09
Commissioni della banca depositaria	6	4.076,27
Spese amministrative	7	77.623,38
Commissioni di domiciliazione		99,91
Onorari		1.224,25
Spese legali		455,19
Spese di transazione	2.14	5.933,20
Commissioni di direttori		27,39
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	7.308,54
Spese bancarie		854,16
Altre spese		5.776,81
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-171.569,37</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.243.287,88
- cambi	2.5	779.748,73
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.635.108,52</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	4.591.022,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-44.085,72</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		5.994.529,17
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-28.284.485,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-22.334.042,35</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>22.334.042,35</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>22.334.042,35</b>	<b>29.366.619,01</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	221.835,756	139.686,277
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	75,15	100,46
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	61.695,407	142.230,773
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	76,30	100,89
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.878,522	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	97,50	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.723,352	943,755
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	76,73	101,04
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	8.344,088	8.768,388
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	76,62	101,35

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	221.835,756	49.783,296	271.619,052	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	61.695,407	10.004,153	71.699,560	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.878,522	4.088,208	5.966,730	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	1.723,352	413,406	2.136,758	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	8.344,088	11.114,749	19.458,837	0,000

## **LUX IM – ESG Pictet Green Ecology**

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>322.718,03</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		300.760,89
Interessi bancari su conti cassa		17.326,71
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	4.237,47
Altri proventi		392,96
<b>Spese</b>		<b>768.957,06</b>
Commissioni di gestione	4	583.551,74
Commissioni della banca depositaria	6	7.012,81
Spese amministrative	7	133.284,11
Commissioni di domiciliazione		178,15
Onorari		2.150,48
Spese legali		774,74
Spese di transazione	2.14	20.362,55
Commissioni di direttori		46,41
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	12.426,63
Interessi su scoperti bancari		19,69
Spese bancarie		1.470,50
Altre spese		7.679,25
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-446.239,03</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.386.413,69
- cambi	2.5	-173.359,11
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.006.011,83</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	2.501.583,65
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>495.571,82</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		13.543.259,84
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-48.970.641,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-34.931.810,29</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>34.931.810,29</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>34.931.810,29</b>	<b>36.514.588,83</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	291.292,285	149.173,325
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	85,16	108,75
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	93.265,714	149.986,439
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,60	109,39
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	683,441	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	103,01	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.378,608	945,308
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,91	109,34
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	21.504,018	34.619,989
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,43	109,23

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	291.292,285	108.784,466	400.076,751	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	93.265,714	19.514,834	112.780,548	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	683,441	8.097,770	8.781,211	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	1.378,608	766,096	2.144,704	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	21.504,018	11.708,916	33.212,934	0,000



## **LUX IM – ESG UBS Global Climate Change**

# LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>132.023.222,42</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	130.750.922,08
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>125.014.579,26</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		966.577,96
Sottoscrizioni da incassare		222.602,94
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		79.002,16
Interessi netti da incassare		4.117,28
<b>Passivo</b>		<b>710.608,40</b>
Rimborsi da regolare		214.212,02
Commissioni di gestione	4	377.213,84
Commissioni della banca depositaria	6	6.249,71
Spese amministrative	7	92.745,76
Interessi netti da regolare		2,07
Altre voci del passivo		20.185,00
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>131.312.614,02</b>

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.771.541,84</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.633.724,50
Interessi bancari su conti cassa		90.725,05
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	43.968,66
Altri proventi		3.123,63
<b>Spese</b>		<b>2.085.507,75</b>
Commissioni di gestione	4	1.522.211,58
Commissioni della banca depositaria	6	24.987,48
Spese amministrative	7	448.873,35
Commissioni di domiciliazione		545,42
Onorari		5.544,92
Spese legali		2.738,13
Spese di transazione	2.14	24.647,60
Commissioni di direttori		160,60
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	27.059,51
Interessi su scoperti bancari		80,05
Spese bancarie		6.373,63
Altre spese		22.285,48
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-313.965,91</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.549.764,59
- cambi	2.5	-299.000,92
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>936.797,76</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.587.980,97
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>14.524.778,73</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		31.274.970,73
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-23.830.375,21
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>21.969.374,25</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>109.343.239,77</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>131.312.614,02</b>

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>131.312.614,02</b>	<b>109.343.239,77</b>	<b>54.840.089,93</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		400.509,278	359.839,738	206.397,591
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,19	86,11	107,35
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		386.752,540	365.341,572	165.948,519
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,97	87,64	108,08
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		498.294,089	445.555,439	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,94	95,52	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.681,834	3.359,315	1.783,886
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,25	87,52	107,49
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.598,397	39.958,633	135.094,909
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,61	87,33	107,75

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	359.839,738	116.511,254	75.841,714	400.509,278
E - EUR - Capitalizzazione	365.341,572	59.004,316	37.593,348	386.752,540
E2 - EUR - Capitalizzazione	445.555,439	138.648,127	85.909,477	498.294,089
F - EUR - Capitalizzazione	3.359,315	1.253,701	931,182	3.681,834
H - EUR - Capitalizzazione	39.958,633	13.065,129	49.425,365	3.598,397

# LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>130.750.922,08</b>	<b>99,57</b>
<b>Azioni</b>			<b>130.750.922,08</b>	<b>99,57</b>
<b>Canada</b>			<b>7.134.872,28</b>	<b>5,43</b>
CDN PACIFIC RAILWAY - REG SHS	CAD	22.630	1.621.163,78	1,23
COTT - REG SHS	USD	205.116	2.803.710,67	2,14
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	29.608	2.709.997,83	2,06
<b>Cina</b>			<b>3.504.486,91</b>	<b>2,67</b>
LONGI GREEN ENE - REG SHS -A-	CNY	266.300	776.656,75	0,59
ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	665.800	2.727.830,16	2,08
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.372.241,27</b>	<b>1,05</b>
LG CHEM	KRW	3.930	1.372.241,27	1,05
<b>Francia</b>			<b>4.649.391,14</b>	<b>3,54</b>
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	70.583	2.284.065,88	1,74
DANONE SA	EUR	40.426	2.365.325,26	1,80
<b>Germania</b>			<b>1.919.094,54</b>	<b>1,46</b>
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	32.671	1.919.094,54	1,46
<b>Giappone</b>			<b>5.667.518,47</b>	<b>4,32</b>
KEYENCE CORP	JPY	3.400	1.350.650,68	1,03
NEC CORP	JPY	24.400	1.302.893,69	0,99
SHIMANO INC	JPY	13.400	1.871.072,74	1,42
SOFTBANK GROUP	JPY	28.400	1.142.901,36	0,87
<b>Italia</b>			<b>3.147.248,06</b>	<b>2,40</b>
HERA SPA	EUR	664.542	1.969.702,49	1,50
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	102.529	1.177.545,57	0,90
<b>Jersey</b>			<b>1.985.281,08</b>	<b>1,51</b>
APTIV PLC	USD	24.370	1.985.281,08	1,51
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.925.776,32</b>	<b>1,47</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	32.552	1.925.776,32	1,47
<b>Norvegia</b>			<b>1.447.138,84</b>	<b>1,10</b>
MOWI ASA	NOK	90.392	1.447.138,84	1,10
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.774.160,57</b>	<b>2,11</b>
ROYAL PHILIPS NV	EUR	131.197	2.774.160,57	2,11
<b>Regno Unito</b>			<b>13.101.643,51</b>	<b>9,98</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	22.529	2.739.281,85	2,09
DRAX GROUP	GBP	255.697	1.449.532,81	1,10
LINDE PLC	USD	6.873	2.535.994,97	1,93
SPECTRIS	GBP	80.380	3.483.610,88	2,65
UNILEVER	EUR	65.980	2.893.223,00	2,20
<b>Spagna</b>			<b>2.097.187,40</b>	<b>1,60</b>
IBERDROLA SA	EUR	177.352	2.097.187,40	1,60
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>77.580.640,37</b>	<b>59,08</b>
ADVANCED DRAINAGE	USD	12.442	1.597.052,90	1,22
ALPHABET INC -A-	USD	50.074	6.322.882,37	4,82
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	20.412	2.444.183,30	1,86
AMETEK INC	USD	8.704	1.294.137,57	0,99
AUTODESK INC	USD	5.529	1.219.312,40	0,93
BLACKROCK INC	USD	2.343	1.718.214,07	1,31
BLOOM ENERGY	USD	51.485	706.061,46	0,54
BROADCOM INC - REG SHS	USD	1.552	1.568.574,42	1,19

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DANAHER CORP	USD	14.211	2.983.215,91	2,27
ECOLAB INC	USD	18.682	3.345.449,86	2,55
EMERSON ELECTRIC CO	USD	24.315	2.125.742,51	1,62
GENERAC HOLDINGS INC	USD	17.374	2.048.334,45	1,56
INTL FLAVORS & FRAG	USD	21.491	1.583.934,40	1,21
LYFT INC	USD	138.172	1.933.449,98	1,47
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	28.868	2.235.512,13	1,70
MICROSOFT CORP	USD	20.919	7.069.003,93	5,38
MNTRS ENVIRON - REG SHS	USD	40.140	1.188.061,59	0,90
NIKE INC	USD	19.750	1.935.252,80	1,47
PATHWARD FINANCIAL INC	USD	58.306	2.831.428,19	2,16
PROLOGIS	USD	10.893	1.326.031,85	1,01
REGAL REXNORD CORPORATION	USD	22.382	3.013.019,67	2,29
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	68.894	1.460.325,75	1,11
ROPER TECHNOLOGIES	USD	5.059	2.487.931,97	1,89
SERVICENOW INC	USD	3.784	2.393.506,50	1,82
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	7.567	659.093,16	0,50
THE AZEK CO PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	68.650	2.389.196,79	1,82
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7.758	3.666.808,52	2,79
UNIVERSAL DISPLAY	USD	5.927	1.026.997,98	0,78
VAIL RESORTS INC	USD	7.900	1.552.399,26	1,18
VERALTO CORPORATION	USD	13.821	1.033.448,15	0,79
VISA INC -A-	USD	17.508	4.105.248,03	3,13
VOYA FINANCIAL INC	USD	42.279	2.786.367,12	2,12
WOLFSPEED - REG SHS	USD	30.678	1.256.070,11	0,96
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	4.023	997.463,46	0,76
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	19.402	1.276.927,81	0,97
<b>Taiwan</b>			<b>2.444.241,32</b>	<b>1,86</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	25.926	2.444.241,32	1,86
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>130.750.922,08</b>	<b>99,57</b>

## **LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology**



## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>434.207,06</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		388.927,98
Interessi bancari su conti cassa		37.388,49
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.319,21
Altri proventi		571,38
<b>Spese</b>		<b>738.013,96</b>
Commissioni di gestione	4	558.970,45
Commissioni della banca depositaria	6	7.027,94
Spese amministrative	7	133.572,63
Commissioni di domiciliazione		194,01
Onorari		2.132,90
Spese legali		765,80
Spese di transazione	2.14	13.474,74
Commissioni di direttori		45,89
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	12.611,44
Interessi su scoperti bancari		128,19
Spese bancarie		1.474,47
Altre spese		7.615,50
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-303.806,90</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.402.290,12
- contratti a termine su divise	2.7	-157,59
- cambi	2.5	-163.804,18
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.870.058,79</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	3.469.111,96
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-400.946,83</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		21.311.899,71
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-50.304.225,38
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-29.393.272,50</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>29.393.272,50</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>29.393.272,50</b>	<b>24.711.542,24</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	252.744,113	140.349,874
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	85,78	107,22
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	77.223,433	86.294,971
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	87,14	107,74
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.603,004	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	104,17	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	2.195,338	1.155,213
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	87,59	107,86
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	7.494,583	2.333,259
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	83,36	103,10

## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	252.744,113	92.316,093	345.060,206	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	77.223,433	33.098,815	110.322,248	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.603,004	9.859,984	11.462,988	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	2.195,338	661,080	2.856,418	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	7.494,583	93.932,869	101.427,452	0,000

## **LUX IM – ESG New Industrial Trends**

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>308.329,80</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		204.573,05
Interessi bancari su conti cassa		84.718,10
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	18.689,40
Altri proventi		349,25
<b>Spese</b>		<b>589.562,77</b>
Commissioni di gestione	4	401.626,92
Commissioni della banca depositaria	6	5.641,63
Spese amministrative	7	107.224,33
Commissioni di domiciliazione		185,54
Onorari		1.533,33
Spese legali		761,15
Spese di transazione	2.14	48.839,21
Commissioni di direttori		39,01
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	7.380,46
Interessi su scoperti bancari		7.332,91
Spese bancarie		1.262,01
Altre spese		7.736,27
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-281.232,97</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.319.125,83
- future finanziari	2.8	-177.813,85
- cambi	2.5	-274.161,19
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.052.333,84</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	8.074.620,51
- future finanziari	2.8	83.653,50
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>4.105.940,17</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		10.801.253,06
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-52.884.946,35
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-37.977.753,12</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>37.977.753,12</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>37.977.753,12</b>	<b>49.305.253,80</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	155.605,406	99.183,797
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	76,79	97,82
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	59.631,386	393.770,638
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	78,07	98,28
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	209.317,987	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	96,73	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	857,948	405,369
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	78,35	98,23
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	13.621,115	8.797,185
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	77,82	98,01

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	155.605,406	56.230,106	211.835,512	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	59.631,386	23.327,788	82.959,174	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	209.317,987	30.705,662	240.023,649	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	857,948	260,961	1.118,909	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	13.621,115	11.522,031	25.143,146	0,000

## **LUX IM – AI & Data**



## LUX IM – AI & Data

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>157.393.821,73</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	136.674.536,77
<i>Prezzo d'acquisto</i>		119.235.313,82
Depositi bancari a vista e liquidità		14.761.356,69
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.942.946,23
Crediti da brokers da incassare		803.390,95
Sottoscrizioni da incassare		1.417.969,93
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	596.248,71
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		32.992,41
Interessi netti da incassare		164.017,19
Altre voci dell'attivo		362,85
<b>Passivo</b>		<b>9.032.770,75</b>
Debiti verso brokers da regolare		7.833.700,11
Rimborsi da regolare		384.780,57
Commissioni di gestione	4	517.937,35
Commissioni della banca depositaria	6	6.050,24
Spese amministrative	7	111.916,05
Commissioni di performance	5	153.974,53
Interessi netti da regolare		400,05
Altre voci del passivo		24.011,85
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>148.361.050,98</b>

## LUX IM – AI & Data

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>731.502,32</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		256.839,43
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		235.217,31
Interessi bancari su conti cassa		191.405,43
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	47.813,88
Altri proventi		226,27
<b>Spese</b>		<b>1.878.716,48</b>
Commissioni di gestione	4	1.207.159,88
Commissioni di performance	5	153.611,68
Commissioni della banca depositaria	6	13.724,30
Spese amministrative	7	257.767,87
Commissioni di domiciliazione		252,81
Onorari		13.597,92
Spese legali		1.183,73
Spese di transazione	2.14	164.736,23
Commissioni di direttori		87,66
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	31.109,07
Interessi su scoperti bancari		13.781,61
Spese bancarie		3.950,45
Altre spese		17.753,27
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.147.214,16</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.616.248,04
- contratti a termine su divise	2.7	-2.476,21
- future finanziari	2.8	1.351.062,71
- cambi	2.5	-1.414.799,31
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>402.821,07</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	22.089.347,25
- future finanziari	2.8	1.106.798,56
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>23.598.966,88</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		112.497.241,21
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-21.755.562,47
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>114.340.645,62</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>34.020.405,36</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>148.361.050,98</b>

## LUX IM – AI & Data

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>148.361.050,98</b>	<b>34.020.405,36</b>	<b>41.536.768,21</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		899.258,655	340.958,295	233.571,324
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,06	77,39	106,19
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		293.606,280	89.964,468	152.220,428
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,97	78,78	106,83
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		124.371,061	0,001	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,67	120,00	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.628,842	3.010,435	1.659,475
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,35	78,83	106,45
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		15.215,555	3.961,415	2.791,964
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,17	78,25	106,16

## LUX IM – AI & Data

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	340.958,295	735.039,298	176.738,938	899.258,655
E - EUR - Capitalizzazione	89.964,468	233.312,978	29.671,166	293.606,280
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,001	131.068,717	6.697,657	124.371,061
F - EUR - Capitalizzazione	3.010,435	4.416,691	798,284	6.628,842
H - EUR - Capitalizzazione	3.961,415	14.224,699	2.970,559	15.215,555

## LUX IM – AI & Data

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>127.270.113,29</b>	<b>85,78</b>
<b>Azioni</b>			<b>123.670.123,41</b>	<b>83,36</b>
<b>Canada</b>			<b>76.617,46</b>	<b>0,05</b>
NORHLAND POWER INC	CAD	2.076	34.164,09	0,02
TELUS CORP	CAD	2.205	35.488,99	0,02
XEBEC ADSORPTION INC	CAD	19.998	6.964,38	0,00
<b>Francia</b>			<b>13.863,90</b>	<b>0,01</b>
BNP PARIBAS SA	EUR	222	13.863,90	0,01
<b>Germania</b>			<b>5.981.787,21</b>	<b>4,03</b>
AIXTRON AG	EUR	18.654	719.111,70	0,48
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	106.134	3.997.537,11	2,69
SAP AG	EUR	9.060	1.265.138,40	0,85
<b>Giappone</b>			<b>2.472.337,65</b>	<b>1,67</b>
ADVANTEST CORP	JPY	53.400	1.638.112,23	1,10
KEYENCE CORP	JPY	2.100	834.225,42	0,56
<b>Irlanda</b>			<b>1.327.148,96</b>	<b>0,89</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.192	1.327.148,96	0,89
<b>Isole Cayman</b>			<b>638.376,87</b>	<b>0,43</b>
ALIBABA GROUP	HKD	73.000	638.376,87	0,43
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>0,83</b>	<b>0,00</b>
XINYI ENERGY HOLDINGS LIMITED	HKD	5	0,83	0,00
<b>Israele</b>			<b>638.360,34</b>	<b>0,43</b>
CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	3.223	638.360,34	0,43
<b>Jersey</b>			<b>814.641,39</b>	<b>0,55</b>
APTIV PLC	USD	10.000	814.641,39	0,55
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.599.287,54</b>	<b>1,75</b>
ASML HOLDING NV	EUR	2.703	1.853.987,70	1,25
NXP SEMICONDUCTORS	USD	3.582	745.299,84	0,50
<b>Regno Unito</b>			<b>4.081.639,99</b>	<b>2,75</b>
ARM HOLDINGS LIMITED	USD	36.300	2.532.223,67	1,71
OCADO GROUP PLC	GBP	177.817	1.535.566,80	1,04
SHELL PLC	EUR	466	13.849,52	0,01
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>102.719.842,37</b>	<b>69,24</b>
ADOBE INC	USD	4.500	2.413.074,60	1,63
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	39.923	5.347.751,55	3,60
ALPHABET INC -A-	USD	21.715	2.741.969,70	1,85
ALPHABET INC -C-	USD	19.576	2.490.385,20	1,68
AMAZON.COM INC	USD	47.008	6.492.356,98	4,38
ANALOG DEVICES INC	USD	8.220	1.482.123,99	1,00
APPLE INC	USD	39.636	6.908.952,21	4,66
APPLIED MATERIALS INC	USD	29.960	4.400.589,98	2,97
ARISTA NETWORKS INC	USD	6.260	1.335.763,54	0,90
AUTODESK INC	USD	3.443	759.286,06	0,51
BROADCOM INC - REG SHS	USD	2.684	2.712.663,49	1,83
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	5.247	1.290.973,19	0,87
CLOUDFLARE INC	USD	20.075	1.530.728,92	1,03
CORE SCIENTIFIC INC.	USD	9.529	14.929,95	0,01
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	4.736	1.092.280,11	0,74
DATADOG INC	USD	19.394	2.152.890,30	1,45
DELL TECHNOLOGIES PREFERENTIAL SHARE	USD	11.214	774.291,59	0,52

## LUX IM – AI & Data

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
HUBSPOT INC	USD	2.481	1.315.954,30	0,89
IBM CORP	USD	5.559	819.671,56	0,55
INTUIT	USD	2.862	1.618.471,24	1,09
JPMORGAN CHASE CO	USD	9.789	1.501.118,09	1,01
KLA CORPORATION	USD	4.197	2.215.636,57	1,49
LAM RESEARCH CORP	USD	3.757	2.671.460,26	1,80
MARVELL TECH - REG SHS	USD	38.572	2.129.092,43	1,44
META PLATFORMS INC A	USD	12.133	3.914.723,84	2,64
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	17.496	1.431.125,69	0,96
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	20.083	1.555.209,58	1,05
MICROSOFT CORP	USD	33.542	11.334.601,56	7,64
MICROSTRATEGY -A-	USD	2.811	1.690.523,33	1,14
NVIDIA CORP	USD	12.900	5.752.409,17	3,88
ORACLE CORP	USD	16.868	1.613.817,48	1,09
PALO ALTO NETWORKS	USD	7.277	1.936.778,71	1,31
QUALCOMM INC	USD	9.570	1.256.926,93	0,85
SALESFORCE INC	USD	5.611	1.341.830,07	0,90
SENTINELONE INC -CLASS A	USD	56.648	1.422.129,79	0,96
SERVICENOW INC	USD	6.390	4.041.888,61	2,72
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	6.760	1.224.901,90	0,83
SYNOPSYS	USD	2.537	1.181.999,16	0,80
TESLA MOTORS INC	USD	7.175	1.635.735,90	1,10
TRIMBLE	USD	32.320	1.561.068,66	1,05
UIPATH INC	USD	31.956	734.336,25	0,49
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	2.194	808.552,86	0,54
WORKDAY INC -A-	USD	3.781	939.947,31	0,63
ZSCALER INC	USD	5.586	1.128.919,76	0,76
<b>Taiwan</b>			<b>2.306.218,90</b>	<b>1,55</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	24.462	2.306.218,90	1,55
<b>Obbligazioni</b>			<b>3.599.989,88</b>	<b>2,43</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.599.989,88</b>	<b>2,43</b>
UNITED STATES 2.625 18-23 31/12S	USD	4.000.000	3.599.989,88	2,43
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>9.404.423,48</b>	<b>6,34</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>9.404.423,48</b>	<b>6,34</b>
<b>Italia</b>			<b>5.863.744,68</b>	<b>3,95</b>
ITALY ZCP 12-04-24	EUR	6.000.000	5.863.744,68	3,95
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.540.678,80</b>	<b>2,39</b>
UNITED STATES ZCP 25-04-24	USD	4.000.000	3.540.678,80	2,39
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>136.674.536,77</b>	<b>92,12</b>

## **LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy**

# LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>99.982.629,52</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	97.760.629,59
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>94.434.755,70</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.923.637,03
Sottoscrizioni da incassare		84.803,29
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	67,31
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		206.319,39
Interessi netti da incassare		7.172,91
<b>Passivo</b>		<b>794.267,51</b>
Rimborsi da regolare		270.707,35
Commissioni di gestione	4	404.631,55
Commissioni della banca depositaria	6	4.968,98
Spese amministrative	7	94.440,04
Interessi netti da regolare		17,21
Altre voci del passivo		19.502,38
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>99.188.362,01</b>



# LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.289.313,63</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.098.565,30
Interessi bancari su conti cassa		171.072,20
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	17.913,57
Altri proventi		1.762,56
<b>Spese</b>		<b>1.475.566,15</b>
Commissioni di gestione	4	1.090.083,76
Commissioni di performance	5	636,79
Commissioni della banca depositaria	6	13.350,61
Spese amministrative	7	253.691,85
Commissioni di domiciliazione		270,66
Onorari		10.687,19
Spese legali		1.456,08
Spese di transazione	2.14	56.934,77
Commissioni di direttori		86,91
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	22.735,06
Interessi su scoperti bancari		710,36
Spese bancarie		3.836,38
Altre spese		21.085,73
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-186.252,52</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.754.128,67
- contratti a termine su divise	2.7	6.556,89
- cambi	2.5	-497.522,93
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.431.347,23</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	10.085.294,97
- contratti a termine su divise	2.7	67,49
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>7.654.015,23</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		60.873.065,02
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-20.613.066,53
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>47.914.013,72</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>51.274.348,29</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>99.188.362,01</b>

## LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>99.188.362,01</b>	<b>51.274.348,29</b>	<b>44.247.174,46</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		599,255	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.012,92	-	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		779.872,652	432.897,476	224.077,805
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,17	82,03	104,16
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		229.151,310	149.046,992	182.416,218
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,51	83,28	104,59
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.039,493	2.596,564	1.534,429
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,49	83,82	104,84
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		82.157,634	37.642,777	15.943,398
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,40	83,22	104,57

## LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	599,255	0,000	599,255
DI - EUR - Capitalizzazione	432.897,476	455.674,179	108.699,003	779.872,652
E - EUR - Capitalizzazione	149.046,992	126.386,823	46.282,505	229.151,310
F - EUR - Capitalizzazione	2.596,564	4.194,814	751,885	6.039,493
H - EUR - Capitalizzazione	37.642,777	126.163,168	81.648,311	82.157,634

# LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>88.453.830,75</b>	<b>89,18</b>
<b>Azioni</b>			<b>88.453.830,75</b>	<b>89,18</b>
<b>Brasile</b>			<b>1.373.820,71</b>	<b>1,39</b>
ARMAC LOCACAO LO	BRL	433.100	1.373.820,71	1,39
<b>Canada</b>			<b>5.244.109,14</b>	<b>5,29</b>
ATS AUTOMATION TOOLING SYSTE	CAD	62.088	2.441.631,96	2,46
RITCHIE BRO AUCTION - REG SHS	CAD	46.558	2.802.477,18	2,83
<b>Danimarca</b>			<b>1.772.525,91</b>	<b>1,79</b>
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	61.451	1.772.525,91	1,79
<b>Francia</b>			<b>5.103.559,20</b>	<b>5,15</b>
MERSEN	EUR	43.534	1.541.103,60	1,55
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	124.344	3.562.455,60	3,59
<b>Germania</b>			<b>2.419.047,20</b>	<b>2,44</b>
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	205.004	2.419.047,20	2,44
<b>Giappone</b>			<b>10.064.531,60</b>	<b>10,15</b>
DAIFUKU CO	JPY	117.711	2.147.214,25	2,16
KEYENCE CORP	JPY	5.800	2.304.051,16	2,32
NINTENDO CO LTD	JPY	46.100	2.169.463,79	2,19
THK CO LTD	JPY	194.800	3.443.802,40	3,47
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.898.972,36</b>	<b>1,91</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	11.173	1.898.972,36	1,91
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.138.636,20</b>	<b>2,16</b>
ASML HOLDING NV	EUR	3.118	2.138.636,20	2,16
<b>Regno Unito</b>			<b>7.719.919,52</b>	<b>7,78</b>
DS SMITH HOLDING	GBP	974.637	3.472.000,72	3,50
NATIONAL GRID PLC	GBP	247.036	3.003.973,67	3,03
UNILEVER	GBP	28.375	1.243.945,13	1,25
<b>Spagna</b>			<b>9.737.569,14</b>	<b>9,82</b>
ACERINOX - REG SHS	EUR	258.311	2.769.093,92	2,79
CELLNEX TELECOM SA	EUR	107.083	3.853.917,17	3,89
ENDESA	EUR	168.309	3.114.558,05	3,14
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>35.530.646,29</b>	<b>35,82</b>
A.O.SMITH CORP	USD	34.852	2.580.908,99	2,60
ADOBE INC	USD	3.045	1.632.847,15	1,65
AIRBNB INC	USD	24.363	3.005.475,67	3,03
ANSYS INC	USD	12.441	4.053.757,38	4,09
AUTODESK INC	USD	19.316	4.259.764,59	4,29
COPART INC	USD	62.571	2.755.704,48	2,78
CROWN HOLDINGS INC	USD	45.894	3.856.079,55	3,89
LKQ CORP	USD	74.810	3.226.014,95	3,25
LOWE'S CO INC	USD	13.808	2.771.422,45	2,79
MASTERCARD INC -A-	USD	8.444	3.241.498,43	3,27
NEXTERA ENERGY	USD	34.923	1.918.870,34	1,93
PROCTER & GAMBLE CO	USD	16.981	2.228.302,31	2,25
<b>Svezia</b>			<b>4.033.025,27</b>	<b>4,07</b>
SANDVIK AB	SEK	204.614	4.033.025,27	4,07
<b>Taiwan</b>			<b>1.417.468,21</b>	<b>1,43</b>
CHROMA ATE	TWD	226.000	1.417.468,21	1,43
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>9.306.798,84</b>	<b>9,38</b>

## LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Azioni/Quote di fondi di investimento			9.306.798,84	9,38
Fondi azionari			9.306.798,84	9,38
FIDELITY FUNDS - SUSTAINABLE WATER & WASTE -A- EUR CAP	EUR	662.877	9.306.798,84	9,38
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>97.760.629,59</b>	<b>98,56</b>

## **LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund**

# LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>500.795.367,70</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	474.886.730,54
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>423.801.209,16</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		21.004.374,71
Crediti da brokers da incassare		1.557.496,80
Sottoscrizioni da incassare		2.530.852,65
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		492.662,81
Interessi netti da incassare		77.057,35
Altre voci dell'attivo		246.192,84
<b>Passivo</b>		<b>9.723.903,08</b>
Debiti verso brokers da regolare		4.579.352,17
Rimborsi da regolare		3.525.707,24
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	636,22
Commissioni di gestione	4	965.421,71
Commissioni della banca depositaria	6	21.518,18
Spese amministrative	7	261.789,60
Commissioni di performance	5	328.590,59
Interessi netti da regolare		173,38
Altre voci del passivo		40.713,99
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>491.071.464,62</b>

# LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>3.609.289,66</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.960.397,60
Interessi bancari su conti cassa		565.832,79
Altri proventi		83.059,27
<b>Spese</b>		<b>5.097.470,17</b>
Commissioni di gestione	4	2.572.418,11
Commissioni di performance	5	1.193.857,01
Commissioni della banca depositaria	6	56.931,42
Spese amministrative	7	934.773,38
Commissioni di domiciliazione		1.089,47
Onorari		12.985,84
Spese legali		5.129,57
Spese di transazione	2.14	210.545,52
Commissioni di direttori		354,66
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	50.295,16
Interessi su scoperti bancari		2.475,74
Interessi pagati su CFDs		2.980,62
Spese bancarie		15.255,16
Altre spese		38.378,51
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.488.180,51</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	19.139.411,87
- contratti a termine su divise	2.7	31.110,16
- CFDs	2.9	31.815,35
- cambi	2.5	-742.811,73
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>16.971.345,14</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	56.572.779,46
- contratti a termine su divise	2.7	-687,02
- CFDs	2.9	1.418,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>73.544.856,03</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		385.935.073,25
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-58.187.148,42
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>401.292.780,86</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>89.778.683,76</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>491.071.464,62</b>



# LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>491.071.464,62</b>	<b>89.778.683,76</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		866,949	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.173,14	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		700.665,640	125.458,373
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,22	90,95
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		378.756,670	51.948,379
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,22	90,97
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.583.023,419	779.924,097
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	123,35	91,69
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		6.238,120	1.280,582
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,56	92,34
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		336.872,755	21.515,538
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	123,54	93,65

## LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	866,949	0,000	866,949
DI - EUR - Capitalizzazione	125.458,373	669.876,790	94.669,523	700.665,640
E - EUR - Capitalizzazione	51.948,379	354.542,671	27.734,380	378.756,670
E2 - EUR - Capitalizzazione	779.924,097	2.132.446,059	329.346,737	2.583.023,419
F - EUR - Capitalizzazione	1.280,582	5.763,158	805,620	6.238,120
H - EUR - Capitalizzazione	21.515,538	388.093,466	72.736,249	336.872,755

# LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>434.720.008,70</b>	<b>88,52</b>
<b>Azioni</b>			<b>434.720.008,70</b>	<b>88,52</b>
<b>Austria</b>			<b>1.195.894,76</b>	<b>0,24</b>
AMS-OSRAM AG	CHF	511.865	1.195.894,76	0,24
<b>Cina</b>			<b>5.445.903,74</b>	<b>1,11</b>
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	22.575	140.058,30	0,03
NETEASE SPONS ADR REPR 25 SHS	USD	23.378	1.879.839,18	0,38
TRIP COM GROUP LTD	USD	107.875	3.426.006,26	0,70
<b>Corea del Sud</b>			<b>21.910.164,72</b>	<b>4,46</b>
SAMSUNG C&T	KRW	68.498	6.207.047,09	1,26
SAMSUNG ELECTRO CO PREFERENTIAL SHARE	KRW	180.919	7.886.959,42	1,61
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	123.705	6.795.075,57	1,38
SK SQUARE CO., LTD.	KRW	27.742	1.021.082,64	0,21
<b>Francia</b>			<b>7.759.043,25</b>	<b>1,58</b>
CAPGEMINI SE	EUR	14.746	2.798.790,80	0,57
REXEL SA	EUR	49.079	1.219.122,36	0,25
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	34.583	798.521,47	0,16
WORLDLINE SA	EUR	186.773	2.942.608,62	0,60
<b>Germania</b>			<b>14.625.617,76</b>	<b>2,98</b>
SAP AG	EUR	84.014	11.731.714,96	2,39
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	245.246	2.893.902,80	0,59
<b>Giappone</b>			<b>14.865.258,30</b>	<b>3,03</b>
LY CORPORATION	JPY	480.100	1.534.170,87	0,31
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	214.600	4.107.419,98	0,84
NABTESCO CORP	JPY	44.100	811.496,40	0,17
RAKUTEN	JPY	224.200	900.384,33	0,18
RENESAS ELECTRONICS	JPY	65.500	1.067.686,65	0,22
SUMCO CORP	JPY	112.500	1.521.223,02	0,31
THK CO LTD	JPY	35.600	629.360,19	0,13
ULVAC INC	JPY	57.200	2.464.675,30	0,50
USHIO INC.	JPY	62.600	810.847,64	0,17
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	59.200	1.017.993,92	0,21
<b>Isole Cayman</b>			<b>22.677.285,98</b>	<b>4,62</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SP ADR	USD	144.882	10.076.705,85	2,05
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	384.300	3.311.762,22	0,67
AUTOHOME -A- SPONS ADR REPR 4 SH-A-	USD	45.962	1.144.342,26	0,23
SILERGY CORP	TWD	188.000	2.767.917,48	0,56
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	137.100	4.656.139,64	0,95
TENCENT HOLDINGS LTD UNSPON ADR REP 1 SH	USD	21.392	720.418,53	0,15
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.234.354,60</b>	<b>0,66</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	19.030	3.234.354,60	0,66
<b>Norvegia</b>			<b>1.276.302,31</b>	<b>0,26</b>
TGS ASA	NOK	107.749	1.276.302,31	0,26
<b>Paesi Bassi</b>			<b>24.332.805,58</b>	<b>4,96</b>
ADYEN	EUR	9.567	11.189.563,20	2,28
ELASTIC NV	USD	11.315	1.161.199,90	0,24
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	47.776	667.908,48	0,14
NXP SEMICONDUCTORS	USD	36.194	7.530.815,88	1,53
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	146.754	3.783.318,12	0,77

# LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>4.311.855,26</b>	<b>0,88</b>
ALPHAWAVE IP GROUP PLC	GBP	524.525	790.119,88	0,16
DELIVEROO PLC	GBP	640.862	945.467,66	0,19
OCADO GROUP PLC	GBP	62.075	536.058,47	0,11
TRAINLINE - REG SHS	GBP	414.473	1.548.941,82	0,32
TRUSTPILOT GROUP PLC	GBP	282.747	491.267,43	0,10
<b>Singapore</b>			<b>426.583,47</b>	<b>0,09</b>
AEM HOLDINGS LTD	SGD	179.800	426.583,47	0,09
<b>Spagna</b>			<b>4.368.385,80</b>	<b>0,89</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	67.455	4.368.385,80	0,89
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>262.727.341,87</b>	<b>53,50</b>
ACUITY BRANDS	USD	6.044	1.116.280,08	0,23
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	35.056	3.757.025,91	0,77
ALPHABET INC -A-	USD	118.066	14.908.284,35	3,04
ALTERYX - REG SHS -A-	USD	8.168	346.931,30	0,07
AMAZON.COM INC	USD	115.302	15.924.560,59	3,24
ANSYS INC	USD	6.066	1.976.536,64	0,40
APPLE INC	USD	112.900	19.679.602,00	4,01
APPLIED MATERIALS INC	USD	36.004	5.288.345,85	1,08
AUTODESK INC	USD	61.769	13.621.940,29	2,77
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	USD	174.422	5.371.421,73	1,09
CHARTER COMM -A-	USD	7.101	2.508.992,29	0,51
CIENA CORP	USD	42.347	1.719.733,20	0,35
CISCO SYSTEMS INC	USD	147.288	6.694.969,38	1,36
CME GROUP -A-	USD	28.676	5.448.840,23	1,11
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	53.604	3.660.643,25	0,75
CONCENTRIX - REG SHS	USD	5.597	503.581,32	0,10
CORNING INC	USD	172.815	4.766.398,14	0,97
CROWN CASTLE INC	USD	87.092	9.105.625,25	1,85
DXC TECHNOLOGY	USD	55.652	1.154.582,94	0,24
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	43.039	5.300.088,82	1,08
EXPEDIA GROUP INC	USD	9.693	1.337.844,35	0,27
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	236.798	12.964.133,45	2,64
FISERV INC	USD	17.079	2.051.233,19	0,42
FORTINET	USD	34.398	1.839.846,20	0,37
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	5.611	560.266,35	0,11
INFORMATICA PREFERENTIAL SHARE	USD	39.102	1.010.162,87	0,21
JUNIPER NETWORKS INC	USD	70.300	1.868.041,06	0,38
MICROSOFT CORP	USD	71.575	24.186.813,74	4,93
NETFLIX INC	USD	20.428	9.022.680,91	1,84
NUTANIX -A-	USD	82.284	3.529.791,33	0,72
PAGERDUTY - REG SHS	USD	40.926	870.813,00	0,18
PEGASYSTEMS INC	USD	5.271	234.656,92	0,05
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	21.392	1.349.340,06	0,27
PTC INC	USD	10.237	1.621.622,66	0,33
QORVO INC	USD	45.241	4.651.404,60	0,95
QUALCOMM INC	USD	124.689	16.376.694,02	3,33
SALESFORCE INC	USD	37.325	8.926.003,78	1,82
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	69.233	7.101.907,49	1,45
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	5.081	920.669,61	0,19
SPLUNK INC	USD	54.582	7.473.539,17	1,52
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	68.749	10.630.388,80	2,16
TRIMBLE	USD	73.981	3.573.311,28	0,73
TRIPADVISOR INC	USD	53.436	1.026.329,19	0,21
VISA INC -A-	USD	14.763	3.461.604,79	0,70
WALT DISNEY CO	USD	11.201	911.773,81	0,19

# LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WARNER MUSIC GRP - REG SHS -A-	USD	105.231	3.369.514,53	0,69
WOLFSPEED - REG SHS	USD	17.387	711.887,70	0,14
WORKDAY INC -A-	USD	20.257	5.035.840,40	1,03
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	49.455	3.254.843,05	0,66
<b>Svezia</b>			<b>18.426.843,94</b>	<b>3,75</b>
TELEFON ERICSSON	SEK	3.217.709	18.426.843,94	3,75
<b>Svizzera</b>			<b>1.046.683,89</b>	<b>0,21</b>
TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	12.544	1.046.683,89	0,21
<b>Taiwan</b>			<b>26.089.683,47</b>	<b>5,31</b>
HON HAI PRECISION IND	TWD	820.000	2.523.221,80	0,51
MEDIA TEK INCORPORATION	TWD	140.000	4.184.266,74	0,85
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	1.110.000	19.382.194,93	3,95
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>40.166.721,84</b>	<b>8,18</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>40.166.721,84</b>	<b>8,18</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>40.166.721,84</b>	<b>8,18</b>
FIDELITY FUNDS - FUTURE CONNECTIVITY FUND -A- EUR CAP	EUR	2.432.872	40.166.721,84	8,18
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>474.886.730,54</b>	<b>96,70</b>

## **LUX IM – Robeco Global Consumer Trends**

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>3.136.089,53</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	2.987.020,48
<i>Prezzo d'acquisto</i>		2.481.079,04
Depositi bancari a vista e liquidità		138.797,51
Sottoscrizioni da incassare		8.260,05
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		1.764,00
Interessi netti da incassare		247,49
<b>Passivo</b>		<b>24.891,84</b>
Rimborsi da regolare		9.527,55
Commissioni di gestione	4	12.082,48
Commissioni della banca depositaria	6	150,47
Spese amministrative	7	2.860,17
Altre voci del passivo		271,17
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>3.111.197,69</b>

# LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>30.202,54</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		19.477,42
Interessi bancari su conti cassa		10.699,59
Altri proventi		25,53
<b>Spese</b>		<b>75.220,45</b>
Commissioni di gestione	4	45.768,12
Commissioni della banca depositaria	6	576,10
Spese amministrative	7	10.949,75
Commissioni di domiciliazione		12,35
Onorari		2,83
Spese legali		62,60
Spese di transazione	2.14	2.079,94
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	985,31
Interessi su scoperti bancari		8.830,17
Spese bancarie		148,16
Altre spese		5.805,12
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-45.017,91</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	9.505,17
- cambi	2.5	1.492,49
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-34.020,25</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	680.382,63
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>646.362,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.026.291,78
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-978.716,30
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>693.937,86</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>2.417.259,83</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>3.111.197,69</b>



## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>3.111.197,69</b>	<b>2.417.259,83</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		19.690,877	18.860,782
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,657	84,823
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		8.444,145	8.790,949
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	115,099	90,550
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		358,968	250,724
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,976	85,383

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	18.860,782	9.307,961	8.477,866	19.690,877
E - EUR - Capitalizzazione	8.790,949	1.011,828	1.358,632	8.444,145
F - EUR - Capitalizzazione	250,724	386,211	277,967	358,968

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>2.800.191,79</b>	<b>90,00</b>
<b>Azioni</b>			<b>2.800.191,79</b>	<b>90,00</b>
<b>Brasile</b>			<b>47.105,04</b>	<b>1,51</b>
NU HLDG - REG SHS -A-	USD	6.250	47.105,04	1,51
<b>Cina</b>			<b>32.720,27</b>	<b>1,05</b>
PINDUODUO	USD	250	32.720,27	1,05
<b>Danimarca</b>			<b>104.911,49</b>	<b>3,37</b>
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	1.120	104.911,49	3,37
<b>Francia</b>			<b>268.994,16</b>	<b>8,65</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	321	58.088,16	1,87
L'OREAL SA	EUR	260	117.338,00	3,77
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	128	93.568,00	3,01
<b>Germania</b>			<b>156.531,00</b>	<b>5,03</b>
BEIERSDORF AG	EUR	425	57.375,00	1,84
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	600	37.356,00	1,20
SYMRISE AG	EUR	625	61.800,00	1,99
<b>Giappone</b>			<b>39.121,34</b>	<b>1,26</b>
UNI CHARM	JPY	1.200	39.121,34	1,26
<b>Italia</b>			<b>50.226,00</b>	<b>1,61</b>
FERRARI NV	EUR	165	50.226,00	1,61
<b>Paesi Bassi</b>			<b>63.158,40</b>	<b>2,03</b>
ADYEN	EUR	54	63.158,40	2,03
<b>Regno Unito</b>			<b>130.404,46</b>	<b>4,19</b>
DIAGEO PLC	GBP	1.300	42.580,92	1,37
HALEON PLC - REG SHS	GBP	13.000	48.358,54	1,55
UNILEVER	EUR	900	39.465,00	1,27
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.709.884,08</b>	<b>54,96</b>
AIRBNB INC	USD	700	86.353,61	2,78
ALPHABET INC -A-	USD	800	101.016,61	3,25
AMAZON.COM INC	USD	830	114.632,75	3,68
APPLE INC	USD	425	74.081,76	2,38
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	15	30.773,67	0,99
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	160	95.534,64	3,07
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	275	36.537,08	1,17
FISERV INC	USD	360	43.236,95	1,39
IDEXX LABS CORP	USD	128	64.201,13	2,06
INTUIT	USD	110	62.205,39	2,00
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	260	119.217,68	3,83
MASTERCARD INC -A-	USD	190	72.937,55	2,34
MERCADOLIBRE	USD	53	75.480,44	2,43
MICROSOFT CORP	USD	340	114.893,70	3,69
NETFLIX INC	USD	202	89.219,77	2,87
NIKE INC	USD	520	50.953,49	1,64
NVIDIA CORP	USD	260	115.940,03	3,73
PROCTER & GAMBLE CO	USD	354	46.453,04	1,49
TESLA MOTORS INC	USD	260	59.274,05	1,91
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	135	63.807,57	2,05
VISA INC -A-	USD	567	132.949,26	4,27
ZOETIS INC -A-	USD	339	60.183,91	1,93

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Svizzera</b>			<b>197.135,55</b>	<b>6,34</b>
ALCON - REG SHS	CHF	500	35.282,08	1,13
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	CHF	400	49.633,94	1,60
GIVAUDAN SA - REG SHS	CHF	12	44.483,20	1,43
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	650	67.736,33	2,18
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>186.828,69</b>	<b>6,01</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>186.828,69</b>	<b>6,01</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>186.828,69</b>	<b>6,01</b>
ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS Z EUR CAP	EUR	233	186.828,69	6,01
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>2.987.020,48</b>	<b>96,01</b>

## **LUX IM – Global Equity Value**

## LUX IM – Global Equity Value

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>14.000.084,63</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	13.199.762,15
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>12.563.042,21</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		613.734,97
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		61.353,08
Sottoscrizioni da incassare		114.599,66
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	432,22
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		6.654,44
Interessi netti da incassare		3.548,11
<b>Passivo</b>		<b>113.656,13</b>
Debiti verso brokers da regolare		35.633,28
Rimborsi da regolare		29.000,37
Commissioni di gestione	4	37.239,75
Commissioni della banca depositaria	6	540,00
Spese amministrative	7	10.263,46
Interessi netti da regolare		2,99
Altre voci del passivo		976,28
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>13.886.428,50</b>

## LUX IM – Global Equity Value

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>93.592,55</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		81.641,62
Cedole nette da obbligazioni		3.838,37
Interessi bancari su conti cassa		8.046,74
Altri proventi		65,82
<b>Spese</b>		<b>127.663,44</b>
Commissioni di gestione	4	83.225,78
Commissioni della banca depositaria	6	1.203,85
Spese amministrative	7	22.818,35
Commissioni di domiciliazione		21,16
Onorari		6,30
Spese legali		94,53
Spese di transazione	2.14	17.318,82
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.120,91
Interessi su scoperti bancari		200,88
Spese bancarie		332,12
Altre spese		320,74
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-34.070,89</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	90.733,63
- future finanziari	2.8	11.614,54
- cambi	2.5	-6.189,83
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>62.087,45</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	684.560,05
- future finanziari	2.8	432,22
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>747.079,72</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		12.707.152,72
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-1.114.269,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>12.339.962,99</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>1.546.465,51</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>13.886.428,50</b>

## LUX IM – Global Equity Value

---

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>13.886.428,50</b>	<b>1.546.465,51</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		60.318,990	8.465,148
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,899	91,949
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		65.510,349	8.075,808
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,511	94,903
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		114,343	18,199
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,282	92,601
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.196,195	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,333	-



## LUX IM – Global Equity Value

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	8.465,148	58.564,710	6.710,868	60.318,990
E - EUR - Capitalizzazione	8.075,808	61.496,432	4.061,891	65.510,349
F - EUR - Capitalizzazione	18,199	96,144	0,000	114,343
H - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.198,165	1,970	2.196,195

# LUX IM – Global Equity Value

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>12.706.296,70</b>	<b>91,50</b>
<b>Azioni</b>			<b>11.470.462,32</b>	<b>82,60</b>
<b>Canada</b>			<b>97.204,06</b>	<b>0,70</b>
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1.062	97.204,06	0,70
<b>Corea del Sud</b>			<b>214.648,60</b>	<b>1,55</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	133	180.359,28	1,30
SAMSUNG REP.1/2 PREFERENTIAL SHARE 144A-GDR - REG SHS	USD	32	34.289,32	0,25
<b>Francia</b>			<b>75.960,26</b>	<b>0,55</b>
SANOFI	EUR	851	75.960,26	0,55
<b>Germania</b>			<b>148.638,20</b>	<b>1,07</b>
SAP AG	EUR	577	80.572,28	0,58
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	404	68.065,92	0,49
<b>Irlanda</b>			<b>493.912,58</b>	<b>3,56</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	477	151.013,85	1,09
MEDTRONIC PLC	USD	4.603	342.898,73	2,47
<b>Italia</b>			<b>936.547,62</b>	<b>6,74</b>
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	34.393	200.683,16	1,45
BPER BANCA SPA	EUR	50.922	154.039,05	1,11
INTESA SANPAOLO	EUR	151.994	401.644,15	2,89
POSTE ITALIANE SPA	EUR	3.441	35.304,66	0,25
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	5.940	144.876,60	1,04
<b>Paesi Bassi</b>			<b>152.269,80</b>	<b>1,10</b>
ASML HOLDING NV	EUR	222	152.269,80	1,10
<b>Regno Unito</b>			<b>382.370,87</b>	<b>2,75</b>
SHELL PLC	GBP	8.180	239.761,05	1,73
UNILEVER	GBP	3.253	142.609,82	1,03
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.170.029,30</b>	<b>58,83</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	1.299	129.133,85	0,93
ABBVIE INC	USD	1.113	155.091,40	1,12
ADOBE INC	USD	359	192.509,73	1,39
ALPHABET INC -A-	USD	614	77.530,25	0,56
ALPHABET INC -C-	USD	609	77.474,69	0,56
AMAZON.COM INC	USD	409	56.487,70	0,41
APPLE INC	USD	5.141	896.127,85	6,45
AUTOZONE INC	USD	25	57.801,31	0,42
BERKSHIRE HATHAWAY INC -A-	USD	1	490.747,82	3,53
BOOKING HOLDINGS INC	USD	47	150.260,76	1,08
CHEVRON CORP	USD	1.582	213.350,27	1,54
CISCO SYSTEMS INC	USD	3.151	143.228,56	1,03
CITIGROUP INC	USD	1.348	62.535,64	0,45
COCA-COLA CO	USD	3.679	194.625,41	1,40
DEERE AND CO	USD	735	264.243,93	1,90
EXXON MOBIL CORP	USD	3.169	285.896,28	2,06
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	381	132.566,94	0,95
IBM CORP	USD	953	140.519,34	1,01
INTEL CORP	USD	2.712	123.054,05	0,89
JOHNSON & JOHNSON	USD	2.106	296.931,68	2,14
JPMORGAN CHASE CO	USD	2.171	332.917,29	2,40
MASTERCARD INC -A-	USD	562	215.741,61	1,55
MCDONALD'S CORP	USD	428	114.015,15	0,82
MERCK & CO INC	USD	1.923	188.343,35	1,36

## LUX IM – Global Equity Value

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MICROSOFT CORP	USD	3.462	1.169.888,22	8,42
NETFLIX INC	USD	187	82.594,54	0,59
NVIDIA CORP	USD	966	430.761,80	3,10
ORACLE CORP	USD	1.055	100.935,35	0,73
PAYPAL HOLDINGS	USD	970	55.096,66	0,40
PEPSICO INC	USD	1.022	155.883,64	1,12
PFIZER INC	USD	6.069	157.333,31	1,13
PROCTER & GAMBLE CO	USD	1.635	214.550,04	1,55
SALESFORCE INC	USD	569	136.072,23	0,98
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	333	159.802,82	1,15
VISA INC -A-	USD	1.105	259.098,64	1,87
WALMART INC	USD	1.048	148.695,12	1,07
WALT DISNEY CO	USD	1.329	108.182,07	0,78
<b>Svizzera</b>			<b>564.035,50</b>	<b>4,06</b>
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.042	212.796,27	1,53
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	2.026	183.317,23	1,32
ROCHE HOLDING LTD	CHF	619	161.581,13	1,16
SANDOZ GROUP AG	CHF	220	6.340,87	0,05
<b>Taiwan</b>			<b>234.845,53</b>	<b>1,69</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	2.491	234.845,53	1,69
<b>Obbligazioni</b>			<b>1.235.834,38</b>	<b>8,90</b>
<b>Italia</b>			<b>1.235.834,38</b>	<b>8,90</b>
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	625.000	615.168,75	4,43
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	625.000	620.665,63	4,47
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>493.465,45</b>	<b>3,55</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>493.465,45</b>	<b>3,55</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>232.059,80</b>	<b>1,67</b>
VANGUARD FTSE ALL-WORLD UCITS ETF USD CAP	EUR	2.170	232.059,80	1,67
<b>Fondi azionari</b>			<b>261.405,65</b>	<b>1,88</b>
VANGUARD SP500 UCITS ETF USD DIS	EUR	3.192	261.405,65	1,88
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>13.199.762,15</b>	<b>95,06</b>

## **LUX IM – ESG Vontobel Millennial**

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>105.396.806,35</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	102.663.239,22
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>96.076.267,04</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.404.959,61
Sottoscrizioni da incassare		107.275,72
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.150.878,19
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		47.022,35
Interessi netti da incassare		23.431,26
<b>Passivo</b>		<b>1.764.566,48</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		870.000,00
Rimborsi da regolare		369.151,96
Commissioni di gestione	4	407.369,70
Commissioni della banca depositaria	6	6.096,17
Spese amministrative	7	87.827,68
Altre voci del passivo		24.120,97
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>103.632.239,87</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.827.305,99</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.333.583,63
Cedole nette da obbligazioni		269.240,32
Interessi bancari su conti cassa		188.298,34
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	34.517,66
Altri proventi		1.666,04
<b>Spese</b>		<b>2.769.888,93</b>
Commissioni di gestione	4	2.027.796,82
Commissioni della banca depositaria	6	32.007,03
Spese amministrative	7	517.149,93
Commissioni di domiciliazione		736,17
Onorari		7.022,81
Spese legali		3.752,14
Spese di transazione	2.14	100.229,04
Commissioni di direttori		213,91
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	34.064,89
Interessi su scoperti bancari		11.522,43
Spese bancarie		7.916,63
Altre spese		27.477,13
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-942.582,94</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-956.001,61
- contratti a termine su divise	2.7	1.589.269,77
- future finanziari	2.8	-633.479,04
- cambi	2.5	-413.871,41
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.356.665,23</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.958.374,14
- contratti a termine su divise	2.7	-1.883.045,10
- future finanziari	2.8	694.660,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>11.413.324,66</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		24.728.686,80
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-96.500.146,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-60.358.135,49</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>163.990.375,36</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>103.632.239,87</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>103.632.239,87</b>	<b>163.990.375,36</b>	<b>209.553.270,88</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		631.875,165	693.904,849	655.138,107
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,25	82,90	109,46
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		309.801,357	391.780,859	1.117.000,460
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,07	90,11	117,81
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		134.650,300	727.483,450	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,65	95,14	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.864,020	3.848,952	3.396,957
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,78	92,19	120,04
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		14.515,981	17.909,286	49.903,188
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,31	89,46	117,02

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	693.904,849	62.387,319	124.417,003	631.875,165
E - EUR - Capitalizzazione	391.780,859	17.319,179	99.298,681	309.801,357
E2 - EUR - Capitalizzazione	727.483,450	177.939,111	770.772,261	134.650,300
F - EUR - Capitalizzazione	3.848,952	858,094	843,026	3.864,020
H - EUR - Capitalizzazione	17.909,286	303,143	3.696,448	14.515,981



## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>92.561.990,83</b>	<b>89,32</b>
<b>Azioni</b>			<b>81.348.773,33</b>	<b>78,50</b>
<b>Belgio</b>			<b>1.143.293,19</b>	<b>1,10</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	19.587	1.143.293,19	1,10
<b>Canada</b>			<b>491.948,73</b>	<b>0,47</b>
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	USD	6.906	491.948,73	0,47
<b>Cina</b>			<b>2.498.504,68</b>	<b>2,41</b>
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	500.000	631.575,29	0,61
MEITUAN - SHS 114A - REG SHS	HKD	56.900	539.049,51	0,52
NETEASE INC	HKD	47.100	766.017,55	0,74
TRIP COM GROUP LTD	HKD	10.700	343.586,21	0,33
ZTE CORPORATION -H-	HKD	108.200	218.276,12	0,21
<b>Danimarca</b>			<b>498.243,92</b>	<b>0,48</b>
CARLSBERG AS -B-	DKK	4.363	498.243,92	0,48
<b>Francia</b>			<b>894.910,45</b>	<b>0,86</b>
DANONE SA	EUR	15.295	894.910,45	0,86
<b>Germania</b>			<b>4.152.804,78</b>	<b>4,01</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	4.883	898.960,30	0,87
DELIVERY HERO	EUR	9.186	224.138,40	0,22
PUMA AG	EUR	5.294	267.347,00	0,26
SAP AG	EUR	7.119	994.097,16	0,96
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	6.491	1.093.603,68	1,06
SYMRISE AG	EUR	6.823	674.658,24	0,65
<b>Giappone</b>			<b>3.727.144,36</b>	<b>3,60</b>
FANUC CORP SHS	JPY	22.300	591.386,73	0,57
KEYENCE CORP	JPY	2.500	993.125,50	0,96
MEIJI HLDGS	JPY	29.100	623.219,18	0,60
NINTENDO CO LTD	JPY	25.400	1.195.322,78	1,15
RAKUTEN	JPY	80.700	324.090,17	0,31
<b>Irlanda</b>			<b>1.719.035,76</b>	<b>1,66</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	3.754	1.188.482,16	1,15
KERRY GROUP -A-	EUR	6.795	530.553,60	0,51
<b>Isole Cayman</b>			<b>782.442,67</b>	<b>0,76</b>
BILIBILI INC	HKD	17.960	194.453,01	0,19
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	96.000	587.989,66	0,57
<b>Italia</b>			<b>1.382.506,88</b>	<b>1,33</b>
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	120.375	1.382.506,88	1,33
<b>Lussemburgo</b>			<b>354.198,37</b>	<b>0,34</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	2.084	354.198,37	0,34
<b>Norvegia</b>			<b>659.673,39</b>	<b>0,64</b>
ORKLA ASA	NOK	94.906	659.673,39	0,64
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.871.171,90</b>	<b>1,81</b>
ADYEN	EUR	637	745.035,20	0,72
ASML HOLDING NV	EUR	578	396.450,20	0,38
PROSUS NV	EUR	27.278	729.686,50	0,70
<b>Regno Unito</b>			<b>2.497.446,34</b>	<b>2,41</b>
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	22.526	613.627,25	0,59
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	USD	9.204	553.789,82	0,53
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	4.788	390.461,63	0,38

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNILEVER	GBP	21.432	939.567,64	0,91
<b>Spagna</b>			<b>521.819,01</b>	<b>0,50</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	14.499	521.819,01	0,50
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>53.232.368,55</b>	<b>51,37</b>
ADOBE INC	USD	2.249	1.206.001,06	1,16
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	7.557	1.012.272,59	0,98
AIRBNB INC	USD	2.862	353.062,90	0,34
ALPHABET INC -C-	USD	5.690	723.860,43	0,70
AMAZON.COM INC	USD	6.776	935.845,19	0,90
AMERICAN EXPRESS	USD	5.873	993.156,00	0,96
APPLE INC	USD	4.281	746.221,22	0,72
BJ S WHOLESALE CLUB HOLDINGS INC	USD	5.926	357.731,79	0,35
BLOCK INC -A-	USD	15.875	1.136.573,09	1,10
BOOKING HOLDINGS INC	USD	295	943.126,06	0,91
BROADRIDGE FINANCIAL SOL	USD	4.039	748.590,67	0,72
BURLINGTON STORES INC	USD	3.005	533.190,99	0,51
CAMPBELL SOUP CO	USD	9.360	362.330,74	0,35
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	6.726	799.573,65	0,77
CISCO SYSTEMS INC	USD	32.403	1.472.876,90	1,42
CLOROX CO	USD	4.579	585.739,26	0,57
COCA-COLA CO	USD	12.809	677.618,07	0,65
COINBASE GLOBAL - REG SHS -A-	USD	5.949	998.294,21	0,96
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	10.523	750.837,44	0,72
CONAGRA BRANDS INC	USD	19.584	503.817,82	0,49
DECKERS OUTDOOR	USD	983	597.934,50	0,58
DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	2.927	388.492,01	0,37
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	4.700	576.078,52	0,56
EBAY INC	USD	22.556	882.904,25	0,85
EQUINIX INC	USD	893	654.614,71	0,63
FISERV INC	USD	11.541	1.386.104,70	1,34
GENERAL MILLS INC	USD	9.135	534.420,74	0,52
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	5.573	642.032,88	0,62
GODADDY -A-	USD	7.137	683.527,37	0,66
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC - REG SHS	USD	6.245	1.021.985,77	0,99
HOST HOTELS & RESORTS	USD	22.010	389.839,90	0,38
HUBSPOT INC	USD	1.723	913.901,36	0,88
HYATT -A-	USD	4.206	494.698,77	0,48
INTEL CORP	USD	9.921	450.154,60	0,43
KELLANOVA	USD	10.641	532.936,31	0,51
KLA CORPORATION	USD	726	383.262,37	0,37
KROGER CO	USD	16.223	659.846,84	0,64
LIVE NATION ENT	USD	4.375	370.508,98	0,36
LOWE'S CO INC	USD	4.228	848.607,63	0,82
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	2.336	1.071.125,05	1,03
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	4.349	877.514,67	0,85
MASTERCARD INC -A-	USD	2.425	930.913,51	0,90
MATCH GROUP INC	USD	12.594	416.530,21	0,40
MCDONALD'S CORP	USD	2.722	725.115,02	0,70
MERCADOLIBRE	USD	708	1.008.304,71	0,97
MICROSOFT CORP	USD	4.062	1.372.641,81	1,32
MOLSON COORS - REG SHS -B-	USD	8.313	458.485,66	0,44
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	10.774	701.030,34	0,68
NETFLIX INC	USD	835	368.804,51	0,36
NIKE INC	USD	7.584	743.137,08	0,72
NORVERGIAN CRUISE LINE LTD	USD	16.394	302.179,26	0,29
NVIDIA CORP	USD	2.456	1.095.187,36	1,06
OMNICOM GROUP INC	USD	10.290	803.612,35	0,78

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ORACLE CORP	USD	4.179	399.818,78	0,39
PARAMOUNT GLOBAL	USD	29.619	404.059,11	0,39
PAYLOCITY HOLDING	USD	1.960	295.142,77	0,28
PAYPAL HOLDINGS	USD	15.483	879.445,00	0,85
PINTEREST PREFERENTIAL SHARE -A-	USD	13.294	446.145,95	0,43
QORVO INC	USD	5.078	522.089,09	0,50
ROSS STORES INC	USD	8.051	1.001.889,33	0,97
SALESFORCE INC	USD	1.666	398.411,85	0,38
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	7.348	753.756,39	0,73
SMARTSHEET INC	USD	6.148	267.222,51	0,26
SNAP INC-A-	USD	46.941	720.673,59	0,70
SYNOPSYS	USD	718	334.519,27	0,32
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	6.374	926.756,81	0,89
T MOBILE USA INC	USD	10.911	1.561.661,74	1,51
TWILIO INC	USD	8.357	580.711,98	0,56
VISA INC -A-	USD	5.845	1.370.526,32	1,32
WALT DISNEY CO	USD	10.407	847.141,33	0,82
WORKDAY INC -A-	USD	1.623	403.473,81	0,39
YUM BRANDS INC	USD	6.507	764.750,47	0,74
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	14.002	533.073,31	0,51
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	10.544	693.945,31	0,67
<b>Sudafrica</b>			<b>575.382,20</b>	<b>0,56</b>
NASPERS -N- SPONS ADR REPR 1/5 SH -N-	USD	19.541	575.382,20	0,56
<b>Svezia</b>			<b>542.014,81</b>	<b>0,52</b>
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	33.972	542.014,81	0,52
<b>Svizzera</b>			<b>3.803.863,34</b>	<b>3,67</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	33.822	1.349.165,70	1,30
GARMIN	USD	5.779	670.032,00	0,65
GIVAUDAN SA - REG SHS	CHF	323	1.197.339,58	1,16
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	5.636	587.326,06	0,57
<b>Obbligazioni</b>			<b>11.213.217,50</b>	<b>10,82</b>
<b>Germania</b>			<b>11.213.217,50</b>	<b>10,82</b>
GERMANY 0.20 22-24 14/06A	EUR	1.400.000	1.379.189,00	1,33
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	EUR	1.500.000	1.422.165,00	1,37
GERMANY 0.50 15-25 15/02A	EUR	1.400.000	1.364.041,00	1,32
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	EUR	1.400.000	1.366.659,00	1,32
GERMANY ZCP 19-24 18/10A	EUR	1.400.000	1.365.266,00	1,32
GERMANY ZCP 20-25 10/10A	EUR	1.500.000	1.438.312,50	1,39
GERMANY ZCP 20-25 11/04	EUR	1.500.000	1.449.322,50	1,40
GERMANY ZCP 21-26 10/04A	EUR	1.500.000	1.428.262,50	1,38
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>10.101.248,39</b>	<b>9,75</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>10.101.248,39</b>	<b>9,75</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>10.101.248,39</b>	<b>9,75</b>
VONTOBEL FD CLEAN TECHNOLOGY -I- EUR CAP	EUR	8.910	5.257.256,40	5,07
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKT LEADERS -I- USD CAP	USD	35.190	4.843.991,99	4,67
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>102.663.239,22</b>	<b>99,06</b>

## **LUX IM – BlackRock Multi Asset**

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>100.994.827,66</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	97.422.304,28
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>92.662.314,49</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	43.174,89
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>153.291,30</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.108.859,25
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		555.942,33
Crediti da brokers da incassare		144.705,02
Sottoscrizioni da incassare		55.246,55
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	236.351,33
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	248.064,98
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		18.733,54
Interessi netti da incassare		161.445,49
<b>Passivo</b>		<b>1.458.000,75</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	16.035,02
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		<i>40.711,87</i>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		695.131,61
Rimborsi da regolare		280.168,31
Commissioni di gestione	4	358.801,79
Commissioni della banca depositaria	6	5.040,82
Spese amministrative	7	84.190,92
Interessi netti da regolare		1,43
Altre voci del passivo		18.630,85
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>99.536.826,91</b>

# LUX IM – BlackRock Multi Asset

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.336.634,45</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		79.701,27
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		877.750,48
Interessi ricevuti su swaps		173.994,53
Interessi bancari su conti cassa		189.695,91
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	13.541,97
Altri proventi		1.950,29
<b>Spese</b>		<b>1.174.551,19</b>
Commissioni di gestione	4	751.143,67
Commissioni della banca depositaria	6	11.095,03
Spese amministrative	7	183.836,50
Commissioni di domiciliazione		200,96
Onorari		10.046,78
Spese legali		1.231,80
Spese di transazione	2.14	60.699,10
Commissioni di direttori		72,80
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	16.367,64
Interessi su scoperti bancari		12.739,12
Interessi pagati su swaps		105.865,80
Spese bancarie		3.461,60
Altre spese		17.790,39
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>162.083,26</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.579.326,82
- opzioni	2.6	141.528,60
- contratti a termine su divise	2.7	-11.891,39
- future finanziari	2.8	-783.390,94
- swaps	2.10	-497.157,91
- cambi	2.5	-468.052,95
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.036.208,15</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	6.080.850,50
- opzioni	2.6	-27.113,93
- contratti a termine su divise	2.7	22.246,08
- future finanziari	2.8	505.300,69
- swaps	2.10	178.555,42
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>3.723.630,61</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		59.696.707,34
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-12.600.712,26
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>50.819.625,69</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>48.717.201,22</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>99.536.826,91</b>

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>99.536.826,91</b>	<b>48.717.201,22</b>	<b>62.964.317,32</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		748.840,511	299.631,199	314.973,728
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,92	85,82	100,70
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		352.652,015	243.281,670	276.274,972
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,21	92,10	107,01
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.468,046	1.824,347	4.392,618
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,01	95,52	110,62
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.063,788	4.428,621	10.800,672
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,38	95,25	110,72

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	299.631,199	523.737,198	74.527,886	748.840,511
E - EUR - Capitalizzazione	243.281,670	174.582,332	65.211,987	352.652,015
F - EUR - Capitalizzazione	1.824,347	1.041,780	398,081	2.468,046
H - EUR - Capitalizzazione	4.428,621	6.449,852	814,685	10.063,788



## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>45.491.137,39</b>	<b>45,70</b>
<b>Azioni</b>			<b>13.496.018,83</b>	<b>13,56</b>
<b>Australia</b>			<b>75.213,66</b>	<b>0,08</b>
COSTA GROUP HOLDINGS LTD	AUD	5.179	9.993,49	0,01
NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	3.435	65.220,17	0,07
<b>Austria</b>			<b>133.466,33</b>	<b>0,13</b>
AMS-OSRAM AG	CHF	3.195	7.464,63	0,01
ANDRITZ AG	EUR	638	35.728,00	0,04
KONTRON AG	EUR	305	6.557,50	0,01
VERBUND AG	EUR	999	83.716,20	0,08
<b>Belgio</b>			<b>73.229,28</b>	<b>0,07</b>
UMICORE SA	EUR	2.928	73.229,28	0,07
<b>Bermuda</b>			<b>2.951,98</b>	<b>0,00</b>
DIGITAL CHINA HOLDINGS	HKD	11.000	2.951,98	0,00
<b>Canada</b>			<b>162.516,95</b>	<b>0,16</b>
CANADIAN SOLAR INC	USD	1.197	28.487,43	0,03
CANFOR CORPORATION (NEW)	CAD	669	8.131,52	0,01
ENBRIDGE INC	CAD	1.714	55.840,04	0,06
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	CAD	636	34.217,92	0,03
NUTRIEN - REG SHS	CAD	626	31.978,60	0,03
WESTERN FOREST PRODUCTS	CAD	7.854	3.861,44	0,00
<b>Corea del Sud</b>			<b>101.706,36</b>	<b>0,10</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	75	101.706,36	0,10
<b>Danimarca</b>			<b>397.691,65</b>	<b>0,40</b>
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	1.613	151.091,28	0,15
NOVOZYMES AS - BEARER / REG SHS -B-ORSTED	DKK	189	9.412,28	0,01
ROCKWOOL SHS -B-	DKK	1.583	79.832,26	0,08
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	109	28.939,93	0,03
	DKK	4.452	128.415,90	0,13
<b>Finlandia</b>			<b>33.683,50</b>	<b>0,03</b>
STORA ENSO -R-	EUR	2.668	33.683,50	0,03
<b>Francia</b>			<b>807.971,17</b>	<b>0,81</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	279	49.159,80	0,05
AXA SA	EUR	1.671	49.177,53	0,05
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	899	59.684,61	0,06
EDENRED SA	EUR	530	28.651,80	0,03
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	72	137.577,60	0,14
KERING	EUR	93	37.037,25	0,04
L'OREAL SA	EUR	342	154.344,60	0,16
SANOFI	EUR	1.404	125.321,04	0,13
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	833	151.072,88	0,15
WORLDLINE SA	EUR	1.012	15.944,06	0,02
<b>Germania</b>			<b>528.710,22</b>	<b>0,53</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	256	47.129,60	0,05
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	478	48.010,32	0,05
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	EUR	5.580	44.757,18	0,04
HUGO BOSS AG	EUR	682	45.407,56	0,05
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	363	13.672,40	0,01
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	1.376	85.669,76	0,09
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	840	141.523,20	0,14
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	5.569	65.714,20	0,07

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	527	30.987,60	0,03
SOFTWARE	EUR	164	5.838,40	0,01
<b>Giappone</b>			<b>210.581,61</b>	<b>0,21</b>
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	1.800	44.569,78	0,04
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	4.600	43.124,54	0,04
KUBOTA CORP	JPY	800	10.858,51	0,01
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	500	17.649,88	0,02
OJI HOLDINGS	JPY	2.500	8.681,06	0,01
SUMITOMO FORESTRY CO LTD	JPY	800	21.502,16	0,02
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	3.000	49.697,84	0,05
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1.800	14.497,84	0,01
<b>Irlanda</b>			<b>740.215,16</b>	<b>0,74</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	427	33.357,24	0,03
ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	2.707	9.555,71	0,01
PENTAIR PLC	USD	2.175	142.969,70	0,14
REENCOAT RENEW - REG SHS	EUR	515.151	522.363,11	0,52
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	893	31.969,40	0,03
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>16.759,59</b>	<b>0,02</b>
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	369	16.759,59	0,02
<b>Italia</b>			<b>88.325,94</b>	<b>0,09</b>
SNAM SPA	EUR	19.003	88.325,94	0,09
<b>Jersey</b>			<b>31.632,61</b>	<b>0,03</b>
FERGUSON PLC - REG SHS	GBP	182	31.632,61	0,03
<b>Norvegia</b>			<b>124.932,88</b>	<b>0,13</b>
AKER CARBON - REG SHS	NOK	52.796	63.522,09	0,06
LEROEY SEAFOOD GROUP ASA	NOK	3.300	12.148,64	0,01
MOWI ASA	NOK	2.020	32.339,37	0,03
NORDIC VLSI	NOK	571	6.347,82	0,01
TOMRA SYSTEMS ASA	NOK	973	10.574,96	0,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>86.607,95</b>	<b>0,09</b>
ADYEN	EUR	14	16.374,40	0,02
ASML HOLDING NV	EUR	17	11.660,30	0,01
CORBION	EUR	393	7.687,08	0,01
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	1.036	31.535,84	0,03
NXP SEMICONDUCTORS	USD	93	19.350,33	0,02
<b>Regno Unito</b>			<b>1.178.106,47</b>	<b>1,18</b>
BURBERRY GROUP PLC	GBP	1.829	29.685,90	0,03
CNH INDUSTRIAL NV REG SHS	USD	5.190	56.454,19	0,06
CNH INDUSTRIAL NV REG SHS	EUR	1.386	15.162,84	0,02
HALMA PLC	GBP	952	25.123,21	0,03
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	6.740	48.950,54	0,05
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	668	54.475,43	0,05
ITM POWER PLC	GBP	16.001	11.120,57	0,01
JOHNSON MATTHEY	GBP	1.352	26.576,71	0,03
LINDE PLC	USD	304	112.169,72	0,11
MICHAEL PAGE INTERNATIONAL PLC	GBP	3.060	17.290,68	0,02
PENNON GROUP - REG SHS	GBP	8.505	73.837,46	0,07
SDCL ENERGY EFFICIENCY INCOME TRUST PLC	GBP	664.938	498.521,91	0,50
SEVERN TRENT PLC	GBP	805	24.002,36	0,02
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	249	30.092,45	0,03
SPIRENT COMMUNICATIONS	GBP	1.940	2.730,48	0,00
SSE PLC	GBP	4.076	87.013,10	0,09
UNILEVER	GBP	989	43.357,25	0,04
UNITED UTILITIES GROUP PLC	GBP	1.769	21.541,67	0,02

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>288.290,27</b>	<b>0,29</b>
ACCIONA SA	EUR	486	64.686,60	0,06
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	12.852	48.676,95	0,05
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	6.630	122.787,60	0,12
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	1.324	52.139,12	0,05
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.681.739,64</b>	<b>7,72</b>
A.O.SMITH CORP	USD	404	29.917,57	0,03
A10 NETWORKS INC	USD	1.708	20.470,47	0,02
ADOBE INC	USD	389	208.596,89	0,21
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	646	86.532,76	0,09
AGCO CORP	USD	607	66.742,40	0,07
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	374	47.070,35	0,05
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	200	49.386,34	0,05
ALPHABET INC -A-	USD	2.001	252.667,80	0,25
AMAZON.COM INC	USD	1.112	153.580,26	0,15
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	681	81.544,62	0,08
ANALOG DEVICES INC	USD	382	68.877,30	0,07
ANSYS INC	USD	134	43.662,37	0,04
APPLE INC	USD	1.799	313.583,74	0,32
APPLIED MATERIALS INC	USD	731	107.370,87	0,11
AQUA AMERICA - REG SHS	USD	2.177	73.785,31	0,07
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	685	44.576,97	0,04
ARISTA NETWORKS INC	USD	267	56.972,66	0,06
ASPEN TECHNOLOGY INC	USD	133	26.421,56	0,03
BADGER METER INC	USD	197	27.546,83	0,03
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.732	52.838,83	0,05
BOOKING HOLDINGS INC	USD	16	51.152,60	0,05
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	1.285	65.120,71	0,07
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	335	82.423,48	0,08
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	1.071	50.639,96	0,05
CECO ENVIRONMENTAL	USD	1.901	35.056,94	0,04
CHICOS FAS	USD	3.120	21.295,39	0,02
CISCO SYSTEMS INC	USD	1.291	58.682,35	0,06
COCA-COLA CO	USD	835	44.172,93	0,04
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	687	49.018,85	0,05
COMMScope HOLDINGS INC	USD	4.668	12.273,70	0,01
DANAHER CORP	USD	272	57.099,06	0,06
DARLING INGREDIENT INC	USD	164	7.416,22	0,01
DEERE AND CO	USD	383	137.694,46	0,14
DEXCOM INC	USD	147	16.434,67	0,02
DOCIGO --- REG SHS	USD	2.140	10.810,32	0,01
DONALDSON CO	USD	1.649	97.331,91	0,10
DOVER CORP	USD	546	75.792,50	0,08
DOW - REG SHS	USD	910	45.256,22	0,05
DYNATRACE INC	USD	400	19.943,27	0,02
EBAY INC	USD	1.333	52.177,31	0,05
ECOLAB INC	USD	660	118.188,47	0,12
ELI LILLY & CO	USD	274	143.309,98	0,14
EMERSON ELECTRIC CO	USD	58	5.070,66	0,01
ENERSYS	USD	1.074	99.581,09	0,10
ENPHASE ENERGY	USD	318	38.596,39	0,04
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	955	126.883,30	0,13
F5 - REG SHS	USD	220	35.598,58	0,04
FAIR ISAAC CORP	USD	115	121.087,84	0,12
FIRST SOLAR INC	USD	507	79.080,22	0,08
FORTINET	USD	589	31.503,85	0,03
FTI CONSULTING	USD	84	15.080,74	0,02

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GENERAC HOLDINGS INC	USD	286	33.718,41	0,03
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	153	53.235,54	0,05
GRAPHIC PACKAGING	USD	2.956	66.011,26	0,07
HAIR CELESTIAL GROUP INC	USD	1.083	10.814,88	0,01
HERSHEY	USD	165	27.354,15	0,03
IBM CORP	USD	450	66.352,26	0,07
INTEL CORP	USD	1.696	76.954,16	0,08
INTUIT	USD	113	63.901,90	0,06
JOHNSON & JOHNSON	USD	1.438	202.748,22	0,20
JPMORGAN CHASE CO	USD	1.019	156.261,04	0,16
JUNIPER NETWORKS INC	USD	1.469	39.034,88	0,04
KELLANOVA	USD	754	37.762,80	0,04
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	874	95.085,03	0,10
LINDSAY	USD	220	25.883,75	0,03
LKQ CORP	USD	596	25.701,18	0,03
MARVELL TECH - REG SHS	USD	628	34.664,27	0,03
MASTEC INC	USD	533	36.278,84	0,04
MASTERCARD INC -A-	USD	359	137.813,59	0,14
MAXIMUS INC	USD	746	56.587,31	0,06
MCDONALD'S CORP	USD	177	47.151,12	0,05
METLIFE INC	USD	833	49.722,72	0,05
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	231	17.888,43	0,02
MICROSOFT CORP	USD	546	184.505,77	0,19
MORGAN STANLEY	USD	590	49.747,96	0,05
MOSAIC	USD	979	31.832,60	0,03
NETAPP	USD	575	45.671,74	0,05
NEWMONT CORPORATION	USD	1.059	39.764,35	0,04
NVIDIA CORP	USD	893	398.209,41	0,40
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1.188	90.906,52	0,09
ORACLE CORP	USD	1.239	118.539,24	0,12
ORMAT TECHNOLOGIES	USD	1.401	97.239,28	0,10
OUSTER --- REG SHS	USD	218	1.570,39	0,00
PAYCHEX INC	USD	465	50.036,02	0,05
PEPSICO INC	USD	377	57.503,07	0,06
PROCTER & GAMBLE CO	USD	985	129.254,92	0,13
PTC INC	USD	318	50.373,74	0,05
QORVO INC	USD	94	9.664,51	0,01
RAMBUS	USD	630	38.915,85	0,04
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	720	106.526,68	0,11
RESIDEO TECHNOLOGIES INC	USD	468	7.968,92	0,01
ROCKWELL AUTOMATION	USD	19	5.314,29	0,01
SALESFORCE INC	USD	255	60.981,41	0,06
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	462	36.105,52	0,04
SILICON LABORATORIES INC	USD	124	15.123,86	0,02
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	92	9.437,34	0,01
SPLUNK INC	USD	614	84.070,81	0,08
STEELCASE -A-	USD	2.057	25.079,27	0,03
TEREX CORP	USD	372	19.629,19	0,02
TESLA MOTORS INC	USD	403	91.874,78	0,09
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	93	14.380,23	0,01
TIMKEN CO	USD	215	15.542,03	0,02
TRIMBLE	USD	1.586	76.604,42	0,08
VERALTO CORPORATION	USD	90	6.729,64	0,01
VERISIGN INC	USD	271	50.337,11	0,05
VISA INC -A-	USD	690	161.790,10	0,16
WALT DISNEY CO	USD	1.795	146.114,99	0,15
WASTE MANAGEMENT	USD	155	24.863,09	0,02
WATTS WATER TECHNOLOGIES INC CLASS -A-	USD	694	131.944,68	0,13

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WESTROCK	USD	1.003	38.040,93	0,04
WEYERHAEUSER CO	USD	1.197	37.832,34	0,04
WK KELLOGG CO	USD	188	2.224,41	0,00
XYLEM INC	USD	1.193	122.807,40	0,12
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	80	19.835,22	0,02
<b>Svezia</b>			<b>156.433,90</b>	<b>0,16</b>
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	3.419	54.549,29	0,05
HOLMEN - REG SHS	SEK	903	35.229,26	0,04
NIBE INDUSTRIER	SEK	2.229	14.330,15	0,01
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	3.263	44.840,41	0,05
TELEFON ERICSSON	SEK	1.307	7.484,79	0,01
<b>Svizzera</b>			<b>559.318,79</b>	<b>0,56</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	532	21.221,58	0,02
BELIMO HOLDING LTD	CHF	212	105.086,99	0,11
BUNGE GLOBAL LT	USD	535	48.954,75	0,05
GARMIN	USD	97	11.246,43	0,01
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	416	43.351,25	0,04
ROCHE HOLDING LTD	CHF	511	133.389,27	0,13
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	CHF	1.742	36.029,09	0,04
STMICROELECTRONICS NV	EUR	429	19.515,21	0,02
TE CONNECTIVITY LTD - REG SHS	USD	44	5.589,19	0,01
U BLOX HOLDING AG REG SHS	CHF	62	6.528,42	0,01
UBS GROUP SA	CHF	2.019	56.387,66	0,06
VAT GROUP SA	CHF	15	6.799,10	0,01
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	139	65.219,85	0,07
<b>Taiwan</b>			<b>15.932,92</b>	<b>0,02</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	169	15.932,92	0,02
<b>Obbligazioni</b>			<b>31.455.546,71</b>	<b>31,60</b>
<b>Francia</b>			<b>4.635.971,83</b>	<b>4,66</b>
BPIFRANCE FINAN ZCP 21-28 25/05A	EUR	1.200.000	1.077.258,00	1,08
FRANCE ZCP 22-25 25/02A	EUR	3.677.668	3.558.713,83	3,58
<b>Germania</b>			<b>2.408.319,89</b>	<b>2,42</b>
GERMANY ZCP 20-30 15/08A	EUR	1.350.793	1.200.314,66	1,21
GERMANY ZCP 21-31 15/08A	EUR	1.388.073	1.208.005,23	1,21
<b>Giappone</b>			<b>4.121.461,71</b>	<b>4,14</b>
JAPAN 0.10 20-30 20/09S	JPY	411.150.000	2.590.645,96	2,60
JAPAN 1.10 23-43 20/06S	JPY	150.600.000	918.464,98	0,92
JAPAN 1.20 23-53 20/06S	JPY	106.750.000	612.350,77	0,62
<b>Irlanda</b>			<b>1.916.535,50</b>	<b>1,93</b>
ISHARES PHYSICAL METALS PLC - GOLD	USD	52.716	1.916.535,50	1,93
<b>Italia</b>			<b>2.380.387,89</b>	<b>2,39</b>
ITALY 0.95 21-31 01/12S	EUR	2.062.000	1.728.162,20	1,74
ITALY 1.50 21-45 30/04S	EUR	1.010.000	652.225,69	0,66
<b>Regno Unito</b>			<b>2.055.342,86</b>	<b>2,06</b>
UNITED KINGDOM 1.25 20-41 22/10S	GBP	1.269.871	952.516,43	0,96
UNITED KINGDOM 3.25 23-33 31/01S	GBP	977.215	1.102.826,43	1,11
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>13.937.527,03</b>	<b>14,00</b>
UNITED STATES 0.75 21-24 15/11S	USD	5.061.900	4.396.166,78	4,42
UNITED STATES 1.375 21-31 15/11S	USD	2.959.600	2.219.225,32	2,23
UNITED STATES 1.75 21-41 15/08S	USD	980.100	618.395,51	0,62
UNITED STATES 1.875 21-51 15/11S	USD	2.551.000	1.465.631,99	1,47
UNITED STATES 4.125 23-28 31/07S	USD	5.755.800	5.238.107,43	5,26

## LUX IM – BlackRock Multi Asset

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Prodotti strutturati</b>			<b>539.571,85</b>	<b>0,54</b>
<b>Jersey</b>			<b>539.571,85</b>	<b>0,54</b>
WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED	EUR	21.163	539.571,85	0,54
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>6.835.345,46</b>	<b>6,87</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>6.835.345,46</b>	<b>6,87</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>6.835.345,46</b>	<b>6,87</b>
UNITED STATES ZCP 12-03-24	USD	3.845.400	3.417.696,60	3,43
UNITED STATES ZCP 22-02-24	USD	3.835.000	3.417.648,86	3,43
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>45.095.821,43</b>	<b>45,31</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>45.095.821,43</b>	<b>45,31</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>26.946.075,24</b>	<b>27,07</b>
BGF FL MA C2C	EUR	188.075	2.791.033,00	2,80
ISHARES EURO CORP BOND ESG UCITS ETF CAP	EUR	836.036	4.193.723,78	4,21
ISHARES II PLC ISHARES EUR CORP BOND 0	EUR	801.029	4.106.555,27	4,13
ISHARES IV PLC MSCI JAPN SRI ETF EUR CAP	USD	320.072	1.947.581,41	1,96
ISHARES MSCI WORLD SRI UCITS ETF ACC	EUR	1.380.023	13.907.181,78	13,97
<b>Fondi azionari</b>			<b>18.149.746,19</b>	<b>18,23</b>
BLACKROCK STRATEGIC FUNDS SICAV BLACKR	EUR	72.741	16.392.184,35	16,47
GREENCOAT UK WIND PLC	GBP	439.295	766.297,38	0,77
GRESHAM HOUSE ENRG STRG FUND	GBP	597.826	991.264,46	1,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>97.422.304,28</b>	<b>97,88</b>

**LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)**

## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/05/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.719,78</b>
Interessi bancari su conti cassa		1.719,78
<b>Spese</b>		<b>169.197,10</b>
Commissioni di gestione	4	113.603,04
Commissioni della banca depositaria	6	2.579,52
Spese amministrative	7	42.983,12
Onorari		548,55
Spese legali		248,93
Spese di transazione	2.14	617,22
Commissioni di direttori		20,28
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	21,84
Interessi su scoperti bancari		38,54
Spese bancarie		484,09
Altre spese		8.051,97
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-167.477,32</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	802.409,31
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>634.931,99</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.466.411,54
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.831.479,55</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.516.111,60
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-60.725.692,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-61.041.060,47</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>61.041.060,47</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>



## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)

### Dati principali

		31/05/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	-	<b>61.041.060,47</b>	<b>29.064.053,12</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	2.035,045	364.087,311
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,13	79,83
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	585.774,609	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	103,91	-

## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)

---

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/05/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/05/23
E - EUR - Capitalizzazione	2.035,045	3.238,814	5.273,859	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	585.774,609	12.560,510	598.335,119	0,000

**LUX IM – Invesco Global Markets Strategy  
(liquidata il 31/05/23)**

# LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/05/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>67.402,39</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		38.896,68
Interessi bancari su conti cassa		14.061,41
Interessi bancari su depositi vincolati		14.317,19
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	127,11
<b>Spese</b>		<b>58.103,68</b>
Commissioni di gestione	4	31.985,25
Commissioni della banca depositaria	6	734,81
Spese amministrative	7	12.337,19
Onorari		155,07
Spese legali		73,45
Spese di transazione	2.14	5.428,52
Commissioni di direttori		6,94
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	12,50
Interessi su scoperti bancari		311,93
Interessi bancari su depositi vincolati		899,80
Spese bancarie		138,96
Altre spese		6.019,26
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>9.298,71</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-36.440,69
- opzioni	2.6	-251.499,97
- contratti a termine su divise	2.7	-9.270,57
- future finanziari	2.8	-147.093,57
- swaps	2.10	219.174,74
- cambi	2.5	-54.936,14
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-270.767,49</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	40.698,77
- opzioni	2.6	106.989,94
- contratti a termine su divise	2.7	-5.349,00
- future finanziari	2.8	28.347,87
- swaps	2.10	15.870,32
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-84.209,59</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		489.488,37
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-17.490.233,63
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-17.084.954,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>17.084.954,85</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>

## LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)

### Dati principali

		31/05/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	-	<b>17.084.954,85</b>	<b>32.715.975,83</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	3.935,834	317.086,165
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	91,99	103,18
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	171.605,856	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	97,45	-

## LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)

---

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/05/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/05/23
E - EUR - Capitalizzazione	3.935,834	1.517,330	5.453,164	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	171.605,856	3.642,199	175.248,055	0,000

**LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund  
(liquidata il 20/11/23)**

# LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 20/11/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>70.068,16</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		59.380,41
Interessi bancari su conti cassa		424,15
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	9.487,82
Altri proventi		775,78
<b>Spese</b>		<b>113.929,78</b>
Commissioni di gestione	4	57.915,14
Commissioni della banca depositaria	6	2.202,78
Spese amministrative	7	33.811,41
Commissioni di domiciliazione		53,53
Onorari		478,98
Spese legali		275,18
Spese di transazione	2.14	5.876,57
Commissioni di direttori		15,05
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	914,42
Spese bancarie		496,46
Altre spese		11.890,26
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-43.861,62</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	68.529,09
- contratti a termine su divise	2.7	123.092,37
- cambi	2.5	-4.699,47
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>143.060,37</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	422.441,25
- contratti a termine su divise	2.7	-187.719,53
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>377.782,09</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		2.878.642,38
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-14.755.030,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-11.498.606,30</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>11.498.606,30</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>



## LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)

### Dati principali

		20/11/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>11.498.606,30</b>	<b>23.597.316,56</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	4.202,753	201.392,647
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	98,33	116,06
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	115.260,231	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	96,17	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	8,334	1.960,513
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	96,66	114,30

## LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)

---

Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 20/11/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 20/11/23
E - EUR - Capitalizzazione	4.202,753	1.861,007	6.063,760	0,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	115.260,231	27.297,567	142.557,798	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	8,334	0,000	8,334	0,000

## **LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control**

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>21.272.425,27</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	17.465.569,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		17.294.696,86
Depositi bancari a vista e liquidità		898.436,48
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.548.250,40
Sottoscrizioni da incassare		54.818,37
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	55.847,18
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	37.277,88
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	108.379,58
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		9.186,03
Interessi netti da incassare		94.660,35
<b>Passivo</b>		<b>2.537.711,27</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.405.586,18
Rimborsi da regolare		77.180,76
Commissioni di gestione	4	40.077,14
Commissioni della banca depositaria	6	1.096,32
Spese amministrative	7	9.644,99
Interessi netti da regolare		13,73
Altre voci del passivo		4.112,15
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>18.734.714,00</b>

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>1.170.928,50</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		440.329,07
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		458.644,68
Interessi ricevuti su swaps		200.646,57
Interessi bancari su conti cassa		60.919,93
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	8.681,67
Altri proventi		1.706,58
<b>Spese</b>		<b>486.507,97</b>
Commissioni di gestione	4	271.144,04
Commissioni della banca depositaria	6	7.024,56
Spese amministrative	7	107.874,23
Commissioni di domiciliazione		184,00
Onorari		1.532,27
Spese legali		871,49
Spese di transazione	2.14	44.097,95
Commissioni di direttori		45,88
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	3.015,94
Interessi su scoperti bancari		18.777,98
Interessi pagati su swaps		21.630,91
Spese bancarie		1.752,84
Altre spese		8.555,88
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>684.420,53</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	249.355,43
- opzioni	2.6	-52.873,53
- contratti a termine su divise	2.7	313.012,50
- future finanziari	2.8	137.426,97
- swaps	2.10	33.462,13
- cambi	2.5	-1.149.484,61
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>215.319,42</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.743.931,26
- contratti a termine su divise	2.7	-208.458,73
- future finanziari	2.8	-82.705,72
- swaps	2.10	110.204,57
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.778.290,80</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		8.842.949,79
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-30.135.964,29
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-19.514.723,70</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>38.249.437,70</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>18.734.714,00</b>

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>18.734.714,00</b>	<b>38.249.437,70</b>	<b>16.240.906,31</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		0,310	3.691,578	158.060,142
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,03	92,81	102,71
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		181.707,593	388.707,322	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,10	97,52	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	-	67,681
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	100,56

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
E - EUR - Capitalizzazione	3.691,578	1.799,707	5.490,975	0,310
E2 - EUR - Capitalizzazione	388.707,322	87.651,696	294.651,425	181.707,593

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>15.881.560,98</b>	<b>84,77</b>
<b>Azioni</b>			<b>10.281.335,56</b>	<b>54,88</b>
<b>Austria</b>			<b>14.734,89</b>	<b>0,08</b>
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	73	2.666,69	0,01
OMV AG	EUR	70	2.766,40	0,01
VERBUND AG	EUR	111	9.301,80	0,05
<b>Belgio</b>			<b>27.523,58</b>	<b>0,15</b>
D'IETEREN	EUR	93	16.507,50	0,09
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	EUR	73	8.205,20	0,04
KBC GROUP SA	EUR	48	2.810,88	0,02
<b>Bermuda</b>			<b>10.138,85</b>	<b>0,05</b>
BEIJING ENTERPRISES WATER	HKD	12.000	2.415,25	0,01
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	1.600	1.426,94	0,01
COSCO SHIPPING	HKD	2.000	1.304,79	0,01
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	USD	500	1.566,79	0,01
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	HKD	4.500	3.425,08	0,02
<b>Brasile</b>			<b>79.520,87</b>	<b>0,42</b>
B3 - REG SHS	BRL	2.300	6.225,99	0,03
BANCO BRADESCO	BRL	3.900	11.086,78	0,06
BANCO DO BRASIL SA	BRL	300	3.091,51	0,02
CEMIG PREF (CIA ENERG.MINAS GERAIS)	BRL	999	2.133,66	0,01
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	BRL	3.200	11.704,45	0,06
CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	1.100	2.901,93	0,02
CPFL ENERGIA SA	BRL	300	2.149,38	0,01
ENGIE BRASIL ENERGIA SA (BRL)	BRL	100	843,34	0,00
EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	400	2.658,21	0,01
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	2.700	2.235,33	0,01
LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	200	2.366,49	0,01
LOJAS RENNER	BRL	900	2.916,81	0,02
NATURA CO HLDG - REG SHS	BRL	300	942,69	0,01
PETROBRAS BR PREFERENTIAL SHARE	BRL	700	2.964,07	0,02
PETROLEO BRASILEIRO	BRL	1.800	13.053,65	0,07
RAIA DROGASIL SA	BRL	900	4.922,74	0,03
SUZANO SA	BRL	200	2.069,93	0,01
TOTVS	BRL	400	2.507,14	0,01
WEG SA	BRL	400	2.746,77	0,01
<b>Cina</b>			<b>293.334,04</b>	<b>1,57</b>
AIR CHINA	HKD	2.000	1.142,85	0,01
BAIDU PREFERENTIAL SHARE -A-	HKD	700	9.400,76	0,05
BANK OF COMMUNICATIONS -H-	HKD	17.000	9.576,58	0,05
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	1.000	24.800,32	0,13
CHINA COMMUNICATION SERCICES CORP -H-	HKD	2.000	749,56	0,00
CHINA COSCO HOLDINGS -H-	HKD	2.500	2.270,09	0,01
CHINA INTL CAP -H- UNIT 144A - REG SHS	HKD	1.200	1.590,74	0,01
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP -H-	HKD	10.000	6.847,85	0,04
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	3.000	9.438,93	0,05
CHINA OILFIELD SERVICES -H-	HKD	4.000	3.692,29	0,02
CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-	HKD	2.000	805,08	0,00
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES	HKD	1.000	3.221,50	0,02
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO -H-	HKD	2.000	1.705,02	0,01
CHINA TOURISM -H-	HKD	100	886,63	0,00
CHINA VANKE -H-	HKD	4.877	4.073,08	0,02
CMOC GROUP LIMITED	HKD	21.000	10.372,41	0,06



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GDS HOLDINGS LTD-CL A	HKD	2.600	2.724,80	0,01
GREAT WALL MOTOR CO-H-	HKD	4.000	4.691,70	0,03
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	2.400	6.121,42	0,03
HUATAI SECURITIES CO LTD	HKD	1.400	1.596,75	0,01
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	36.000	15.907,37	0,08
KE HOLDINGS INC	USD	205	2.995,95	0,02
KINGSOFT	HKD	200	557,54	0,00
MEITUAN - SHS 114A - REG SHS	HKD	3.280	31.073,50	0,17
NETEASE INC	HKD	1.100	17.890,01	0,10
NONGFU SPRING - REG SHS -H-	HKD	1.000	5.222,64	0,03
PICC GRP CN -H-	HKD	51.000	14.158,39	0,08
PICC PROPERTY AND CASUALTY -H-	HKD	2.000	2.146,89	0,01
PINDUODUO	USD	117	15.313,09	0,08
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	3.000	12.267,14	0,07
PSBC H UNITARY 144A/REGS	HKD	3.000	1.294,38	0,01
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HLG	HKD	2.000	1.746,66	0,01
SHANDONG GOLD - REG SHS -H-	HKD	750	1.285,71	0,01
SHANGHAI PHARMACEUTICAL LTD -H-	HKD	4.400	5.812,34	0,03
SINOPHARM GROUP CO LTD	HKD	3.200	7.569,65	0,04
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LIMITED	HKD	7.600	12.694,43	0,07
TRIP COM GROUP LTD	HKD	50	1.605,54	0,01
ULTRAPAR	BRL	700	3.452,43	0,02
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	692	10.929,43	0,06
WUXI APPTec CO LTD.	HKD	600	5.514,14	0,03
XIAOMI CORP - REG SHS -B-	HKD	7.600	13.714,21	0,07
ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	HKD	4.000	2.410,63	0,01
ZHUZHOU CRRC -H-	HKD	800	2.063,61	0,01
<b>Colombia</b>			<b>5.656,94</b>	<b>0,03</b>
BANCOLOMBIA SA	COP	491	3.840,65	0,02
INTERCONNEXION ELECTRICA SA	COP	498	1.816,29	0,01
<b>Corea del Sud</b>			<b>390.882,27</b>	<b>2,09</b>
AMOREPACIFIC CORP	KRW	20	2.029,25	0,01
BGF RETAIL - REGSHS	KRW	8	735,01	0,00
CELLTRION	KRW	75	10.515,26	0,06
CJ CHEILJEDANG - REG SHS	KRW	17	3.854,17	0,02
COWAY CO LTD	KRW	399	15.970,05	0,09
DOOSAN BOBCAT	KRW	115	4.055,70	0,02
ECOPRO	KRW	4	1.810,93	0,01
ECOPROBM - REG SHS	KRW	13	2.619,83	0,01
HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	87	2.642,08	0,01
HANWHA SOLUTIONS CORPORATIO	KRW	340	9.397,52	0,05
HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	KRW	167	4.078,30	0,02
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	42	5.628,02	0,03
HYUNDAI HEAVY IND	KRW	56	2.480,44	0,01
HYUNDAI STEEL CO	KRW	100	2.554,05	0,01
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	271	10.258,97	0,05
KOREA ZINC CO LTD	KRW	19	6.620,95	0,04
LG CHEM	KRW	27	9.427,61	0,05
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	11	2.393,81	0,01
LG CORP	KRW	91	5.469,81	0,03
LG ELECTRONICS INC	KRW	122	8.690,50	0,05
LG ENERGY SOLUTION - REG SHS	KRW	6	1.794,84	0,01
LG H&H	KRW	5	1.242,04	0,01
LG INNOTEK	KRW	16	2.681,41	0,01
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KRW	8	857,60	0,00
NAVER	KRW	229	35.893,92	0,19
NH INVESTMENT SECURITIES CO.LTD.	KRW	2.229	16.111,94	0,09

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
POSCO FUTURE M CO. LTD.	KRW	16	4.019,31	0,02
SAEHAN MEDIA CORP	KRW	20	2.061,44	0,01
SAMSUNG C&T	KRW	114	10.330,28	0,06
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2.169	119.142,47	0,64
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE	KRW	49	9.017,56	0,05
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	40	1.934,08	0,01
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	69	22.789,17	0,12
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	85	2.388,04	0,01
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	29	2.037,37	0,01
SK BIOSCIENCE CO	KRW	85	4.282,42	0,02
SKC CO LTD	KRW	31	1.965,29	0,01
SK HYNIX INC	KRW	315	31.189,21	0,17
SK IE TECH - REG SHS	KRW	41	2.263,59	0,01
SK INNOVATION	KRW	22	2.159,82	0,01
YUHAN CORP	KRW	114	5.488,21	0,03
<b>Danimarca</b>			<b>138.666,68</b>	<b>0,74</b>
DSV A/S	DKK	45	7.136,01	0,04
GENMAB AS	DKK	119	34.420,79	0,18
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	684	64.070,94	0,34
NOVOZYMES AS - BEARER / REG SHS -B-	DKK	184	9.163,28	0,05
PANDORA	DKK	88	10.949,01	0,06
TRYG A/S	DKK	240	4.734,80	0,03
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	284	8.191,85	0,04
<b>Filippine</b>			<b>14.809,21</b>	<b>0,08</b>
AYALA CORP	PHP	410	4.552,36	0,02
AYALA LAND INC	PHP	2.700	1.516,56	0,01
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	230	925,51	0,00
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	3.000	1.609,25	0,01
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	3.220	6.205,53	0,03
<b>Finlandia</b>			<b>76.233,36</b>	<b>0,41</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	155	6.472,80	0,03
KESKO CORP	EUR	1.100	19.789,00	0,11
METSO CORPORATION	EUR	415	3.852,03	0,02
NESTE	EUR	146	4.733,32	0,03
NOKIA OYJ	EUR	5.131	15.790,65	0,08
NORDEA BANK	EUR	940	10.576,88	0,06
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	128	5.041,92	0,03
SAMPO	EUR	119	4.709,43	0,03
WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	395	5.267,33	0,03
<b>Francia</b>			<b>238.670,67</b>	<b>1,27</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	EUR	16	1.884,80	0,01
AIRBUS SE	EUR	99	13.828,32	0,07
AXA SA	EUR	533	15.686,19	0,08
BNP PARIBAS SA	EUR	166	10.366,70	0,06
CARREFOUR SA	EUR	1.196	19.817,72	0,11
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	56	3.717,84	0,02
COVIVIO SA	EUR	101	4.997,48	0,03
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	228	10.091,28	0,05
EIFFAGE	EUR	83	8.032,74	0,04
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	3	5.732,40	0,03
KERING	EUR	9	3.584,25	0,02
L'OREAL SA	EUR	49	22.113,70	0,12
LEGRAND SA	EUR	86	8.101,20	0,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	23	16.813,00	0,09
PUBLICIS GROUPE	EUR	40	3.360,00	0,02
SANOFI	EUR	108	9.640,08	0,05

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	104	18.861,44	0,10
SOCIETE GENERALE SA	EUR	362	8.700,67	0,05
TOTALENERGIES SE	EUR	778	47.776,98	0,26
VALEO SA	EUR	401	5.563,88	0,03
<b>Germania</b>			<b>152.726,80</b>	<b>0,82</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	37	6.811,70	0,04
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	79	19.011,35	0,10
BEIERSDORF AG	EUR	84	11.340,00	0,06
COMMERZBK	EUR	315	3.367,35	0,02
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	EUR	180	1.443,78	0,01
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	EUR	155	6.928,50	0,04
GEA GROUP AG	EUR	181	6.715,10	0,04
HELLOFRESH SE	EUR	132	1.883,64	0,01
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	416	26.873,60	0,14
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	35	2.055,90	0,01
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	EUR	43	3.426,24	0,02
MERCK KGAA	EUR	18	2.565,90	0,01
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	14	5.275,20	0,03
PUMA AG	EUR	54	2.727,00	0,01
SAP AG	EUR	189	26.391,96	0,14
SCOUT24	EUR	17	1.079,84	0,01
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	103	17.353,44	0,09
ZALANDO SE	EUR	355	7.476,30	0,04
<b>Giappone</b>			<b>1.258.344,83</b>	<b>6,72</b>
ADVANTEST CORP	JPY	400	12.270,50	0,07
AEON CO LTD	JPY	1.800	36.270,50	0,19
AJINOMOTO CO INC	JPY	100	3.478,82	0,02
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	2.800	18.604,00	0,10
ASTELLAS PHARMA	JPY	1.700	18.329,02	0,10
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	100	2.291,93	0,01
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	300	3.494,48	0,02
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	500	17.080,74	0,09
CONCORDIA FIN GRP	JPY	2.300	9.480,93	0,05
DAIFUKU CO	JPY	400	7.296,56	0,04
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	500	9.566,75	0,05
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	700	17.332,69	0,09
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	400	10.927,58	0,06
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	3.600	21.849,78	0,12
DENTSU GROUP - REG SHS	JPY	100	2.313,67	0,01
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	100	5.198,40	0,03
EISAI	JPY	100	4.509,67	0,02
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	1.600	5.733,91	0,03
FANUC CORP SHS	JPY	600	15.911,75	0,08
FAST RETAILING CO LTD	JPY	100	22.375,70	0,12
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	200	7.762,11	0,04
FUJITSU LTD	JPY	200	27.210,23	0,15
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	300	2.072,90	0,01
HITACHI LTD	JPY	400	26.014,39	0,14
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	3.400	31.874,66	0,17
IBIDEN	JPY	100	4.997,60	0,03
INPEX	JPY	400	4.871,62	0,03
ITOCHU CORP	JPY	700	25.815,51	0,14
JP REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	1	3.734,61	0,02
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	400	4.788,49	0,03
KAO CORP	JPY	300	11.127,10	0,06
KDDI CORP	JPY	900	25.818,71	0,14
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	200	8.523,10	0,05

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
KEYENCE CORP	JPY	100	39.725,02	0,21
KINTETSU HOLDINGS REG SHS	JPY	100	2.859,79	0,02
KOITO MANUFACTURING	JPY	1.600	22.484,41	0,12
KUBOTA CORP	JPY	700	9.501,20	0,05
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	1.000	15.155,88	0,08
LIXIL CORPORATION	JPY	700	7.880,74	0,04
LY CORPORATION	JPY	2.400	7.669,26	0,04
MARUBENI CORP	JPY	1.500	21.376,50	0,11
MATSUKIYOCOCO - REG SHS	JPY	300	4.790,41	0,03
MITSUMI AND CO LTD	JPY	100	3.388,01	0,02
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	500	11.056,75	0,06
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	2.000	30.855,32	0,16
MONOTARO CO LTD	JPY	600	5.906,95	0,03
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	400	7.655,96	0,04
NEC CORP	JPY	100	5.339,73	0,03
NEXON CO LTD	JPY	200	3.286,33	0,02
NIDEC CORP	JPY	300	10.925,66	0,06
NIPPON BUILDING FD	JPY	1	3.907,27	0,02
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	300	2.187,05	0,01
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	25.500	28.096,88	0,15
NIPPON YUSEN KK	JPY	200	5.590,41	0,03
NITTO DENKO CORP	JPY	200	13.493,21	0,07
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	700	2.854,61	0,02
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	100	2.371,86	0,01
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	400	10.490,17	0,06
OMRON CORP	JPY	200	8.419,50	0,04
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	500	8.044,76	0,04
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	500	16.789,77	0,09
ORIX CORP	JPY	500	8.492,41	0,05
PANASONIC HLDGS - REG SHS	JPY	600	5.358,27	0,03
PROLOGIS REIT	JPY	2	3.471,14	0,02
RAKUTEN	JPY	900	3.614,39	0,02
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	500	19.066,35	0,10
RENEAS ELECTRONICS	JPY	200	3.260,11	0,02
RICOH CO LTD	JPY	500	3.462,83	0,02
SECOM CO LTD	JPY	100	6.494,00	0,03
SEIKO EPSON CORP	JPY	1.000	13.496,40	0,07
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	600	7.765,95	0,04
SHIMADZU CORPORATION	JPY	300	7.562,59	0,04
SHIMIZU CORP	JPY	1.600	9.583,12	0,05
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	300	11.351,56	0,06
SHINOBI CO LTD	JPY	100	4.347,24	0,02
SHISEIDO	JPY	400	10.876,42	0,06
SOFTBANK GROUP	JPY	500	20.121,50	0,11
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	400	17.639,65	0,09
SONY CORP	JPY	900	77.179,86	0,41
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	2.300	5.059,63	0,03
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	200	5.430,54	0,03
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	800	35.197,44	0,19
SYSMEX	JPY	300	15.075,30	0,08
T&D HOLDING	JPY	700	10.029,42	0,05
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	100	2.592,49	0,01
TDK CORP	JPY	300	12.886,33	0,07
TIS SHS	JPY	400	7.947,56	0,04
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	700	15.797,28	0,08
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	100	16.150,28	0,09
TOKYO GAS CO LTD	JPY	200	4.141,33	0,02
TOPPAN HOLDINGS INC.	JPY	100	2.516,39	0,01

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TORAY INDUSTRIES	JPY	600	2.812,85	0,02
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	100	7.354,12	0,04
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	800	13.252,76	0,07
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	100	5.312,87	0,03
USS	JPY	1.400	25.390,25	0,14
WELCIA HOLDINGS REG SHS	JPY	800	12.615,83	0,07
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	600	22.564,99	0,12
YAMAHA CORP.	JPY	300	6.248,44	0,03
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	2.700	21.746,76	0,12
YAMATAKE CORP	JPY	500	14.919,26	0,08
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	400	15.066,35	0,08
ZOZO INC	JPY	200	4.060,75	0,02
<b>Grecia</b>			<b>6.816,19</b>	<b>0,04</b>
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION	EUR	489	6.215,19	0,03
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN - REG SHS	EUR	25	601,00	0,00
<b>Hong Kong</b>			<b>93.889,07</b>	<b>0,50</b>
AIA GROUP LTD	HKD	4.000	31.486,23	0,17
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	2.000	4.904,54	0,03
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	16.000	4.700,96	0,03
CHINA MERCHANTS HLDGS (INTL) CO LTD -RC-	HKD	2.000	2.461,52	0,01
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	3.000	4.774,99	0,03
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	HKD	4.800	6.451,78	0,03
CITIC PACIFIC LTD	HKD	2.000	1.804,50	0,01
CN TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO	HKD	1.600	1.243,72	0,01
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	3.063	276,36	0,00
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	3.500	1.858,29	0,01
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	311	9.641,12	0,05
MTR CORP LTD	HKD	1.560	5.467,64	0,03
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	HKD	1.000	1.401,96	0,01
SINO LAND	HKD	2.108	2.070,19	0,01
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	500	4.884,30	0,03
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	1.200	2.193,16	0,01
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	500	5.381,69	0,03
THE LINK REIT UNITS	HKD	569	2.886,12	0,02
<b>Indonesia</b>			<b>24.401,15</b>	<b>0,13</b>
ANEKA TAMBANG SHS	IDR	26.000	2.592,52	0,01
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	24.100	13.248,58	0,07
BANK MANDIRI	IDR	3.700	1.309,13	0,01
PT UNILEVER INDONESIA TBK	IDR	25.500	5.264,28	0,03
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	8.600	1.986,64	0,01
<b>Irlanda</b>			<b>77.044,13</b>	<b>0,41</b>
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	282	2.338,34	0,01
CRH PLC	GBP	176	10.920,44	0,06
CRH PLC	USD	366	22.713,72	0,12
DCC PLC	GBP	71	4.697,68	0,03
KERRY GROUP -A-	EUR	135	10.540,80	0,06
KINGSPAN GROUP	EUR	53	4.140,36	0,02
PENTAIR PLC	USD	153	10.057,18	0,05
TRANE TECH - REG SHS	USD	53	11.635,61	0,06
<b>Isole Cayman</b>			<b>349.269,13</b>	<b>1,86</b>
3SBIO UNITARY 144A - REG SHS	HKD	5.500	4.784,24	0,03
ALIBABA GROUP	HKD	9.400	82.201,95	0,44
BEIGENE - REG SHS	HKD	100	1.273,56	0,01
BILIBILI INC	HKD	360	3.897,72	0,02
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	4.000	1.624,05	0,01

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	HKD	2.300	3.889,62	0,02
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	2.500	1.873,90	0,01
CHINA FEIHE LIMITED	HKD	8.000	3.951,39	0,02
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	2.000	3.201,83	0,02
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	2.000	4.858,27	0,03
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	2.000	1.385,76	0,01
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	1.000	4.534,39	0,02
COUNTRY GARDEN	HKD	5.000	3.903,97	0,02
DONGYUE GROUP	HKD	1.000	653,55	0,00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	900	5.986,08	0,03
GEELY AUTOMOBILE	HKD	2.000	1.987,26	0,01
GREENTOWN CHINA	HKD	2.500	2.299,00	0,01
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	1.000	1.681,89	0,01
HYGEIA HEALTHC - REG SHS	HKD	600	2.449,96	0,01
INNOVENT BIOLOGICS, INC.	HKD	1.000	4.945,03	0,03
JD.COM INC - CL A	HKD	1.450	18.869,18	0,10
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	500	2.261,41	0,01
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	39	1.382,94	0,01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO	HKD	2.000	2.632,72	0,01
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	400	2.449,96	0,01
LEGEND BIOTECH CORP	USD	72	3.877,65	0,02
LI NING CO	HKD	2.500	6.043,92	0,03
LONGFOR GRP - REG SHS	HKD	1.058	1.529,78	0,01
NEW ORIENT EDU AND TECH - REG SHS	HKD	400	2.556,38	0,01
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	1.958	16.625,94	0,09
POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	1.800	4.216,29	0,02
QIFU TECHNOLOGY, INCADR	USD	56	793,19	0,00
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	1.000	1.559,27	0,01
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	400	3.278,18	0,02
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3.000	101.884,89	0,54
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	206	1.619,36	0,01
WUXI BIOLOGICS	HKD	1.500	5.135,89	0,03
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	2.135	2.163,39	0,01
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	26.000	13.714,21	0,07
XPENG INC - REG SHS	HKD	700	4.591,07	0,02
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	4.000	2.040,47	0,01
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	4.000	6.348,14	0,03
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	USD	123	2.311,48	0,01
<b>Italia</b>			<b>63.994,76</b>	<b>0,34</b>
AMPLIFON SPA	EUR	918	28.834,38	0,15
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	298	5.688,82	0,03
ENEL SPA	EUR	299	2.005,99	0,01
ENI SPA	EUR	634	9.736,97	0,05
INTESA SANPAOLO	EUR	2.441	6.450,34	0,03
MEDIOBANCA	EUR	564	6.302,70	0,03
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	204	4.975,56	0,03
<b>Jersey</b>			<b>58.407,49</b>	<b>0,31</b>
AMCOR - REG SHS	USD	1.388	12.135,86	0,06
APTIV PLC	USD	568	46.271,63	0,25
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.303,72</b>	<b>0,02</b>
TENARIS - REG SHS	EUR	207	3.303,72	0,02
<b>Macao</b>			<b>45.181,92</b>	<b>0,24</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	84.000	45.181,92	0,24
<b>Malesia</b>			<b>61.656,50</b>	<b>0,33</b>
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	11.904	13.702,01	0,07

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MALAYAN BANKING BHD	MYR	1.100	1.924,11	0,01
MAXIS BHD	MYR	13.600	10.302,32	0,05
MR D.I.Y. GRP - REG SHS	MYR	29.000	8.273,73	0,04
PETRONAS CHEMICALS	MYR	1.400	1.972,32	0,01
PETRONAS DAGANGAN	MYR	600	2.578,33	0,01
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	1.200	1.135,70	0,01
PUBLIC BANK BHD	MYR	2.600	2.194,65	0,01
RHB BANK BERHAD	MYR	12.130	13.007,47	0,07
SIME DARBY BHD	MYR	14.200	6.565,86	0,04
<b>Messico</b>			<b>19.206,19</b>	<b>0,10</b>
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	700	6.414,36	0,03
INDUSTRIAL PENOLES SAB DE CV	MXN	100	1.344,71	0,01
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV	MXN	4.200	8.396,01	0,04
WAL MART	MXN	800	3.051,11	0,02
<b>Norvegia</b>			<b>34.133,00</b>	<b>0,18</b>
DNB BANK ASA	NOK	57	1.083,11	0,01
EQUINOR ASA	NOK	744	21.368,03	0,11
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	230	3.745,52	0,02
NORSK HYDRO ASA	NOK	915	5.580,02	0,03
ORKLA ASA	NOK	339	2.356,32	0,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>175.157,99</b>	<b>0,93</b>
ADYEN	EUR	4	4.678,40	0,02
AKZO NOBEL NV	EUR	361	27.046,12	0,14
ASML HOLDING NV	EUR	73	50.070,70	0,27
ASR NEDERLAND NV	EUR	166	7.083,22	0,04
DSM KONINKLIJKE	EUR	368	41.970,40	0,22
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	64	2.101,12	0,01
ING GROUP NV	EUR	737	9.981,93	0,05
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	4.069	12.666,80	0,07
NEPI ROCKCASTLE N.V	ZAR	403	2.478,85	0,01
RANDSTAD BR	EUR	100	5.684,00	0,03
WOLTERS KLUWER NV	EUR	89	11.396,45	0,06
<b>Perù</b>			<b>2.433,06</b>	<b>0,01</b>
BUENAVENTURE SP ADR-SHS-	USD	178	2.433,06	0,01
<b>Polonia</b>			<b>9.858,82</b>	<b>0,05</b>
ALLEGRO EU	PLN	228	1.762,82	0,01
ORLEN SPOLKA AKCYJNA	PLN	168	2.564,86	0,01
SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA	PLN	49	5.531,14	0,03
<b>Portogallo</b>			<b>42.349,72</b>	<b>0,23</b>
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	EUR	5.188	23.584,65	0,13
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	527	7.059,17	0,04
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	505	11.705,90	0,06
<b>Qatar</b>			<b>5.017,24</b>	<b>0,03</b>
QATAR NATIONAL BANK	QAR	1.264	5.017,24	0,03
<b>Regno Unito</b>			<b>330.039,65</b>	<b>1,76</b>
3I GROUP PLC	GBP	257	7.201,85	0,04
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	361	8.239,10	0,04
ASHTREAD GROUP	GBP	43	2.694,76	0,01
ASTRAZENECA PLC	GBP	198	24.074,65	0,13
AVIVA PLC	GBP	452	2.252,60	0,01
BARCLAYS PLC	GBP	4.389	7.746,93	0,04
BT GROUP PLC	GBP	4.153	5.871,45	0,03
BURBERRY GROUP PLC	GBP	574	9.316,40	0,05
CNH INDUSTRIAL NV REG SHS	USD	284	3.089,21	0,02



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CRODA INTL - REG SHS	GBP	121	7.059,78	0,04
DIAGEO PLC	GBP	2.241	73.402,97	0,39
GSK - REG SHS	GBP	922	15.491,59	0,08
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	3.514	25.521,09	0,14
INFORMA PLC	GBP	291	2.591,95	0,01
INTERTEK GROUP PLC	GBP	59	2.890,81	0,02
JOHNSON MATTHEY	GBP	254	4.992,96	0,03
KINGFISHER PLC	GBP	12.873	36.428,97	0,19
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	811	2.343,52	0,01
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	6.940	3.828,11	0,02
LSE GROUP	GBP	54	5.771,01	0,03
MONDI PLC	GBP	456	8.132,65	0,04
NATWEST GROUP PLC	GBP	810	2.031,40	0,01
PEARSON PLC	GBP	485	5.380,65	0,03
PRUDENTIAL PLC	GBP	844	8.522,98	0,05
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	65	4.070,49	0,02
RELX PLC	GBP	575	20.450,47	0,11
SAGE GROUP	GBP	312	4.238,81	0,02
SCHRODERS PLC	GBP	2.039	10.236,61	0,05
SEGRO (REIT)	GBP	344	3.548,98	0,02
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	118	2.392,16	0,01
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	486	3.661,55	0,02
VODAFONE GROUP PLC	GBP	3.831	3.009,21	0,02
WPP PLC	GBP	411	3.553,98	0,02
<b>Repubblica ceca</b>			<b>8.177,33</b>	<b>0,04</b>
KOMERCNI BANKA AS	CZK	279	8.177,33	0,04
<b>Singapore</b>			<b>47.785,13</b>	<b>0,26</b>
BOC AVIATION SHS UNITARY 144A - REG SHS	HKD	500	3.452,84	0,02
CAPITALAND ASCE UNITS	SGD	2.500	5.194,23	0,03
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	500	11.454,73	0,06
KEPPEL LTD	SGD	200	969,59	0,01
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	541	4.822,57	0,03
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	52	1.889,80	0,01
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	1.200	5.397,88	0,03
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	400	2.696,20	0,01
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	500	9.754,17	0,05
UOL GROUP LTD	SGD	500	2.153,12	0,01
<b>Spagna</b>			<b>102.729,52</b>	<b>0,55</b>
ACS	EUR	87	3.489,57	0,02
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	253	16.384,28	0,09
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	243	1.990,66	0,01
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	4.838	18.323,93	0,10
CELLNEX TELECOM SA	EUR	117	4.210,83	0,02
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	232	6.551,68	0,03
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	575	22.643,50	0,12
REDEIA CORPORACION SA	EUR	1.314	19.598,31	0,10
REPSOL SA	EUR	708	9.536,76	0,05
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.584.826,06</b>	<b>29,81</b>
3M CO	USD	293	28.939,87	0,15
ADOBE INC	USD	111	59.522,51	0,32
ALASKA AIR GROUP INC	USD	645	23.185,27	0,12
ALLSTATE CORP	USD	61	7.680,00	0,04
ALPHABET INC -A-	USD	1.743	220.089,95	1,17
AMAZON.COM INC	USD	1.140	157.447,39	0,84
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	58	6.945,06	0,04
AMERICAN EXPRESS	USD	170	28.747,92	0,15



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
AMERICAN TOWER CORP	USD	82	16.034,51	0,09
AMGEN INC	USD	95	24.675,79	0,13
APPLE INC	USD	1.741	303.473,76	1,62
APPLIED MATERIALS INC	USD	267	39.217,54	0,21
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	389	25.314,51	0,14
ASSURANT INC	USD	149	22.548,23	0,12
AUTODESK INC	USD	301	66.379,64	0,35
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	134	28.052,46	0,15
AVALONBAY COMMUN	USD	100	17.072,62	0,09
AVERY DENNISON CORP	USD	134	24.467,62	0,13
AXON ENTERPRISE - REG SHS	USD	14	3.259,88	0,02
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	USD	132	4.065,01	0,02
BANK OF AMERICA CORP	USD	500	15.253,70	0,08
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	511	24.028,11	0,13
BEST BUY CO INC	USD	569	40.199,67	0,21
BIOGEN IDEC INC	USD	24	5.631,37	0,03
BOOKING HOLDINGS INC	USD	5	15.985,19	0,09
BOSTON PROPERTIES INC	USD	100	6.478,77	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	423	19.509,31	0,10
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	425	21.947,46	0,12
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	170	13.300,89	0,07
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	172	42.318,92	0,23
CARMAX INC	USD	65	4.555,94	0,02
CBRE GROUP	USD	95	8.025,66	0,04
CENCORA INC	USD	252	46.174,85	0,25
CENTENE CORP	USD	125	8.316,82	0,04
CHARTER COMM -A-	USD	45	15.899,82	0,08
CHEVRON CORP	USD	758	102.224,72	0,55
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	5	10.257,89	0,05
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	1.039	87.934,46	0,47
CISCO SYSTEMS INC	USD	400	18.181,98	0,10
CITIGROUP INC	USD	1.265	58.685,16	0,31
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	89	7.264,73	0,04
COTERRA ENERGY INC	USD	217	5.011,98	0,03
CROWN CASTLE INC	USD	147	15.369,11	0,08
DANAHER CORP	USD	326	68.434,90	0,37
DAVITA	USD	78	7.335,39	0,04
DEERE AND CO	USD	41	14.740,14	0,08
DEXCOM INC	USD	53	5.925,42	0,03
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	41	5.025,37	0,03
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	279	28.280,61	0,15
DOMINION RESOURCES - REG SHS	USD	195	8.263,20	0,04
DOWDUPONT - REG SHS	USD	158	10.960,62	0,06
DTE ENERGY COMPANY	USD	63	6.263,41	0,03
DUKE ENERGY CORP	USD	139	12.130,82	0,06
DXC TECHNOLOGY	USD	1.027	21.306,63	0,11
ECOLAB INC	USD	114	20.414,37	0,11
EDISON INTERNATIONAL	USD	125	8.059,07	0,04
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	527	36.401,94	0,19
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	405	49.874,21	0,27
ELEVANCE HEALTH	USD	9	3.798,15	0,02
ELI LILLY & CO	USD	33	17.259,96	0,09
EQT	USD	94	3.302,76	0,02
EQUINIX INC	USD	20	14.661,02	0,08
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	175	23.250,87	0,12
EVERSOURCE ENERGY	USD	179	9.986,80	0,05
EXELON CORP	USD	498	16.076,09	0,09
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	166	19.070,08	0,10

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	80	7.587,59	0,04
FEDEX CORP	USD	20	4.566,75	0,02
FMC CORP	USD	54	3.078,42	0,02
FORTIVE CORPORATION	USD	99	6.559,29	0,04
GENERAL ELECTRI	USD	50	5.777,32	0,03
GENERAL MILLS INC	USD	806	47.153,05	0,25
GILEAD SCIENCES INC	USD	996	72.770,65	0,39
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	110	38.273,92	0,20
HASBRO INC	USD	772	35.779,42	0,19
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	318	5.778,43	0,03
HENRY SCHEIN INC	USD	120	8.218,63	0,04
HESS CORP	USD	344	44.834,15	0,24
HOME DEPOT INC	USD	259	81.010,53	0,43
HOST HOTELS & RESORTS	USD	164	2.904,76	0,02
HP ENTERPRISE CO	USD	2.761	42.687,29	0,23
HUMANA INC	USD	11	4.512,82	0,02
IBM CORP	USD	607	89.501,82	0,48
IDEXX LABS CORP	USD	36	18.056,57	0,10
INTEL CORP	USD	433	19.646,90	0,10
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	615	18.241,50	0,10
INTL FLAVORS & FRAG	USD	144	10.613,12	0,06
INTUIT	USD	77	43.543,78	0,23
IQVIA HOLDINGS INC	USD	68	14.250,27	0,08
IRON MOUNTAIN INC REIT	USD	67	4.259,33	0,02
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	95	17.267,75	0,09
JOHNSON & JOHNSON	USD	226	31.864,46	0,17
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	557	28.939,62	0,15
JPMORGAN CHASE CO	USD	368	56.431,86	0,30
JUNIPER NETWORKS INC	USD	473	12.568,75	0,07
KELLANOVA	USD	1.323	66.260,20	0,35
LKQ CORP	USD	1.210	52.178,56	0,28
LOWE'S CO INC	USD	43	8.630,59	0,05
MCDONALD'S CORP	USD	36	9.590,06	0,05
MERCK & CO INC	USD	575	56.316,92	0,30
META PLATFORMS INC A	USD	210	67.756,70	0,36
MICROSOFT CORP	USD	1.165	393.679,89	2,10
MODERNA INC	USD	83	7.383,34	0,04
MOLINA HEALTHCARE	USD	73	23.428,63	0,13
MOODY S CORP	USD	135	47.485,53	0,25
MOSAIC	USD	53	1.723,32	0,01
NASDAQ INC	USD	971	50.921,65	0,27
NETFLIX INC	USD	54	23.850,83	0,13
NEWMONT CORPORATION	USD	373	14.005,76	0,07
NEXTERA ENERGY	USD	389	21.373,90	0,11
NISOURCE	USD	93	2.223,36	0,01
NORFOLK SOUTHERN	USD	33	7.028,49	0,04
NORTHERN TRUST CORP	USD	400	30.601,05	0,16
NUCOR CORP	USD	60	9.465,04	0,05
NVIDIA CORP	USD	283	126.196,26	0,67
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	98	5.292,03	0,03
ONEOK INC (NEW)	USD	414	26.289,03	0,14
ORACLE CORP	USD	226	21.622,17	0,12
PALO ALTO NETWORKS	USD	56	14.904,76	0,08
PARAMOUNT GLOBAL	USD	572	7.803,16	0,04
PFIZER INC	USD	1.495	38.756,52	0,21
PHILLIPS 66	USD	68	8.133,92	0,04
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	76	15.387,51	0,08
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	285	39.939,26	0,21

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PPG INDUSTRIES INC	USD	151	20.446,97	0,11
PROLOGIS	USD	133	16.190,42	0,09
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.767	165.840,72	0,89
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	118	6.478,29	0,03
PUBLIC STORAGE INC	USD	35	9.700,60	0,05
QUALCOMM INC	USD	74	9.719,18	0,05
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	201	39.179,21	0,21
REALTY INCOME CORP	USD	97	5.116,62	0,03
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	33	26.199,72	0,14
ROBERT HALF INC	USD	163	12.939,61	0,07
S&P GLOBAL INC	USD	33	13.129,28	0,07
SALESFORCE INC	USD	166	39.697,70	0,21
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	14	3.205,17	0,02
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	92	7.189,84	0,04
SEMPRA ENERGY	USD	65	4.370,40	0,02
SERVICENOW INC	USD	35	22.138,67	0,12
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	USD	43	5.586,46	0,03
SLB	USD	583	27.424,18	0,15
STARBUCKS CORP	USD	142	12.266,05	0,07
STEEL DYNAMICS	USD	106	11.365,97	0,06
SYSCO CORP	USD	464	30.516,92	0,16
TARGA RESOURCES CORP	USD	27	2.099,37	0,01
TARGET CORP	USD	390	50.056,82	0,27
TELEFLEX INC	USD	64	14.394,02	0,08
TESLA MOTORS INC	USD	414	94.382,53	0,50
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.091	168.697,06	0,90
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	107	28.846,79	0,15
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	439	31.790,00	0,17
TRACTOR SUPPLY CO	USD	146	28.383,59	0,15
TRAVELERS COS INC/THE	USD	559	95.300,05	0,51
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	USD	52	22.795,62	0,12
UNION PACIFIC CORP	USD	16	3.544,48	0,02
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	240	113.435,69	0,61
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	129	18.272,92	0,10
VALERO ENERGY CORP	USD	269	31.510,70	0,17
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	1.907	64.376,60	0,34
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	27	9.950,29	0,05
WALGREENS BOOTS	USD	1.613	38.634,73	0,21
WALT DISNEY CO	USD	549	44.689,21	0,24
WATERS	USD	74	22.173,68	0,12
WELLTOWER OP - REG SHS	USD	75	6.156,41	0,03
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	26	8.309,56	0,04
WEYERHAEUSER CO	USD	170	5.373,01	0,03
WW GRAINGER INC	USD	23	17.129,62	0,09
XYLEM INC	USD	169	17.396,86	0,09
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	514	19.568,61	0,10
ZIMMER BIOMET HOLDINGS REG SHS	USD	99	10.842,71	0,06
ZOETIS INC -A-	USD	240	42.608,08	0,23
<b>Sudafrica</b>			<b>73.823,70</b>	<b>0,39</b>
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS PLC	ZAR	233	2.302,87	0,01
BID CORPORATION LIMITED	ZAR	242	4.990,80	0,03
BIDVEST GROUP	ZAR	509	6.218,76	0,03
CLICKS GROUP	ZAR	628	9.851,27	0,05
GOLD FIELDS	ZAR	334	4.768,69	0,03
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	2.253	1.286,91	0,01
IMPALA PLATINUM HOLDINGS - REG SHS	ZAR	979	4.207,16	0,02
KUMBA IRON ORE	ZAR	41	1.208,38	0,01

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NASPERS LTD	ZAR	69	10.195,94	0,05
NEDBANK GROUP	ZAR	382	3.980,29	0,02
OLD MUTUAL - REG SHS	ZAR	5.107	3.191,14	0,02
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	366	3.687,54	0,02
VODACOM GROUP	ZAR	2.915	15.129,01	0,08
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	802	2.804,94	0,01
<b>Svezia</b>			<b>85.459,72</b>	<b>0,46</b>
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	660	10.303,17	0,05
BOLIDEN - REG SHS	SEK	669	19.207,26	0,10
EQT AB	SEK	135	3.484,34	0,02
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	265	4.228,01	0,02
HUSQVARNA -B-	SEK	235	1.763,03	0,01
INVESTOR - REG SHS -B-	SEK	187	3.925,31	0,02
NIBE INDUSTRIER	SEK	768	4.937,44	0,03
SANDVIK AB	SEK	286	5.637,18	0,03
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	251	3.136,93	0,02
SVENSKA CELLULOZA SCA AB-SHS-B-	SEK	580	7.970,41	0,04
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	SEK	681	6.720,64	0,04
TELE2 AB	SEK	574	4.480,84	0,02
VOLVO -A- FREE	SEK	400	9.665,16	0,05
<b>Svizzera</b>			<b>187.744,67</b>	<b>1,00</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	416	16.594,32	0,09
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	1	28,12	0,00
ALCON - REG SHS	CHF	473	33.376,85	0,18
DSM FIRMENICH	EUR	105	9.675,75	0,05
GEBERIT AG	CHF	12	6.914,73	0,04
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	CHF	72	3.643,41	0,02
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	22	6.812,23	0,04
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	637	57.637,25	0,31
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	CHF	4	5.215,33	0,03
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	CHF	89	1.840,75	0,01
SWISSCOM SHS NOM	CHF	7	3.787,90	0,02
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	CHF	4	2.486,65	0,01
SWISS RE - REG SHS	CHF	127	12.877,76	0,07
TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	40	3.337,64	0,02
UBS GROUP SA	CHF	506	14.131,83	0,08
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	20	9.384,15	0,05
<b>Tailandia</b>			<b>71.420,03</b>	<b>0,38</b>
ADVANCED INFO SERVICE -F-	THB	2.400	13.726,11	0,07
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO	THB	4.200	3.071,77	0,02
BANGKOK EXPRESS FOR - REG SHS	THB	10.400	2.179,10	0,01
BTS GROUP	THB	24.700	4.719,67	0,03
CP SEVEN ELEVEN ALL FOREIGN - REG SHS	THB	5.900	8.707,96	0,05
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC CO	THB	2.300	5.334,42	0,03
ENERGY ABSOLUTE FOREIGN REGISTER	THB	5.400	6.297,72	0,03
INDORAMA VENTURES - FOREIGN - REG SHS	THB	8.700	6.248,30	0,03
KASIKORNBANK -F-	THB	1.900	6.760,26	0,04
KRUNGTHAI CARD PUBLIC COMPANY LTD	THB	3.000	3.439,43	0,02
LAND AND HOUSE - REG SHS -F-	THB	33.400	7.174,31	0,04
MINOR INTERNATIONAL FOREIGN REGISTERED	THB	3.800	2.954,49	0,02
SIAM CEMENT FOREIGN - REG SHS	THB	100	806,49	0,00
<b>Turchia</b>			<b>3.773,27</b>	<b>0,02</b>
AKBANK	TRY	2.217	2.442,67	0,01
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINELERI	TRY	301	1.330,60	0,01

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Ungheria</b>			<b>12.193,41</b>	<b>0,07</b>
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	291	2.149,27	0,01
OTP BANK LTD	HUF	153	6.353,92	0,03
RICHTER GEDEON	HUF	161	3.690,22	0,02
<b>Obbligazioni</b>			<b>5.600.225,42</b>	<b>29,89</b>
<b>Francia</b>			<b>655.385,91</b>	<b>3,50</b>
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	EUR	618.000	628.604,88	3,36
FRANCE ZCP 18-24 25/03	EUR	27.000	26.781,03	0,14
<b>Germania</b>			<b>639.689,27</b>	<b>3,41</b>
GERMANY 5.50 00-31 04/01A	EUR	517.000	639.689,27	3,41
<b>Giappone</b>			<b>440.541,95</b>	<b>2,35</b>
JAPAN 0.60 14-24 20/03S	JPY	15.300.000	97.999,25	0,52
JAPAN 1.70 13-33 20/06S	JPY	21.300.000	150.123,63	0,80
JAPAN 2.20 10-30 20/03S	JPY	26.900.000	192.419,07	1,03
<b>Grecia</b>			<b>289.426,24</b>	<b>1,54</b>
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	263.000	289.426,24	1,54
<b>Italia</b>			<b>64.008,94</b>	<b>0,34</b>
ITALY 4.40 22-33 01/05S	EUR	51.000	54.821,43	0,29
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	9.000	9.187,51	0,05
<b>Messico</b>			<b>180.652,78</b>	<b>0,96</b>
MEXICO 7.75 13-34 23/11S	MXN	37.000	180.652,78	0,96
<b>Regno Unito</b>			<b>132.053,81</b>	<b>0,70</b>
UNITED KINGDOM 4.125 22-27 29/01S	GBP	17.000	19.849,42	0,11
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	GBP	5.000	6.102,05	0,03
UNITED KINGDOM 4.75 04-38 07/12S	GBP	84.000	106.102,34	0,57
<b>Spagna</b>			<b>534.179,28</b>	<b>2,85</b>
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	446.000	428.701,89	2,29
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	107.000	105.477,39	0,56
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.664.287,24</b>	<b>14,22</b>
UNITED STATES 2.50 19-24 31/01S	USD	943.000	847.072,33	4,52
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	USD	1.882.000	1.816.194,40	9,69
UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S	USD	1.000	1.020,51	0,01
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>829.965,26</b>	<b>4,43</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>829.965,26</b>	<b>4,43</b>
<b>Germania</b>			<b>829.965,26</b>	<b>4,43</b>
GERMANY ZCP 21-02-24	EUR	836.700	829.965,26	4,43
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>754.042,76</b>	<b>4,02</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>754.042,76</b>	<b>4,02</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>190.672,81</b>	<b>1,02</b>
ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BD UCITS ETF USD CAP	USD	36.421	190.672,81	1,02
<b>Fondi azionari</b>			<b>375.167,06</b>	<b>2,00</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS DE - D- EUR CAP	EUR	10.391	375.167,06	2,00

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>188.202,89</b>	<b>1,00</b>
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS USD DIS	EUR	4.503	188.202,89	1,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>17.465.569,00</b>	<b>93,23</b>

## **LUX IM – Invesco Global Income Opportunities**

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>156.880.868,40</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	143.547.990,09
<i>Prezzo d'acquisto</i>		143.475.527,44
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	20.400,93
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		92.256,26
Depositi bancari a vista e liquidità		8.601.413,25
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		217.311,28
Sottoscrizioni da incassare		637.623,40
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.725.278,52
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	125.563,13
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		39.915,93
Interessi netti da incassare		1.965.371,87
<b>Passivo</b>		<b>2.801.525,71</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	8.160,37
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		31.451,00
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.655.214,27
Rimborsi da regolare		496.066,11
Commissioni di gestione	4	491.378,46
Commissioni della banca depositaria	6	7.430,00
Spese amministrative	7	114.157,07
Commissioni di performance	5	66,73
Interessi netti da regolare		13,54
Altre voci del passivo		29.039,16
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>154.079.342,69</b>



# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>7.185.863,33</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		931.828,28
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		5.948.401,21
Interessi ricevuti su swaps		12,33
Interessi bancari su conti cassa		242.076,11
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	63.302,00
Altri proventi		243,40
<b>Spese</b>		<b>2.717.848,48</b>
Commissioni di gestione	4	2.021.484,41
Commissioni di performance	5	66,73
Commissioni della banca depositaria	6	31.452,84
Spese amministrative	7	512.196,13
Commissioni di domiciliazione		643,77
Onorari		6.964,21
Spese legali		3.501,68
Spese di transazione	2.14	45.854,66
Commissioni di direttori		209,99
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	47.709,40
Interessi su scoperti bancari		16.877,31
Spese bancarie		7.926,42
Altre spese		22.960,93
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>4.468.014,85</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-475.397,20
- contratti a termine su divise	2.7	279.910,82
- future finanziari	2.8	-947.226,02
- swaps	2.10	-59.109,90
- cambi	2.5	1.564.702,46
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>4.830.895,01</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	9.895.699,14
- opzioni	2.6	-48.564,70
- contratti a termine su divise	2.7	-956.772,35
- future finanziari	2.8	1.324.939,35
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>15.046.196,45</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		23.203.914,67
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		3.592.357,92
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-56.639.046,95
Riscatto di azioni a distribuzione		-6.105.090,87
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-20.901.668,78</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>174.981.011,47</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>154.079.342,69</b>

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>154.079.342,69</b>	<b>174.981.011,47</b>	<b>189.941.001,81</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		475.486,877	429.941,931	399.240,476
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,26	102,32	114,91
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		321.278,076	346.170,429	347.452,473
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,80	98,26	112,07
Dividendo per azione		-	1,68	1,07
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		340.992,021	345.465,719	835.753,909
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,96	106,46	118,38
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		211.209,171	574.354,123	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,37	98,51	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		993,543	987,304	977,472
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,23	108,21	119,96
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		1.073,924	991,691	803,148
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,11	104,49	117,65
Dividendo per azione		-	1,77	1,11
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		21.266,224	32.113,350	50.611,516
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,54	106,13	118,08

## LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	429.941,931	115.389,081	69.844,135	475.486,877
DI - EUR - Distribuzione	346.170,429	35.303,690	60.196,043	321.278,076
E - EUR - Capitalizzazione	345.465,719	56.441,154	60.914,852	340.992,021
E2 - EUR - Capitalizzazione	574.354,123	43.981,072	407.126,024	211.209,171
F - EUR - Capitalizzazione	987,304	233,466	227,227	993,543
F - EUR - Distribuzione	991,691	82,233	0,000	1.073,924
H - EUR - Capitalizzazione	32.113,350	1.696,585	12.543,711	21.266,224

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>143.365.273,75</b>	<b>93,05</b>
<b>Azioni</b>			<b>23.335.101,19</b>	<b>15,14</b>
<b>Belgio</b>			<b>978.560,00</b>	<b>0,64</b>
AZELIS GROUP NV	EUR	44.000	978.560,00	0,64
<b>Canada</b>			<b>313.487,08</b>	<b>0,20</b>
CDN PACIFIC RAILWAY - REG SHS	CAD	4.376	313.487,08	0,20
<b>Corea del Sud</b>			<b>551.462,46</b>	<b>0,36</b>
SAMSUNG ELECTRO CO PREFERENTIAL SHARE	KRW	12.650	551.462,46	0,36
<b>Danimarca</b>			<b>547.515,88</b>	<b>0,36</b>
ROYAL UNIBREW A/S	DKK	8.999	547.515,88	0,36
<b>Francia</b>			<b>1.329.879,00</b>	<b>0,86</b>
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	774	565.794,00	0,37
VERALLIA SASU	EUR	21.831	764.085,00	0,50
<b>Hong Kong</b>			<b>997.846,17</b>	<b>0,65</b>
AIA GROUP LTD	HKD	98.800	777.709,79	0,50
THE LINK REIT UNITS	HKD	43.400	220.136,38	0,14
<b>Irlanda</b>			<b>20.578,41</b>	<b>0,01</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	65	20.578,41	0,01
<b>Italia</b>			<b>1.230.454,42</b>	<b>0,80</b>
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	57.460	659.928,10	0,43
RECORDATI SPA	EUR	11.778	570.526,32	0,37
<b>Jersey</b>			<b>122.248,76</b>	<b>0,08</b>
FERGUSON PLC - REG SHS	USD	703	122.248,76	0,08
<b>Norvegia</b>			<b>758.015,07</b>	<b>0,49</b>
AKER BP SHS	NOK	28.753	758.015,07	0,49
<b>Paesi Bassi</b>			<b>638.826,60</b>	<b>0,41</b>
BESI - REG SHS	EUR	850	117.555,00	0,08
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	20.220	521.271,60	0,34
<b>Regno Unito</b>			<b>3.392.909,88</b>	<b>2,20</b>
3I GROUP PLC	GBP	48.522	1.359.720,74	0,88
HOWDEN JOINERY GROUP	GBP	32.580	309.672,03	0,20
NATWEST GROUP PLC	GBP	1	-	-
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	10.299	644.953,19	0,42
RELX PLC	GBP	14.553	517.592,47	0,34
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	74.458	560.971,45	0,36
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>11.781.412,21</b>	<b>7,65</b>
AMERICAN EXPRESS	USD	899	152.025,75	0,10
AMERICAN TOWER CORP	USD	5.204	1.017.604,47	0,66
ANALOG DEVICES INC	USD	2.758	497.286,86	0,32
BROADCOM INC - REG SHS	USD	987	997.540,56	0,65
CELANESE RG - REG SHS	USD	3.554	503.490,00	0,33
CME GROUP -A-	USD	672	127.689,38	0,08
COCA-COLA CO	USD	11.610	614.188,92	0,40
DANAHER CORP	USD	1.334	280.037,30	0,18
HERC HOLDINGS INC	USD	4.614	629.935,33	0,41
HOME DEPOT INC	USD	534	167.025,56	0,11
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	5.527	640.018,19	0,42
KENVUE INC	USD	15.413	297.975,88	0,19
KKR & CO - REG SHS	USD	8.273	622.626,03	0,40

## LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MICROSOFT CORP	USD	2.885	974.906,85	0,63
PROGRESSIVE CORP	USD	4.639	661.419,35	0,43
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	6.206	959.609,49	0,62
TRACTOR SUPPLY CO	USD	3.311	643.685,47	0,42
UNION PACIFIC CORP	USD	4.648	1.029.670,85	0,67
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.041	964.675,97	0,63
<b>Svizzera</b>			<b>671.905,25</b>	<b>0,44</b>
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	1.432	671.905,25	0,44
<b>Obbligazioni</b>			<b>90.801.886,12</b>	<b>58,93</b>
<b>Angola</b>			<b>149.923,02</b>	<b>0,10</b>
ANGOLA 9.375 18-48 08/05S	USD	200.000	149.923,02	0,10
<b>Australia</b>			<b>777.251,22</b>	<b>0,50</b>
AUSTRALIA 1.75 21-32 21/11S	AUD	1.500.000	777.251,22	0,50
<b>Azerbaijan</b>			<b>265.877,95</b>	<b>0,17</b>
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	USD	290.000	265.877,95	0,17
<b>Belgio</b>			<b>103.786,50</b>	<b>0,07</b>
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	100.000	103.786,50	0,07
<b>Benin</b>			<b>387.224,05</b>	<b>0,25</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	150.000	122.955,00	0,08
BENIN 5.75 19-26 26/03A	EUR	100.000	98.599,00	0,06
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	210.000	165.670,05	0,11
<b>Brasile</b>			<b>1.015.120,68</b>	<b>0,66</b>
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	BRL	1.220	226.070,64	0,15
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	BRL	900	165.434,97	0,11
BRAZIL -DY- 10.00 14-25 01/01S	BRL	1.500	278.785,93	0,18
ITAU UNIBANCO 3.875 -31 15/04S	USD	400.000	344.829,14	0,22
<b>Canada</b>			<b>673.406,40</b>	<b>0,44</b>
CANADA 3 22-24 01/11S	CAD	1.000.000	673.406,40	0,44
<b>Cile</b>			<b>172.075,10</b>	<b>0,11</b>
VTR COMUNICACIONES S 4.375 21-29 18/03S	USD	400.000	172.075,10	0,11
<b>Colombia</b>			<b>660.499,54</b>	<b>0,43</b>
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	200.000	172.094,01	0,11
COLOMBIA 7.00 16-32 30/06A	COP	2.471.600.000	488.405,53	0,32
<b>Corea del Sud</b>			<b>352.315,18</b>	<b>0,23</b>
SK HYNIX INC 6.50 23-33 17/01S	USD	369.000	352.315,18	0,23
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>549.760,03</b>	<b>0,36</b>
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	200.000	166.009,63	0,11
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	480.000	383.750,40	0,25
<b>Costa Rica</b>			<b>191.550,13</b>	<b>0,12</b>
COSTA RICA 7.158 15-45 12/03S	USD	200.000	191.550,13	0,12
<b>Egitto</b>			<b>339.725,04</b>	<b>0,22</b>
EGYPT 7.6250 20-32 29/05S	USD	270.000	169.686,32	0,11
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	300.000	170.038,72	0,11
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>132.564,58</b>	<b>0,09</b>
UNITED ARAB EMIRATES 4.00 20-50 28/07S	USD	220.000	132.564,58	0,09
<b>Filippine</b>			<b>186.710,42</b>	<b>0,12</b>
PHILIPPINES 1.95 21-32 06/01S	USD	250.000	186.710,42	0,12

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Francia</b>			<b>4.054.763,54</b>	<b>2,63</b>
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	100.000	99.905,00	0,06
EDF 5.125 10-50 22/09A	GBP	700.000	753.253,61	0,49
FRANCE ZCP 18-24 25/03	EUR	500.000	495.945,00	0,32
IM GROUP SAS 8.00 23-28 01/03S	EUR	600.000	474.783,00	0,31
LOXAM SAS 6.375 23-28 15/05S	EUR	306.000	319.309,47	0,21
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	EUR	1.000.000	912.620,00	0,59
PAPREC HOLDING SA 3.50 21-28 02/07S	EUR	176.000	169.722,96	0,11
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.5 23-33 12/06A	EUR	500.000	522.712,50	0,34
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A	EUR	100.000	102.053,00	0,07
TEREOS FIN GROUP I 7.50 20-25 30/10S	EUR	200.000	204.459,00	0,13
<b>Georgia</b>			<b>166.134,72</b>	<b>0,11</b>
GEORGIAN RAILWAY JSC 4.00 21-28 17/06S	USD	200.000	166.134,72	0,11
<b>Germania</b>			<b>6.342.440,64</b>	<b>4,12</b>
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	700.000	633.615,50	0,41
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	100.000	97.744,50	0,06
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	EUR	3.000.000	2.928.555,00	1,90
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	2.000.000	1.995.400,00	1,30
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	200.000	198.332,00	0,13
KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A	EUR	100.000	95.611,50	0,06
ROBERT BOSCH GM 4.375 23-43 02/06A	EUR	200.000	217.223,00	0,14
TECHEM 674 MBH 6.00 18-26 30/07S	EUR	175.840	175.959,14	0,11
<b>Grecia</b>			<b>4.395.060,53</b>	<b>2,85</b>
ALPHA SERV AND HLD 11.875 23-XX 08/08S	EUR	200.000	216.598,00	0,14
GREECE 1.50 20-30 18/06A	EUR	2.153.000	1.991.901,78	1,29
GREECE 3.90 19-29 12/03A	EUR	2.050.000	2.186.560,75	1,42
<b>India</b>			<b>657.869,46</b>	<b>0,43</b>
EXPO IMPORT BK INDIA 5.50 23-33 18/01S	USD	488.000	456.267,15	0,30
INDIAN RAILWAY FIN 3.249 20-30 13/02S	USD	247.000	201.602,31	0,13
<b>Indonesia</b>			<b>1.336.231,73</b>	<b>0,87</b>
INDONESIA 7.50 17-38 15/05S	IDR	4.062.000.000	254.507,18	0,17
INDONESIA 8.375 18-39 15/04S	IDR	11.806.000.000	794.564,13	0,52
PERTAMINA PERSERO 4.15 20-60 25/02S	USD	400.000	287.160,42	0,19
<b>Irlanda</b>			<b>2.014.021,38</b>	<b>1,31</b>
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	350.000	342.644,75	0,22
C&W SENIOR FINANCING 6.875 17-27 15/09S	USD	200.000	168.880,93	0,11
PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	EUR	203.000	191.849,21	0,12
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	100.000	98.629,00	0,06
VODAFONE INTERNATIONAL 3.75 22-34 02/12A	EUR	462.000	481.149,90	0,31
ZURICH FINANCE 3 21-51 19/01A	USD	1.000.000	730.867,59	0,47
<b>Isole Cayman</b>			<b>836.690,54</b>	<b>0,54</b>
QNB FINANCE LTD 11.50 20-25 30/01A	TRY	1.070.000	24.432,43	0,02
SHARJAH SUKUK 2.942 20-27 10/06S	USD	400.000	333.870,61	0,22
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	500.000	478.387,50	0,31
<b>Italia</b>			<b>1.602.919,91</b>	<b>1,04</b>
BANCO BPM SPA 4.875 23-27 18/01A	EUR	181.000	187.239,07	0,12
BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A7	EUR	400.000	375.696,00	0,24
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	353.000	322.078,96	0,21
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	149.000	163.129,67	0,11
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	EUR	181.000	174.470,43	0,11
INTESA SANPAOLO 8.248 22-33 21/11S	USD	387.000	380.305,78	0,25

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Jersey</b>			<b>644.255,11</b>	<b>0,42</b>
AA BOND 8.45 23-28 31/01S	GBP	138.000	166.744,91	0,11
CPUK FINANCE LTD 5.876 23-27 28/08S	GBP	405.000	477.510,20	0,31
<b>Kazakistan</b>			<b>138.850,80</b>	<b>0,09</b>
DEV BK OF KAZAKHSTAN 10.75 20-25 12/02S	KZT	76.000.000	138.850,80	0,09
<b>Kenia</b>			<b>169.479,08</b>	<b>0,11</b>
KENYA 7.00 19-27 22/05S	USD	200.000	169.479,08	0,11
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.438.984,76</b>	<b>0,93</b>
CSN RESSOURCES SA 8.875 23-30 05/12S	USD	300.000	280.646,07	0,18
MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	400.000	279.002,30	0,18
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	200.000	150.424,57	0,10
MONITCHEM HOLDCO 3 S.A 8.75 23-28 01/05A	EUR	112.000	114.528,40	0,07
PUMA INTL FINANCING 5.00 18-26 24/01S	USD	200.000	171.037,78	0,11
TELECOM ITALIA CAP 6.375 04-33 15/11S	USD	500.000	443.345,64	0,29
<b>Malesia</b>			<b>370.373,91</b>	<b>0,24</b>
MALAYSIA WAKALA SUKUK 2.07 21-31 28/04S	USD	250.000	195.917,56	0,13
MALAYSIA WAKALA SUKUK 3.075 21-51 28/04S	USD	250.000	174.456,35	0,11
<b>Marocco</b>			<b>190.538,02</b>	<b>0,12</b>
MOROCCO 6.50 23-33 08/09S	USD	200.000	190.538,02	0,12
<b>Mauritius</b>			<b>190.842,37</b>	<b>0,12</b>
MAURITIUS COMMERCIAL 7.95 23-28 26/04S	USD	200.000	190.842,37	0,12
<b>Messico</b>			<b>1.750.816,45</b>	<b>1,14</b>
ALSEA SAB DE CV 7.75 21-26 14/12S	USD	200.000	183.443,34	0,12
MEXICO 3.75 21-71 19/04S	USD	200.000	121.179,60	0,08
MEXICO 7.50 06-27 03/06S	MXN	71.700	362.655,63	0,24
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	MXN	146.000	697.263,06	0,45
PEMEX 6.75 16-47 21/09S9S	USD	207.000	123.184,15	0,08
PEMEX 6.95 20-60 28/07S	USD	316.000	187.547,02	0,12
TOTAL PLAY TELECOMUN 6.375 21-28 20/09S	USD	200.000	75.543,65	0,05
<b>Nigeria</b>			<b>753.269,64</b>	<b>0,49</b>
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	500.000	394.302,37	0,26
NIGERIA 7.875 17-32 16/02S	USD	260.000	210.866,78	0,14
NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	USD	200.000	148.100,49	0,10
<b>Norvegia</b>			<b>121.974,64</b>	<b>0,08</b>
DNO ASA 8.375 19-24 29/05Q	USD	135.810	121.974,64	0,08
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.351.677,78</b>	<b>3,47</b>
ENEL FINANCE INTL 2.875 22-29 11/04A	GBP	595.000	628.702,87	0,41
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	200.000	172.729,00	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1.625 21-31 13/10A	EUR	1.000.000	634.715,00	0,41
METINVEST BV 7.65 20-27 01/10S	USD	200.000	116.287,43	0,08
METINVEST BV 8.5 18-26 23/04S	USD	300.000	189.530,90	0,12
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	383.000	401.789,98	0,26
SHELL INTL FINANCE 3.125 19-49 07/11S	USD	692.000	464.538,22	0,30
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	500.000	448.287,50	0,29
STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A	EUR	500.000	446.220,00	0,29
TOYOTA MOTOR FIN NET 4.625 22-26 08/06A	GBP	500.000	576.372,67	0,37
UNILEVER F NETHERLANDS 3.50 23-35 23/02A	EUR	213.000	224.434,90	0,15
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.875 19-24 03/12A	GBP	800.000	888.913,93	0,58
ZIGGO SECURED FINANCE 4.875 19-30 15/01S	USD	200.000	159.155,38	0,10
<b>Paraguay</b>			<b>160.760,89</b>	<b>0,10</b>
PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S	USD	200.000	160.760,89	0,10

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Polonia</b>			<b>182.990,41</b>	<b>0,12</b>
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	200.000	182.990,41	0,12
<b>Portogallo</b>			<b>221.815,00</b>	<b>0,14</b>
NOVO BANCO, S.A. 3.00 23-33 01/06A	EUR	200.000	221.815,00	0,14
<b>Qatar</b>			<b>389.105,00</b>	<b>0,25</b>
QATAR 3.75 20-30 16/04S	USD	200.000	176.182,97	0,11
QATAR PETROLEUM 1.375 21-26 12/07S	USD	257.000	212.922,03	0,14
<b>Regno Unito</b>			<b>18.107.773,07</b>	<b>11,75</b>
ADMIRAL GROUP 8.50 23-34 06/01S	GBP	100.000	126.966,03	0,08
ALLWYN ENTERT FINAN 7.25 23/30 30-04S	EUR	151.000	159.301,23	0,10
ANGLIAN WATER 6.00 23-39 20/06A	GBP	291.000	364.247,75	0,24
ANNINGTON FUNDING 4.75 22-33 09/08S	GBP	252.000	271.942,09	0,18
B&M EUROPEAN VA 4.00 21-28 15/11S	GBP	434.000	465.951,77	0,30
BCP MODULAR SER 6.125 21-28 30/11S	GBP	500.000	517.259,82	0,34
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	457.000	487.389,60	0,32
BOPARAN FINANCE PLC 7.625 20-25 30/11S	GBP	400.000	412.244,00	0,27
DIRECT LINE INSUR 4.00 20-32 05/06S	GBP	200.000	187.916,98	0,12
FRIGO DEBT CO PLC 2.00 23-28 20/04S	EUR	121.737	60.000,97	0,04
GREENE KING FIN 4.0643 16-35 15/03Q	GBP	456.750	483.451,75	0,31
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	EUR	800.000	816.012,00	0,53
HALEON NETHERLANDS 2.125 22-34 29/03A	EUR	230.000	206.157,05	0,13
LAND SECURITIES CAPI 4.875 23-32 15/09S	GBP	502.000	594.714,00	0,39
LEWIS JOHN 4.2514-34 04/12A	GBP	600.000	504.154,54	0,33
LIQUID TELECOM 5.50 21-26 04/09S	USD	200.000	105.353,20	0,07
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	USD	400.000	292.190,36	0,19
MARKET BIDCO FI 4.75 22-27 04/11S	EUR	700.000	630.763,24	0,41
MARYLAND BIDCO LIMITED 10.00 23-27 26/01S	GBP	66.000	66.169,19	0,04
MARYLAND BIDCO LIMITED 10.00 23-28 26/01S	GBP	114.000	111.424,14	0,07
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 20-99 31/12A	GBP	700.000	713.031,68	0,46
NATIONAL GRID PLC 4.275 23-35 16/01A	EUR	583.000	607.829,97	0,39
NEXT GROUP PLC 3.625 16-28 18/05A	GBP	500.000	548.485,02	0,36
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	250.000	234.910,00	0,15
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	300.000	298.608,06	0,19
PHOENIX GROUP HLDG 5.375 17-27 06/07S07S	USD	200.000	172.603,67	0,11
PINEWOOD FINCO 3.625 21-27 15/11S	GBP	446.000	473.652,87	0,31
RAC BOND CO PLC 5.25 21-27 04/11S	GBP	500.000	504.337,95	0,33
SEVERN TRENT WATER 4.625 22-34 30/11S	GBP	157.000	177.580,69	0,12
STONEGATE PUB COMPAN 8.25 20-25 31/07S	GBP	500.000	564.020,01	0,37
TECHNIPFMC PLC 6.50 21-26 29/01S	USD	200.000	180.599,70	0,12
THAMES WATER UTILITI 4.375 23-31 18/01A	EUR	628.000	597.742,96	0,39
THE BERKELEY GROUP 2.5 21-31 11/08A	GBP	184.000	163.950,74	0,11
THE CO-OPERATIVE BANK 9.00 20-25 27/11S	GBP	200.000	231.965,73	0,15
THE VERY GROUP FUNDING 6.5 21-26 01/08S	GBP	200.000	200.610,59	0,13
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	542.001	436.175,25	0,28
UNITED KINGDOM 0.125 20-24 31/01S	GBP	1.000.000	1.144.816,88	0,74
UNITED KINGDOM 0.50 20-61 22/10S	GBP	3.000.000	1.178.715,58	0,77
UNITED KINGDOM 1.250 21-51 31/07S	GBP	1.000.000	615.500,49	0,40
WEIR GROUP PLC 6.875 23-28 14/06A	GBP	314.000	381.194,16	0,25
WESTERN POWER 3.875 13-24 17/10A	GBP	700.000	794.252,29	0,52
WHITBREAD GRP 2.375 21-27 31/05A	GBP	140.000	146.857,12	0,10
ZENITH FINCO PL 6.50 22-27 30/06S	GBP	932.000	876.721,95	0,57
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>744.811,99</b>	<b>0,48</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	430.000	353.573,41	0,23
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	500.000	391.238,58	0,25



# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Romania</b>			<b>89.508,00</b>	<b>0,06</b>
RCS & RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	100.000	89.508,00	0,06
<b>Senegal</b>			<b>212.963,40</b>	<b>0,14</b>
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	300.000	212.963,40	0,14
<b>Serbia</b>			<b>209.796,00</b>	<b>0,14</b>
SERBIA 2.05 21-36 23/09A	EUR	300.000	209.796,00	0,14
<b>Singapore</b>			<b>693.842,50</b>	<b>0,45</b>
PFIZER INVESTMENT EN 5.30 23-53 19/05S	USD	560.000	522.120,39	0,34
SINGAPORE AIRLINES 3.00 21-26 20/07S	USD	200.000	171.722,11	0,11
<b>Spagna</b>			<b>3.313.913,36</b>	<b>2,15</b>
BANCO SANTANDER ALL 6.938 23-33 07/11S	USD	400.000	401.701,86	0,26
BANKINTER SA 7.375 23-49 31/12Q	EUR	200.000	203.196,00	0,13
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	200.000	190.277,00	0,12
CAIXABANK SA 6.84 23-34 13/09S	USD	402.000	384.474,61	0,25
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375 20-30 17/12Q	USD	200.000	139.174,29	0,09
EROSKI SOCIEDAD COR 10.625 23-29 30/04S	EUR	428.000	440.737,28	0,29
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	106.000	106.204,58	0,07
INSTITUTO DE CREDITO 45.00 23-24 10/10	TRY	5.550.000	169.664,87	0,11
SPAIN 3.90 23-39 30/07A	EUR	731.000	783.544,28	0,51
TELEFONICA EMISIONES 4.895 18-48 06/03S	USD	617.000	494.938,59	0,32
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>25.854.701,77</b>	<b>16,78</b>
APPLE INC 1.625 14-26 10/11A	EUR	800.000	778.684,00	0,51
ATT INC 2.60 20-38 27/05A	EUR	700.000	608.590,50	0,39
ATT INC 3.95 23-31 30/04A	EUR	458.000	477.918,42	0,31
BANK OF AMERICA CORP 1.667 21-29 02/06A	GBP	200.000	202.358,42	0,13
BERKSHIRE HATHAWAY I 0.50 21-41 15/01A	EUR	1.500.000	946.395,00	0,61
BRINK S CO/THE 5.50 20-25 15/07S	USD	41.000	36.850,49	0,02
BRITISH AIR 20-1A 4.25 20-34 15/05Q	USD	49.521	41.567,96	0,03
BROADCOM INC 4.30 20-32 15/11S	USD	500.000	432.790,06	0,28
CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S	EUR	100.000	101.861,50	0,07
CCO HOLDINGS 4.50 20-30 15/08S	USD	300.000	242.770,24	0,16
CHARTER COM OPERAT 2.80 20-31 01/04S	USD	500.000	380.403,86	0,25
DAIMLER TRUCKS 2.50 21-31 14/12S	USD	1.000.000	750.438,97	0,49
EMERALD DEBT MERGER 6.375 23-30 15/12A	EUR	429.000	460.550,81	0,30
EQUITABLE FINANCIAL 6.375 23-28 02/06S	GBP	727.000	893.980,52	0,58
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	1.019.000	925.784,74	0,60
FORD MOTOR CREDIT 4.867 23-27 03/08A	EUR	597.000	615.426,40	0,40
FORD MOTOR CREDIT 7.20 23-30 10/06S	USD	1.000.000	961.735,17	0,62
GENERAL MOTORS FIN 2.35 19-25 03/09A	GBP	500.000	548.890,36	0,36
GENERAL MOTORS FIN 6.125 20-25 01/10S	USD	260.000	237.150,06	0,15
GTCR W DUT/W-2 8.50 23-31 15/01S	GBP	500.000	623.771,06	0,40
HP INC 5.5 22-33 15/01S	USD	713.000	661.172,60	0,43
IBM CORP 3.625 23-31 06/02A	EUR	500.000	518.565,00	0,34
INTL FIN CORP 6.30 14-24 25/11S	INR	35.330.000	382.420,00	0,25
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	200.000	165.073,16	0,11
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	200.000	168.825,36	0,11
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A	EUR	728.000	705.719,56	0,46
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.75 21-30 01/04S	USD	500.000	431.522,67	0,28
LAMB WESTON HOLDINGS 4.125 21-30 31/01S	USD	435.000	361.617,36	0,23
MATCH GROUP HLD 3.625 21-31 01/10S	USD	500.000	395.218,58	0,26
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75 20-30 13/04S	USD	500.000	407.487,28	0,26
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	EUR	300.000	275.967,00	0,18
ORACLE CORP 3.60 20-50 01/04S	USD	1.000.000	672.347,04	0,44
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	100.000	97.000,00	0,06
PROLOGIS EURO FINANCE 4.625 23-33 23/05A	EUR	425.000	457.121,50	0,30

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RINKER MATERIALS COR 7.70 03-25 21/07S	USD	173.000	158.969,02	0,10
SASOL FINANCING USA 8.75 23-29 03/05S	USD	265.000	244.169,62	0,16
SIERRACOL ENERGY AND 6.00 21-28 15/06S	USD	200.000	150.872,09	0,10
THE WALT DISNEY COMP 3.6 20-51 13/05S	USD	500.000	366.462,57	0,24
T-MOBILE USA INC 3.45 22-52 15/10S	USD	500.000	330.739,27	0,21
T-MOBILE USA INC 4.375 21-40 15/04S	USD	507.000	415.780,63	0,27
UNITED STATES 2.25 19-24 30/04S	USD	8.800.000	7.844.297,33	5,09
VERIZON COMMUNICATION 2.355 22-32 15/03S	USD	500.000	375.435,59	0,24
<b>Sudafrica</b>			<b>907.427,29</b>	<b>0,59</b>
ESKOM HOLDINGS 6.35 18-28 10/08S	USD	200.000	175.432,89	0,11
SOUTH AFRICA 10.50 98-26 21/12S	ZAR	1.986.756	101.592,01	0,07
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	270.000	195.389,27	0,13
SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	ZAR	11.381.538	435.013,12	0,28
<b>Svezia</b>			<b>418.038,96</b>	<b>0,27</b>
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	388.000	418.038,96	0,27
<b>Svizzera</b>			<b>142.720,27</b>	<b>0,09</b>
UBS GROUP 4.375 21-XX XX/XXS	USD	200.000	142.720,27	0,09
<b>Ucraina</b>			<b>128.195,94</b>	<b>0,08</b>
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	600.000	128.195,94	0,08
<b>Uruguay</b>			<b>57.641,00</b>	<b>0,04</b>
URUGUAY 9.75 23-33 20/07S	UYU	2.463.726	57.641,00	0,04
<b>Uzbekistan</b>			<b>168.647,43</b>	<b>0,11</b>
UZBEKISTAN 3.70 20-30 25/11S	USD	222.000	168.647,43	0,11
<b>Venezuela</b>			<b>312.248,99</b>	<b>0,20</b>
CORP ANDINA 6.82 22-02-31	MXN	7.000.000	312.248,99	0,20
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>28.853.504,40</b>	<b>18,73</b>
<b>Francia</b>			<b>4.284.662,40</b>	<b>2,78</b>
AXA FL.R 23-43 11/07A	EUR	185.000	199.500,30	0,13
BNP PARIBAS 7.00 18-XX 31/12S	USD	200.000	177.242,81	0,12
BNP PARIBAS FL.R 15-XX 19/08S	USD	200.000	181.115,67	0,12
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	200.000	192.739,63	0,13
BPCE FL.R 23-34 19/10S	USD	392.000	384.718,06	0,25
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	400.000	364.034,00	0,24
BPCE SA FL.R 23-35 25/01A	EUR	200.000	206.871,00	0,13
CNP ASSURANCES 2.50 20-51 30/06A	EUR	200.000	175.658,00	0,11
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	200.000	141.711,76	0,09
CNP ASSURANCES FL.R 23-52 18/07A	EUR	200.000	208.529,00	0,14
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	400.000	356.204,00	0,23
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	300.000	314.775,00	0,20
SOCIETE GENERALE FL.R 23-XX 14/05S	USD	200.000	192.735,13	0,13
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	200.000	188.005,04	0,12
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	100.000	103.333,00	0,07
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	1.000.000	897.490,00	0,58
<b>Germania</b>			<b>2.643.057,35</b>	<b>1,72</b>
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	EUR	200.000	150.345,00	0,10
ALLIANZ SE FL.R 22-52 05/07A	EUR	800.000	798.340,00	0,52
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	300.000	310.485,00	0,20
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	100.000	105.720,50	0,07
CMZB FRANCFORT FL.R 23-30 18/01A	EUR	100.000	105.178,00	0,07
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	200.000	196.830,00	0,13
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-XX 30/04A	USD	400.000	327.414,35	0,21
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	200.000	218.795,00	0,14
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	200.000	186.588,00	0,12

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
IKB DEUTSCHE INDUSTRIAL FL.R 18-28 31/01A	EUR	300.000	243.361,50	0,16
<b>Giappone</b>			<b>392.477,60</b>	<b>0,25</b>
MITSUBISHI UFJ FINA FL.R 23-XX 15/01S	USD	400.000	392.477,60	0,25
<b>Grecia</b>			<b>728.238,36</b>	<b>0,47</b>
NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	200.000	203.474,00	0,13
NATIONAL BK GREECE FL.R 23-34 03/01A	EUR	124.000	132.232,36	0,09
PIRAEUS FINANCIAL HOLDING FL.R 21-49 31/12S	EUR	400.000	392.532,00	0,25
<b>Irlanda</b>			<b>1.228.179,48</b>	<b>0,80</b>
AIB GROUP PLC FL.R 23-29 13/09S	USD	398.000	378.435,98	0,25
ALFA BANK 5.90 XX-49 31/12Q	USD	400.000	36.113,53	0,02
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-XX 26/04S	EUR	200.000	230.834,00	0,15
ZURICH FIN IRELAND FL.R 22-52 23/11S	GBP	524.000	582.795,97	0,38
<b>Isole Cayman</b>			<b>347.215,35</b>	<b>0,23</b>
BCO MERCANTIL NORTE FL.R 17-XX 06/01Q	USD	400.000	347.215,35	0,23
<b>Italia</b>			<b>2.775.323,46</b>	<b>1,80</b>
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	200.000	218.574,96	0,14
BANCO BPM FL.R 23-XX 24/05S	EUR	200.000	217.125,00	0,14
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	400.000	388.384,00	0,25
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	156.000	166.331,10	0,11
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	200.000	191.920,00	0,12
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	200.000	220.505,00	0,14
LOTTOMATICA FL.R 23-30 15/12Q	EUR	582.000	587.575,56	0,38
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	200.000	198.929,00	0,13
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	200.000	179.476,84	0,12
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	200.000	199.915,00	0,13
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	200.000	206.587,00	0,13
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.829.641,55</b>	<b>1,84</b>
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	200.000	192.487,00	0,12
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	400.000	360.567,28	0,23
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	200.000	191.105,00	0,12
ING GROUP NV FL.R 21-99 31/12S	USD	200.000	131.486,20	0,09
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	381.000	394.855,07	0,26
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	300.000	324.594,00	0,21
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-XX 03/05A	EUR	800.000	824.924,00	0,54
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	200.000	183.936,00	0,12
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	EUR	200.000	225.687,00	0,15
<b>Portogallo</b>			<b>408.533,00</b>	<b>0,27</b>
BANCO COMERCIAL PORT 9.25 19-XX XX/XXQ	EUR	200.000	200.721,00	0,13
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	200.000	207.812,00	0,13
<b>Regno Unito</b>			<b>7.193.011,60</b>	<b>4,67</b>
ABRDN PLC FL.R 21-XX XX/XXS	GBP	400.000	391.373,54	0,25
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	GBP	200.000	209.783,24	0,14
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX 21/03Q	EUR	200.000	149.717,00	0,10
BARCLAYS FL.R 23-XX 15/03Q	USD	200.000	187.752,92	0,12
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	200.000	224.331,63	0,15
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	200.000	219.291,67	0,14
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	GBP	700.000	756.960,27	0,49
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	358.000	303.849,50	0,20
CO-OPERATIVE BANK FL.R 23-34 22/05S	GBP	300.000	385.670,67	0,25
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 23-34 09/03S	USD	400.000	383.233,53	0,25
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 23-34 13/11S	USD	400.000	396.045,20	0,26
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 19-XX 27/03Q	USD	400.000	356.180,27	0,23
MARYLAND BIDCO LIMITED FL.R 23-27 26/07Q	GBP	52.000	50.736,73	0,03
NATIONWIDE BUILDING FL.R 19-XX 20/06S	GBP	400.000	452.200,31	0,29

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S	GBP	100.000	120.334,04	0,08
NATWEST GROUP PLC FL.R 23-34 28/02A	EUR	113.000	119.531,97	0,08
ROYAL BK SCOTLAND G FL.R 15-49 30/09Q	USD	400.000	362.179,10	0,24
SSE PLC FL.R 20-XX 14/07A	EUR	487.000	463.339,10	0,30
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-XX 11/06S2S	GBP	300.000	331.121,14	0,21
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 23-49 31/12S	GBP	346.000	407.000,08	0,26
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-86 30/08A	GBP	750.000	922.379,69	0,60
<b>Spagna</b>			<b>3.700.109,46</b>	<b>2,40</b>
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	200.000	172.782,00	0,11
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	EUR	300.000	289.339,50	0,19
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	USD	200.000	197.443,61	0,13
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	400.000	369.428,00	0,24
BBVA FL.R 20-XX 15/10Q	EUR	400.000	398.206,00	0,26
BBVA FL.R 23-34 15/11S	USD	200.000	196.987,08	0,13
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	200.000	154.806,00	0,10
CAIXABANK SA FL.R 23-34 30/05A	EUR	200.000	212.511,00	0,14
IBERCAJA FL.R 23-XX 25/04Q	EUR	200.000	208.379,00	0,14
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	500.000	504.947,50	0,33
MASARIA INVEST SAU FL.R 22-28 31/03Q	EUR	112.567	114.520,27	0,07
UNICAJA BANCO SA FL.R 19-29 13/11A13/11A	EUR	300.000	291.151,50	0,19
UNICAJA BANCO SA FL.R 21-99 31/12Q	EUR	400.000	322.326,00	0,21
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	EUR	300.000	267.282,00	0,17
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>989.307,17</b>	<b>0,64</b>
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	300.000	289.086,00	0,19
DEUTSCHE BANK FL.R 23-29 18/01S	USD	399.000	377.268,87	0,24
JPM CHASE FL.R 23-31 13/11A	EUR	305.000	322.952,30	0,21
<b>Sudafrica</b>			<b>170.657,78</b>	<b>0,11</b>
ABSA GROUP LIMITED FL.R 21-XX 27/11S	USD	200.000	170.657,78	0,11
<b>Svezia</b>			<b>177.128,45</b>	<b>0,11</b>
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	200.000	177.128,45	0,11
<b>Svizzera</b>			<b>925.130,05</b>	<b>0,60</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	EUR	200.000	194.511,00	0,13
UBS GROUP AG FL.R 23-49 31/12S	USD	200.000	199.812,70	0,13
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	400.000	360.261,13	0,23
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	200.000	170.545,22	0,11
<b>Ucraina</b>			<b>60.831,34</b>	<b>0,04</b>
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	150.000	60.831,34	0,04
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>374.782,04</b>	<b>0,24</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>174.934,04</b>	<b>0,11</b>
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	200.000	174.934,04	0,11
<b>Spagna</b>			<b>199.848,00</b>	<b>0,13</b>
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	200.000	199.848,00	0,13
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>182.716,34</b>	<b>0,12</b>
<b>Azioni</b>			<b>1.196,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Russia</b>			<b>1.196,02</b>	<b>0,00</b>
SBERBANK ADR 4 SHS	USD	29.321	1.196,02	0,00
<b>Obbligazioni</b>			<b>95.076,67</b>	<b>0,06</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>95.076,67</b>	<b>0,06</b>
FRIGO DEBT CO PLC 4.00 23-26 20/04S	EUR	115.949	95.076,67	0,06
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>86.443,65</b>	<b>0,06</b>

## LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Russia</b>			<b>86.443,65</b>	<b>0,06</b>
VK CO LTD CV 1.625 20-25 01/10S	USD	200.000	86.443,65	0,06
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>143.547.990,09</b>	<b>93,16</b>

## **LUX IM – JPM Emerging Market Income**

# LUX IM – JPM Emerging Market Income

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>190.357.343,01</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	186.827.218,14
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>187.767.744,70</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.038.337,56
Sottoscrizioni da incassare		211.337,49
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	361.784,97
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		63.435,44
Interessi netti da incassare		1.854.635,27
Altre voci dell'attivo		594,14
<b>Passivo</b>		<b>1.833.706,67</b>
Debiti bancari a vista		20.045,19
Rimborsi da regolare		661.013,92
Commissioni di gestione	4	771.847,86
Commissioni della banca depositaria	6	9.922,36
Spese amministrative	7	158.082,16
Commissioni di performance	5	164.151,84
Altre voci del passivo		48.643,34
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>188.523.636,34</b>

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>5.187.651,91</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.697.517,55
Cedole nette da obbligazioni		3.449.483,20
Interessi bancari su conti cassa		37.100,18
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	3.372,62
Altri proventi		178,36
<b>Spese</b>		<b>2.482.858,46</b>
Commissioni di gestione	4	1.631.344,64
Commissioni di performance	5	248.153,89
Commissioni della banca depositaria	6	21.982,90
Spese amministrative	7	364.216,51
Commissioni di domiciliazione		410,81
Onorari		19.310,36
Spese legali		2.416,75
Spese di transazione	2.14	94.323,78
Commissioni di direttori		144,13
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	48.041,22
Interessi su scoperti bancari		492,97
Spese bancarie		6.669,72
Altre spese		45.350,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.704.793,45</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.143.538,74
- contratti a termine su divise	2.7	23.983,34
- cambi	2.5	735.484,57
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>2.320.722,62</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	7.166.438,85
- contratti a termine su divise	2.7	361.784,97
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>9.848.946,44</b>
Dividendi distribuiti	11	-391.955,33
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		85.159.564,95
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		19.989.289,59
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-18.152.781,04
Riscatto di azioni a distribuzione		-3.556.441,48
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>92.896.623,13</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>95.627.013,21</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>188.523.636,34</b>



## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>188.523.636,34</b>	<b>95.627.013,21</b>	<b>114.784.459,11</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		868.630,956	351.694,697	356.642,774
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,05	107,43	124,82
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		331.285,665	251.515,318	268.927,493
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,11	104,27	123,02
Dividendo per azione		1,56	1,85	1,13
<b>Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		122.252,414	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,769	-	-
<b>Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		80.685,733	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,770	-	-
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		244.239,733	266.412,297	266.580,507
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	121,26	113,10	130,11
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		68,171	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,953	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.850,293	2.745,350	2.372,946
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,82	114,20	130,97
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		457,702	512,068	690,811
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,16	110,51	128,70
Dividendo per azione		1,66	1,93	1,17
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		622,519	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,931	-	-
<b>Fh - EUR - Coperta - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		136,445	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,930	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		14.295,086	10.107,469	16.491,911
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,64	110,71	127,42

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	351.694,697	607.054,772	90.118,513	868.630,956
DI - EUR - Distribuzione	251.515,318	112.884,730	33.114,383	331.285,665
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	0,000	127.864,593	5.612,179	122.252,414
DhI - EUR - Coperta - Distribuzione	0,000	81.303,175	617,442	80.685,733
E - EUR - Capitalizzazione	266.412,297	35.047,830	57.220,394	244.239,733
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	0,000	3.579,841	3.511,670	68,171
F - EUR - Capitalizzazione	2.745,350	2.820,589	715,646	4.850,293
F - EUR - Distribuzione	512,068	139,177	193,543	457,702
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	0,000	642,479	19,960	622,519
Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	0,000	136,445	0,000	136,445
H - EUR - Capitalizzazione	10.107,469	9.053,479	4.865,862	14.295,086

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>185.372.194,71</b>	<b>98,33</b>
<b>Azioni</b>			<b>86.004.930,76</b>	<b>45,62</b>
<b>Bermuda</b>			<b>858.165,08</b>	<b>0,46</b>
CHINA RESOURCES	HKD	289.800	858.165,08	0,46
<b>Brasile</b>			<b>4.751.162,23</b>	<b>2,52</b>
B3 - REG SHS	BRL	309.809	838.637,96	0,44
BANCO DO BRASIL SA	BRL	149.534	1.540.950,92	0,82
ITAUNIBANCO PREFERENTIAL SHARE	BRL	203.562	1.286.499,87	0,68
TIM - REG SHS	BRL	325.283	1.085.073,48	0,58
<b>Cile</b>			<b>1.333.074,64</b>	<b>0,71</b>
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	76.588	1.333.074,64	0,71
<b>Cina</b>			<b>16.294.248,47</b>	<b>8,64</b>
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	392.000	1.233.353,19	0,65
CHINA YANGTZE POWER -A-	CNY	471.600	1.401.835,72	0,74
FUYAO GLASS GRP 144A - REG SHS	HKD	196.855	865.291,70	0,46
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	792.600	2.021.599,64	1,07
HAIER SMART - REG SHS -A-	CNY	87.500	234.018,30	0,12
HUAYU AUTOS SYSTEMS	CNY	320.300	664.100,51	0,35
INNER MONGOLIA YI LI INDUSTRY CO LTD	CNY	669.800	2.281.872,66	1,21
JOYOUNG CO LTD	CNY	123.100	199.262,73	0,11
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	245.900	1.710.851,06	0,91
NETEASE INC	HKD	137.300	2.232.998,07	1,18
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	343.500	1.404.587,02	0,75
WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-	CNY	74.100	1.324.125,98	0,70
ZHEJIANG SUPOR COOKWARE CO LTD-A-	CNY	106.700	720.351,89	0,38
<b>Corea del Sud</b>			<b>10.608.607,38</b>	<b>5,63</b>
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	36.091	1.366.260,65	0,72
KIA CORPORATION	KRW	19.797	1.385.277,45	0,73
SAMSUNG ELECTRO CO PREFERENTIAL SHARE	KRW	8.682	378.481,98	0,20
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	96.222	5.285.443,29	2,80
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	52.908	1.486.429,36	0,79
SK TELEKOM	KRW	20.159	706.714,65	0,37
<b>Hong Kong</b>			<b>1.548.483,81</b>	<b>0,82</b>
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	104.500	166.328,71	0,09
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	150.000	485.827,15	0,26
GUANGDONG INVEST -RC-	HKD	430.000	282.520,05	0,15
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	19.800	613.807,90	0,33
<b>India</b>			<b>6.671.259,36</b>	<b>3,54</b>
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	USD	38.354	2.321.512,66	1,23
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	260.270	4.349.746,70	2,31
<b>Indonesia</b>			<b>3.997.276,63</b>	<b>2,12</b>
BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	8.119.645	2.718.547,93	1,44
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	5.535.500	1.278.728,70	0,68
<b>Isole Cayman</b>			<b>4.164.714,05</b>	<b>2,21</b>
JD.COM INC - CL A	HKD	109.050	1.419.092,43	0,75
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	106.300	988.602,73	0,52
TINGY HOLDING CORP	HKD	780.000	858.942,40	0,46
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	685.000	481.755,46	0,26
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	410.858	416.321,03	0,22

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Macao</b>			<b>1.389.344,19</b>	<b>0,74</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	2.583.000	1.389.344,19	0,74
<b>Messico</b>			<b>6.638.712,96</b>	<b>3,52</b>
BOLSA MEXICANA -A-	MXN	90.632	169.854,25	0,09
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-	MXN	107.231	1.699.994,58	0,90
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	248.127	2.273.681,62	1,21
KIMBERLY-CLARK -A-	MXN	279.199	570.505,78	0,30
WAL MART	MXN	504.649	1.924.676,73	1,02
<b>Polonia</b>			<b>921.627,85</b>	<b>0,49</b>
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	84.178	921.627,85	0,49
<b>Sudafrica</b>			<b>7.073.194,08</b>	<b>3,75</b>
ANGLOVAAL INDUSTRIES LTD	ZAR	78.634	313.297,08	0,17
BID CORPORATION LIMITED	ZAR	51.835	1.069.000,87	0,57
BIDVEST GROUP	ZAR	63.488	775.671,10	0,41
FIRSTRAND LTD	ZAR	204.037	725.150,83	0,38
SANLAM LTD	ZAR	451.728	1.596.414,45	0,85
SHOPRITE HOLDINGS LTD (SHP)	ZAR	35.162	467.414,52	0,25
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	104.444	1.052.298,49	0,56
VODACOM GROUP	ZAR	206.924	1.073.946,74	0,57
<b>Tailandia</b>			<b>2.042.348,52</b>	<b>1,08</b>
SCB X PUBLIC COMPANY	THB	510.500	1.426.191,88	0,76
SIAM CEMENT FOREIGN - REG SHS	THB	76.400	616.156,64	0,33
<b>Taiwan</b>			<b>17.712.711,51</b>	<b>9,40</b>
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	9.465	145.763,10	0,08
ADVANTECH CO LTD	TWD	82.551	904.254,26	0,48
ASE TECH HLDG - REG SHS	TWD	420.000	1.669.584,27	0,89
DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	42.000	387.714,57	0,21
ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	84.000	1.390.083,49	0,74
NOVATEK ELECTRONICS	TWD	99.000	1.507.131,07	0,80
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	136.663	1.084.513,60	0,58
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	109.303	1.517.536,21	0,80
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	407.480	7.115.186,30	3,77
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR COR	TWD	562.000	1.348.711,96	0,72
WIWYNN CORPORATION	TWD	11.951	642.232,68	0,34
<b>Obbligazioni</b>			<b>98.102.664,39</b>	<b>52,04</b>
<b>Angola</b>			<b>449.634,33</b>	<b>0,24</b>
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	340.000	272.450,05	0,14
ANGOLA 9.50 15-25 12/11S	USD	200.000	177.184,28	0,09
<b>Arabia Saudita</b>			<b>844.851,20</b>	<b>0,45</b>
SAUDI ARABIA 2.25 21-33 02/02S	USD	400.000	298.808,70	0,16
SAUDI ARABIA 3.45 21-61 02/02S	USD	200.000	126.825,45	0,07
SAUDI ARABIA 4.625 17-47 04/10S	USD	300.000	242.670,29	0,13
SAUDI ARABIA 5.25 19-50 16/01S	USD	200.000	176.546,76	0,09
<b>Argentina</b>			<b>1.728.269,89</b>	<b>0,92</b>
ARGENTINA 0.125 20-46 09/07S	USD	3.850.000	1.210.121,33	0,64
ARGENTINA 0.50 20-30 09/07S	USD	338.893	123.364,62	0,07
ARGENTINA 1.50 20-35 09/07S	USD	1.275.462	394.783,94	0,21
<b>Azerbaigian</b>			<b>427.004,64</b>	<b>0,23</b>
STATE OIL CO AZERBAIJ 6.95 15-30 18/03S	USD	450.000	427.004,64	0,23
<b>Bahreïn</b>			<b>2.362.352,89</b>	<b>1,25</b>
BAHRAIN 5.25 21-33 25/01S	USD	600.000	482.312,37	0,26
BAHRAIN 5.45 20-32 16/09S	USD	900.000	746.257,26	0,40

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BAHRAIN 6.25 21-51 25/01S	USD	500.000	374.156,95	0,20
BAHRAIN 7.375 20-30 14/05S	USD	200.000	188.231,06	0,10
OIL AND GAS HLDG CO 7.50 17-27 25/10S	USD	600.000	571.395,25	0,30
<b>Brasile</b>			<b>1.970.032,19</b>	<b>1,04</b>
BRAZIL 3.75 21-31 12/09S	USD	900.000	723.480,70	0,38
BRAZIL 4.50 19-29 30/05S	USD	400.000	348.182,43	0,18
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	USD	750.000	521.488,23	0,28
BRAZIL 8.25 04-34 20/01S	USD	355.000	376.880,83	0,20
<b>Cile</b>			<b>2.893.089,52</b>	<b>1,53</b>
ALFA DESARROLLO 4.55 21-51 27/09S	USD	496.881	350.632,84	0,19
CELULOSA ARAUCO 4.25 19-29 30/04S	USD	450.000	375.217,46	0,20
CHILE 4.34 22-42 07/03S	USD	200.000	161.627,13	0,09
CODELCO INC 3.00 19-29 30/09S	USD	200.000	160.641,13	0,09
EMPRESA NACIONAL 3.05 21-32 14/09S	USD	400.000	288.019,44	0,15
EMPRESA NACIONAL 3.45 21-31 16/09S	USD	500.000	379.814,06	0,20
EMPRESA NACIONAL 5.25 18-29 06/11S	USD	800.000	698.432,31	0,37
EMPRESA NACIONAL 6.15 23-33 10/05S	USD	200.000	181.187,70	0,10
INTERCHILE 4.50 21-56 30/06S	USD	400.000	297.517,45	0,16
<b>Cina</b>			<b>262.932,00</b>	<b>0,14</b>
ISTANBUL METROPOLITAN 10.50 23-28 06/12S	USD	275.000	262.932,00	0,14
<b>Colombia</b>			<b>5.430.094,52</b>	<b>2,88</b>
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	400.000	344.188,01	0,18
COLOMBIA 3 20-30 30/01S	USD	250.000	190.070,24	0,10
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	647.000	389.251,58	0,21
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	USD	290.000	204.962,40	0,11
COLOMBIA 7.50 23-49 02/02S	USD	209.000	198.906,15	0,11
COLOMBIA 8.00 23-35 14/11S	USD	1.200.000	1.183.883,66	0,63
COLOMBIA 8.75 23-53 14/11S	USD	1.000.000	1.038.219,80	0,55
COLOMBIA 8 22-33 20/04S	USD	330.000	324.975,19	0,17
ECOPETROL SA 4.125 14-25 16/01S	USD	400.000	352.428,98	0,19
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	400.000	353.421,28	0,19
ECOPETROL SA 6.875 20-30 29/04S	USD	100.000	89.044,17	0,05
ECOPETROL SA 8.625 23-29 19/01S	USD	630.000	606.622,13	0,32
EMPRESAS 4.25 19-29 18/07S	USD	200.000	154.120,93	0,08
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>1.346.769,01</b>	<b>0,71</b>
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	800.000	664.038,54	0,35
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	100.000	79.948,00	0,04
IVORY COAST 6.875 19-40 17/10A	EUR	190.000	159.380,55	0,08
IVORY COAST REG SHS 6.375 15-28 03/03S	USD	500.000	443.401,92	0,24
<b>Costa Rica</b>			<b>1.881.944,85</b>	<b>1,00</b>
COSTA RICA 6.125 19-31 19/02S	USD	200.000	184.725,59	0,10
COSTA RICA 6.55 23-34 03/04S	USD	600.000	561.297,55	0,30
COSTA RICA 7.158 15-45 12/03S	USD	200.000	191.550,13	0,10
COSTA RICA GOVE 7.30 23-54 13/11S	USD	778.000	762.811,99	0,40
INSTITUTO COSTA 6.75 21-31 07/10S	USD	200.000	181.559,59	0,10
<b>Ecuador</b>			<b>700.965,24</b>	<b>0,37</b>
ECUADOR 5 20-30 31/01S	USD	1.671.800	700.965,24	0,37
<b>Egitto</b>			<b>2.228.706,28</b>	<b>1,18</b>
EGYPT 5.25 20-25 06/10S	USD	700.000	573.816,58	0,30
EGYPT 5.75 20-24 29/05S	USD	400.000	352.994,47	0,19
EGYPT 5.80 21-27 30/09S	USD	250.000	174.274,01	0,09
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	200.000	118.433,21	0,06
EGYPT 7.0529 19-32 15/01S	USD	290.000	179.750,12	0,10
EGYPT 8.15 19-59 20/11S	USD	500.000	277.851,06	0,15

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
THE EGYPTIAN FINANCI 10.875 23-26 28/02S	USD	623.000	551.586,83	0,29
<b>El Salvador</b>			<b>991.478,19</b>	<b>0,53</b>
EL SALVADOR 5.875 12-25 30/01S	USD	300.000	254.698,12	0,14
EL SALVADOR 6.375 14-27 18/01S	USD	380.000	302.804,11	0,16
EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	550.000	353.118,27	0,19
EL SALVADOR 8.625 17-29 28/02S	USD	100.000	80.857,69	0,04
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>6.608.401,60</b>	<b>3,51</b>
ABU DHABI CRUDE OIL 4.60 17-47 02/11S	USD	1.400.000	1.160.983,30	0,62
DP WORLD LIMITED 6.85 07-37 02/07S2/07S	USD	230.000	229.057,68	0,12
GALAXY PIPELINE ASSET 3.25 20-40 30/09S	USD	1.500.000	1.061.176,90	0,56
MDGH GMTN BV 3.70 19-49 07/11S	USD	910.000	656.686,41	0,35
MDGH GMTN BV 3.95 20-50 21/05S	USD	500.000	373.713,47	0,20
MDGH GMTN RSC 4.375 23-33 22/11S	USD	280.000	245.612,35	0,13
UNITED ARAB EMIRATES 3.625 21-33 10/03S	USD	800.000	614.005,67	0,33
UNITED ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S	USD	2.600.000	1.969.332,32	1,04
UNITED ARAB EMIRATES 4.00 20-50 28/07S	USD	200.000	120.513,26	0,06
UNITED ARAB EMIRATES 4.951 22-52 07/07S	USD	200.000	177.320,24	0,09
<b>Gabon</b>			<b>806.454,01</b>	<b>0,43</b>
GABON 6.625 20-31 06/02S	USD	500.000	376.295,53	0,20
GABON 6.95 15-25 16/06S	USD	500.000	430.158,48	0,23
<b>Ghana</b>			<b>518.162,79</b>	<b>0,27</b>
GHANA 6.375 20-27 11/02S	USD	200.000	80.880,64	0,04
GHANA 8.625 21-34 07/04S	USD	217.000	85.891,40	0,05
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	300.000	116.339,65	0,06
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	600.000	235.051,10	0,12
<b>Giordania</b>			<b>1.035.404,09</b>	<b>0,55</b>
JORDANIA 4.95 20-25 07/07S	USD	600.000	529.880,69	0,28
JORDANIA 5.75 16-27 31/01S	USD	200.000	177.455,32	0,09
JORDANIA 5.85 20-30 07/07S	USD	200.000	167.809,65	0,09
JORDANIA 7.375 17-47 10/10S	USD	200.000	160.258,43	0,09
<b>Guatemala</b>			<b>1.238.333,26</b>	<b>0,66</b>
GUATEMALA 4.65 21-41 07/10S	USD	200.000	147.845,66	0,08
GUATEMALA 4.90 19-30 01/06S	USD	200.000	173.927,34	0,09
GUATEMALA 5.25 22-29 10/08S	USD	300.000	265.583,27	0,14
GUATEMALA 6.60 23-36 13/06S	USD	700.000	650.976,99	0,35
<b>Hong Kong</b>			<b>179.767,69</b>	<b>0,10</b>
HONG KONG 4.00 23-33 07/06S	USD	200.000	179.767,69	0,10
<b>Indonesia</b>			<b>2.889.383,01</b>	<b>1,53</b>
HUTAMA KARYA PERSERO 3.75 20-30 11/05S	USD	1.917.000	1.619.554,72	0,86
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	USD	250.000	264.551,35	0,14
PERTAMINA PERSERO 2.3 21-31 09/02S	USD	200.000	152.562,25	0,08
PERTAMINA PERSERO 6.45 14-44 30/05S	USD	200.000	197.350,86	0,10
PERUSAHAAN LISTRIK 4.125 17-27 15/05S	USD	200.000	176.134,34	0,09
PERUSAHAAN LISTRIK 4.375 19-50 05/02S	USD	200.000	148.746,12	0,08
PERUSAHAAN PERSEROAN 4 20-50 30/06S	USD	470.000	330.483,37	0,18
<b>Isole Cayman</b>			<b>3.402.638,23</b>	<b>1,80</b>
DP WORLD CRESCENT 4.848 18-28 26/09S	USD	500.000	448.829,41	0,24
DP WORLD CRESCENT LTD 5.5 23-33 13/09S	USD	800.000	737.839,80	0,39
GACI FIRST INVEST 5.125 23-53 14/02S	USD	300.000	244.842,19	0,13
GACI FIRST INVEST 5.25 22-32 13/10S	USD	800.000	747.028,05	0,40
KSA SUKUK 2.25 21-31 17/05S	USD	500.000	387.684,03	0,21
MALDIVES SUKUK ISSU 9.875 21-26 08/04S	USD	800.000	590.604,66	0,31
NOGAHOLDING SUKUK6.625 23-33 25/05S	USD	260.000	245.810,09	0,13

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>142.525,06</b>	<b>0,08</b>
CABCORP 5.25 22-29 27/04S	USD	168.000	142.525,06	0,08
<b>Kenia</b>			<b>631.531,24</b>	<b>0,33</b>
KENYA 6.3 21-34 23/01S	USD	404.000	292.665,81	0,16
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	200.000	175.549,95	0,09
KENYA 8.00 19-32 22/05S	USD	200.000	163.315,48	0,09
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.575.462,27</b>	<b>1,37</b>
FEL ENERGY VI SARL 5.75 20-40 01/12S2S	USD	361.868	294.741,95	0,16
GREENSAIF PIPELINES 6.129 23-38 23/02S	USD	1.200.000	1.131.007,15	0,60
GREENSAIF PIPELINES 6.51 23-42 23/02S	USD	200.000	189.955,43	0,10
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	428.395	352.452,33	0,19
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	USD	635.000	607.305,41	0,32
<b>Marocco</b>			<b>1.077.438,20</b>	<b>0,57</b>
MOROCCO 4.00 20-50 15/12S	USD	200.000	130.197,65	0,07
MOROCCO 5.95 23-28 08/03S	USD	200.000	185.088,47	0,10
MOROCCO 6.50 23-33 08/09S	USD	800.000	762.152,08	0,40
<b>Mauritius</b>			<b>1.132.000,31</b>	<b>0,60</b>
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	USD	630.000	514.707,53	0,27
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	USD	700.000	617.292,78	0,33
<b>Messico</b>			<b>10.008.070,98</b>	<b>5,31</b>
AMERICA MOVIL 5.375 22-32 04/04S	USD	757.000	632.869,17	0,34
BRASKEM IDESA SAPI 6.99 21-32 20/02S	USD	200.000	102.847,24	0,05
BRASKEM NETHERLANDS 7.45 19-29 15/11S	USD	300.000	165.372,11	0,09
COMISION FED DE ELECT 3.348 21-31 09/02S	USD	750.000	561.259,06	0,30
COMISION FEDERA 3.875 21-33 26/07S	USD	200.000	145.938,50	0,08
MEXICO 2.659 20-31 24/05S	USD	200.000	152.804,47	0,08
MEXICO 3.50 22-34 12/02S	USD	220.000	168.549,46	0,09
MEXICO 5.00 20-51 27/04S	USD	200.000	157.120,35	0,08
MEXICO 6.338 23-53 04/05S	USD	759.000	699.331,82	0,37
MEXICO 6.35 23-35 09/02S	USD	500.000	473.522,13	0,25
MEXICO CITY AIRPORT 5.50 16-46 31/10S	USD	500.000	389.025,70	0,21
PEMEX 10.00 23-33 07/02S	USD	1.025.000	924.105,96	0,49
PEMEX 4.25 16-25 15/01S	USD	100.000	87.646,66	0,05
PEMEX 4.50 16-26 23/01S	USD	500.000	422.130,93	0,22
PEMEX 5.35 18-28 12/02S	USD	470.000	367.423,58	0,19
PEMEX 5.95 20-31 28/01S	USD	555.000	398.994,80	0,21
PEMEX 6.35 18-48 12/02S	USD	350.000	201.734,95	0,11
PEMEX 6.49 20-27 23/01S	USD	200.000	168.464,28	0,09
PEMEX 6.50 18-29 23/01S	USD	500.000	397.762,37	0,21
PEMEX 6.70 22-32 16/02S	USD	350.000	261.315,79	0,14
PEMEX 6.875 17-26 04/02S	USD	800.000	698.619,60	0,37
PEMEX 6.875 22-25 16/10S	USD	440.000	390.819,68	0,21
PEMEX 6.95 20-60 28/07S	USD	1.464.000	868.888,72	0,46
PEMEX 7.69 20-50 23/07S	USD	1.817.000	1.171.523,65	0,62
<b>Micronesia</b>			<b>2.420.174,24</b>	<b>1,28</b>
KAZMUNAYGAS 3.50 20-33 14/04S	USD	600.000	450.471,39	0,24
KAZMUNAYGAS 4.75 17-27 19/04S	USD	400.000	351.532,12	0,19
KAZMUNAYGAS 5.75 17-47 19/04S	USD	400.000	316.684,53	0,17
KAZMUNAYGAS 6.375 18-48 24/04S	USD	900.000	764.876,42	0,41
NATIONAL COMPANY 5.375 18-30 24/04S	USD	600.000	536.609,78	0,28
<b>Mongolia</b>			<b>342.418,62</b>	<b>0,18</b>
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	USD	200.000	151.986,85	0,08
MONGOLIA 8.65 23-28 19/01S	USD	200.000	190.431,77	0,10



## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Namibia</b>			<b>196.212,14</b>	<b>0,10</b>
NAMIBIA 5.25 15-25 29/10S	USD	220.000	196.212,14	0,10
<b>Nigeria</b>			<b>3.070.705,50</b>	<b>1,63</b>
NIGERIA 6.125 21-28 28/09S	USD	750.000	600.391,70	0,32
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	1.000.000	825.136,20	0,44
NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	400.000	324.914,68	0,17
NIGERIA 7.3750 21-33 28/09S	USD	700.000	538.266,62	0,29
NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	300.000	214.667,95	0,11
NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	USD	300.000	222.150,74	0,12
NIGERIA 8.375 22-29 24/03S	USD	200.000	173.196,16	0,09
NIGERIA 8.747 18-31 21/01S	USD	200.000	171.981,45	0,09
<b>Oman</b>			<b>2.145.653,05</b>	<b>1,14</b>
OMAN 5.625 18-28 17/01S	USD	400.000	367.567,43	0,19
OMAN 6.25 21-31 25/01S	USD	200.000	189.730,31	0,10
OMAN 6.75 18-48 17/01S	USD	950.000	896.578,27	0,48
OMAN 7.00 21-51 25/01S	USD	500.000	487.019,94	0,26
OMAN 7.375 20-3228/10S	USD	200.000	204.757,10	0,11
<b>Paesi Bassi</b>			<b>816.261,79</b>	<b>0,43</b>
BRASKEM NETHERLANDS 7.25 23-33 13/02S	USD	200.000	149.518,71	0,08
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	185.000	155.472,12	0,08
MINEJESA CAP BV 4.625 17-30 10/08S	USD	200.000	171.518,62	0,09
MV24 CAPITAL BV 6.748 19-34 01/06S01/06S	USD	403.180	339.752,34	0,18
<b>Pakistan</b>			<b>1.082.831,03</b>	<b>0,57</b>
PAKISTAN 6.00 21-26 08/04S	USD	200.000	128.197,74	0,07
PAKISTAN 6.875 17-27 05/12S	USD	700.000	432.745,03	0,23
PAKISTAN 7.375 21-31 08/04S	USD	200.000	110.800,96	0,06
PAKISTAN 8.25 14-24 15/04S	USD	300.000	257.102,34	0,14
PAKISTAN 8.25 15-25 30/09S	USD	200.000	153.984,96	0,08
<b>Panama</b>			<b>2.408.345,54</b>	<b>1,28</b>
AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S	USD	200.000	136.199,18	0,07
ETESA 5.125 19-49 02/05S	USD	200.000	132.763,04	0,07
PANAMA 2.252 20-32 29/09S	USD	300.000	198.054,57	0,11
PANAMA 3.16 19-30 23/01S	USD	200.000	153.992,16	0,08
PANAMA 3.75 19-26 17/04S	USD	170.000	143.899,55	0,08
PANAMA 4.50 20-56 01/04S	USD	1.100.000	670.004,05	0,36
PANAMA 6.70 06-36 26/01S	USD	400.000	358.645,72	0,19
PANAMA 9.375 99-29 01/04S	USD	600.000	614.787,27	0,33
<b>Paraguay</b>			<b>1.256.942,51</b>	<b>0,67</b>
PARAGUAY 3.849 22-33 28/01S	USD	300.000	239.596,14	0,13
PARAGUAY 4.95 20-31 28/04S	USD	200.000	176.290,13	0,09
PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S	USD	400.000	321.521,77	0,17
PARAGUAY 5.60 18-48 13/03S	USD	200.000	164.883,17	0,09
PARAGUAY 6.10 14-44 11/08S	USD	400.000	354.651,30	0,19
<b>Perù</b>			<b>1.484.338,82</b>	<b>0,79</b>
COFIDE 2.40 20-27 28/09S	USD	200.000	160.446,62	0,09
FONDO MIVIVIEND 4.625 22-27 12/04S	USD	230.000	202.000,50	0,11
PERU 3 21-34 15/01S	USD	256.000	195.154,04	0,10
PERU 8.75 03-33 21/11S	USD	150.000	170.325,06	0,09
PERU LNG SRL 5.375 18-30 22/03S	USD	200.000	146.774,13	0,08
PETROLEOS DEL PERU 4.75 17-32 19/06S	USD	600.000	386.041,15	0,20
PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	400.000	223.597,32	0,12
<b>Polonia</b>			<b>330.297,69</b>	<b>0,18</b>
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	361.000	330.297,69	0,18



## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Qatar</b>			<b>1.601.673,57</b>	<b>0,85</b>
QATAR 4.40 20-50 16/04S	USD	800.000	666.516,59	0,35
QATAR 4.817 19-49 14/03S	USD	312.000	274.353,78	0,15
QATAR PETROLEUM 3.30 21-51 12/07S	USD	1.000.000	660.803,20	0,35
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>4.486.080,87</b>	<b>2,38</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	1.320.000	1.085.388,14	0,58
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	650.000	508.610,15	0,27
DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	USD	750.000	677.448,12	0,36
DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S	USD	800.000	720.612,31	0,38
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	USD	150.000	137.952,59	0,07
DOMINICAN REPUBLIC 7.05 23-31 03/02A	USD	1.430.000	1.356.069,56	0,72
<b>Romania</b>			<b>2.804.501,11</b>	<b>1,49</b>
ROMANIA 2.625 20-40 02/12A	EUR	43.000	29.015,75	0,02
ROMANIA 3.00 20-31 14/02S	USD	1.050.000	806.284,28	0,43
ROMANIA 3.624 20-30 26/05A	EUR	100.000	92.166,50	0,05
ROMANIA 4.00 20-51 14/02S	USD	76.000	49.760,82	0,03
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	250.000	210.023,75	0,11
ROMANIA 7.125 23-33 17/01S	USD	1.350.000	1.313.835,49	0,70
ROMANIA 7.625 23-53 17/01S	USD	300.000	303.414,52	0,16
<b>Ruanda</b>			<b>144.745,39</b>	<b>0,08</b>
RWANDA 5.50 21-31 09/08S	USD	200.000	144.745,39	0,08
<b>Senegal</b>			<b>516.174,41</b>	<b>0,27</b>
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	200.000	161.235,42	0,09
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	500.000	354.938,99	0,19
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.140.110,43</b>	<b>1,14</b>
BIOCEANICO SOVEREIGN ZCP 19-34 05/06	USD	495.480	324.579,15	0,17
BRAZIL 6.25 23-31 18/03S	USD	790.000	739.603,75	0,39
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	USD	400.000	341.253,04	0,18
SASOL FINANCING USA 4.375 21-26 18/09S	USD	600.000	504.325,79	0,27
SASOL FINANCING USA 8.75 23-29 03/05S	USD	250.000	230.348,70	0,12
<b>Sudafrica</b>			<b>2.974.910,94</b>	<b>1,58</b>
ESKOM HOLDINGS 7.125 15-25 11/02S	USD	250.000	225.667,46	0,12
ESKOM HOLDINGS SOC 8.45 18-28 10/08S	USD	200.000	182.908,47	0,10
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	USD	600.000	506.724,59	0,27
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	USD	600.000	508.142,82	0,27
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	600.000	434.198,37	0,23
SOUTH AFRICA 7.3 22-52 20/04S	USD	700.000	599.413,80	0,32
TRANSNET 8.25 23-28 06/02S	USD	570.000	517.855,43	0,27
<b>Svizzera</b>			<b>748.100,94</b>	<b>0,40</b>
ANGOLA 8.25 18-28 09/05S	USD	900.000	748.100,94	0,40
<b>Togo</b>			<b>577.869,08</b>	<b>0,31</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.70 19-31 22/10S	USD	750.000	577.869,08	0,31
<b>Trinidad e Tobago</b>			<b>392.277,16</b>	<b>0,21</b>
TRINIDAD & TOBAGO 5.95 23-31 14/01S	USD	200.000	186.895,68	0,10
TRINIDAD GENERATION 5.25 16-27 04/11S	USD	230.000	205.381,48	0,11
<b>Turchia</b>			<b>5.460.927,73</b>	<b>2,90</b>
EXPO CRED BK TURKEY 9.00 23-27 28/01S	USD	200.000	187.910,50	0,10
EXPO CRED BK TURKEY 9.375 23-26 31/01S	USD	215.000	202.931,11	0,11
HAZINE MUSTESARLIGI 8.5091 23-29 14/01S	USD	500.000	479.507,90	0,25
TURKEY 4.875 16-26 09/10S	USD	350.000	305.110,30	0,16
TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	200.000	165.893,48	0,09
TURKEY 9.125 23-30 13/07S	USD	1.400.000	1.395.316,74	0,74

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TURKEY 9.375 23-33 19/01S	USD	691.000	704.321,60	0,37
TURKEY 9.875 22-28 15/01S	USD	1.474.000	1.476.090,45	0,78
ZIRAAT KATILIM VARLI 9.375 23-26 12/11	USD	573.000	543.845,65	0,29
<b>Ungheria</b>			<b>3.282.710,15</b>	<b>1,74</b>
HUNGARIAN DEV 6.50 23-28 29/06S	USD	1.500.000	1.391.945,43	0,74
HUNGARY 2.125 21-31 22/09S	USD	2.150.000	1.565.983,30	0,83
HUNGARY 3.125 21-51 21/09S	USD	200.000	122.760,80	0,07
HUNGARY 6.75 23-52 25/09S	USD	200.000	202.020,62	0,11
<b>Uruguay</b>			<b>406.151,23</b>	<b>0,22</b>
URUGUAY 4.975 18-55 20/04S	USD	170.000	149.935,39	0,08
URUGUAY 5.10 14-50 18/06S	USD	100.000	90.696,50	0,05
URUGUAY 7.875 03-33 15/01S	USD	150.000	165.519,34	0,09
<b>Uzbekistan</b>			<b>302.682,45</b>	<b>0,16</b>
UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.75 21-28 16/11S	USD	400.000	302.682,45	0,16
<b>Venezuela</b>			<b>439.176,98</b>	<b>0,23</b>
VENEZUELA 11.95 11-31 05/08S	USD	1.510.000	260.567,28	0,14
VENEZUELA 9.25 08-28 07/05S	USD	1.150.000	178.609,70	0,09
<b>Zambia</b>			<b>506.693,53</b>	<b>0,27</b>
ZAMBIA ZCP 14-24 14/04S	USD	700.000	394.557,20	0,21
ZAMBIA ZCP 15-49 30/07S	USD	200.000	112.136,33	0,06
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1.264.599,56</b>	<b>0,67</b>
<b>Arabia Saudita</b>			<b>435.806,59</b>	<b>0,23</b>
RIYAD BANK FL.R 20-30 25/02S	USD	500.000	435.806,59	0,23
<b>Argentina</b>			<b>286.422,52</b>	<b>0,15</b>
ARGENTINA FL.R 20-38 09/01S	USD	340.203	122.127,53	0,06
ARGENTINA FL.R 20-41 09/07S	USD	530.000	164.294,99	0,09
<b>Ecuador</b>			<b>149.957,32</b>	<b>0,08</b>
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	465.000	149.957,32	0,08
<b>Messico</b>			<b>392.413,13</b>	<b>0,21</b>
BBVA BANCOMER FL.R 18-33 18/01S	USD	480.000	392.413,13	0,21
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.242,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Azioni</b>			<b>1.242,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Russia</b>			<b>1.242,09</b>	<b>0,00</b>
SEVERSTAL GDR REPR REG SHS SER -OCT06-	USD	22.990	1.242,09	0,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.453.781,34</b>	<b>0,77</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.453.781,34</b>	<b>0,77</b>
<b>Fondi monetari</b>			<b>1.453.781,34</b>	<b>0,77</b>
JP MORGAN LIQUIDITY FD - USD LIQ LVNAV -X- USD DIS	USD	1.614.497	1.453.781,34	0,77
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>186.827.218,14</b>	<b>99,10</b>

## **LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset**

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>175.639.546,61</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	166.064.462,09
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>166.806.269,95</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		4.176.720,11
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.268.126,61
Sottoscrizioni da incassare		36.071,39
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	616.529,03
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	293.929,01
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	1.061.696,13
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		73.447,71
Interessi netti da incassare		1.048.562,74
Altre voci dell'attivo		1,79
<b>Passivo</b>		<b>2.144.193,67</b>
Debiti bancari a vista		1.758,02
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.341.182,71
Rimborsi da regolare		125.328,36
Commissioni di gestione	4	494.136,92
Commissioni della banca depositaria	6	8.665,40
Spese amministrative	7	143.578,68
Interessi netti da regolare		320,41
Altre voci del passivo		29.223,17
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>173.495.352,94</b>

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>6.480.543,12</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.975.687,66
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		3.090.194,94
Interessi ricevuti su swaps		1.124.351,70
Interessi bancari su conti cassa		226.350,23
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	59.428,48
Altri proventi		4.530,11
<b>Spese</b>		<b>3.249.869,58</b>
Commissioni di gestione	4	2.186.593,01
Commissioni della banca depositaria	6	38.828,16
Spese amministrative	7	643.351,46
Commissioni di domiciliazione		824,63
Onorari		8.564,67
Spese legali		4.538,02
Spese di transazione	2.14	148.168,39
Commissioni di direttori		259,06
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	42.696,22
Interessi su scoperti bancari		55.718,95
Interessi pagati su swaps		60.105,75
Spese bancarie		9.840,07
Altre spese		50.381,19
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>3.230.673,54</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.952.942,91
- opzioni	2.6	-247.605,23
- contratti a termine su divise	2.7	1.349.374,66
- future finanziari	2.8	71.246,70
- swaps	2.10	-99.385,59
- cambi	2.5	-4.088.670,06
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.737.308,89</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	10.479.241,35
- contratti a termine su divise	2.7	-627.392,42
- future finanziari	2.8	-305.872,14
- swaps	2.10	871.026,67
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>8.679.694,57</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		20.314.317,96
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-60.354.914,38
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-31.360.901,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>204.856.254,79</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>173.495.352,94</b>

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>173.495.352,94</b>	<b>204.856.254,79</b>	<b>220.728.959,64</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		633.279,909	717.991,773	741.741,750
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,00	88,22	98,24
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.125.807,514	1.408.988,397	1.292.884,090
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,23	95,16	104,94
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		14,048	271,920	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,69	96,36	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.920,233	3.067,255	3.507,578
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,49	97,95	107,68
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		22.661,966	80.894,008	121.748,506
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,54	87,90	96,98

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	717.991,773	28.809,848	113.521,712	633.279,909
E - EUR - Capitalizzazione	1.408.988,397	181.046,905	464.227,788	1.125.807,514
E2 - EUR - Capitalizzazione	271,920	326,644	584,516	14,048
F - EUR - Capitalizzazione	3.067,255	29,809	176,831	2.920,233
H - EUR - Capitalizzazione	80.894,008	2.833,363	61.065,405	22.661,966

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>145.341.101,50</b>	<b>83,77</b>
<b>Azioni</b>			<b>82.252.525,95</b>	<b>47,41</b>
<b>Austria</b>			<b>117.394,89</b>	<b>0,07</b>
ERSTE GROUP BANK AG	EUR	609	22.246,77	0,01
OMV AG	EUR	531	20.985,12	0,01
VERBUND AG	EUR	885	74.163,00	0,04
<b>Belgio</b>			<b>230.543,86</b>	<b>0,13</b>
D'ITEREN	EUR	779	138.272,50	0,08
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	EUR	612	68.788,80	0,04
KBC GROUP SA	EUR	401	23.482,56	0,01
<b>Bermuda</b>			<b>94.534,44</b>	<b>0,05</b>
BEIJING ENTERPRISES WATER	HKD	118.000	23.750,01	0,01
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	6.800	6.064,51	0,00
COSCO SHIPPING	HKD	16.000	10.438,34	0,01
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	USD	2.300	7.207,24	0,00
ORIENT OVERSEAS INTL	HKD	1.500	18.912,56	0,01
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	HKD	37.000	28.161,78	0,02
<b>Brasile</b>			<b>549.528,00</b>	<b>0,32</b>
B3 - REG SHS	BRL	14.300	38.709,41	0,02
BANCO BRADESCO	BRL	28.400	80.734,50	0,05
BANCO DO BRASIL SA	BRL	2.100	21.640,54	0,01
CEMIG PREF (CIA ENERG.MINAS GERAIS)	BRL	5.390	11.511,93	0,01
COMPANHIA SIDERURGICA NACIONAL	BRL	23.200	84.857,26	0,05
CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	7.100	18.730,62	0,01
CPFL ENERGIA SA	BRL	2.200	15.762,09	0,01
ENGIE BRASIL ENERGIA SA (BRL)	BRL	1.000	8.433,41	0,00
EQUATORIAL ENERGIA SA	BRL	1.500	9.968,28	0,01
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	16.800	13.908,71	0,01
LOCALIZA RENT A CAR SA	BRL	1.700	20.115,16	0,01
LOJAS RENNER	BRL	4.900	15.880,41	0,01
NATURA CO HLDG - REG SHS	BRL	4.000	12.569,19	0,01
PETROBRAS BR PREFERENTIAL SHARE	BRL	5.000	21.171,90	0,01
PETROLEO BRASILEIRO	BRL	12.800	92.825,93	0,05
RAIA DROGASIL SA	BRL	6.600	36.100,13	0,02
SUZANO SA	BRL	1.300	13.454,57	0,01
TOTVS	BRL	2.200	13.789,27	0,01
WEG SA	BRL	2.820	19.364,69	0,01
<b>Cina</b>			<b>2.357.433,58</b>	<b>1,36</b>
AIR CHINA	HKD	10.000	5.714,25	0,00
BAIDU PREFERENTIAL SHARE -A-	HKD	5.750	77.220,49	0,04
BANK OF COMMUNICATIONS -H-	HKD	143.000	80.555,93	0,05
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	6.000	148.801,92	0,09
BYD ELECTRONIC -RC-	HKD	3.000	12.700,91	0,01
CHINA COMMUNICATION SERCICES CORP -H-	HKD	14.000	5.246,93	0,00
CHINA COSCO HOLDINGS -H-	HKD	14.500	13.166,49	0,01
CHINA INTL CAP -H- UNIT 144A - REG SHS	HKD	5.600	7.423,44	0,00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP -H-	HKD	63.000	43.141,45	0,02
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	26.500	83.377,19	0,05
CHINA OILFIELD SERVICES -H-	HKD	20.000	18.461,43	0,01
CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-	HKD	24.000	9.661,02	0,01
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES	HKD	4.000	12.885,99	0,01
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT CO -H-	HKD	14.000	11.935,15	0,01
CHINA TOURISM -H-	HKD	1.200	10.639,61	0,01



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CHINA VANKE -H-	HKD	34.644	28.933,28	0,02
CMOC GROUP LIMITED	HKD	177.000	87.424,60	0,05
GANFENG LIT GRP -PREFERENTIAL SHARE -H-	HKD	2.200	7.507,19	0,00
GDS HOLDINGS LTD-CL A	HKD	22.000	23.055,97	0,01
GREAT WALL MOTOR CO-H-	HKD	31.000	36.360,69	0,02
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	18.200	46.420,78	0,03
HUATAI SECURITIES CO LTD	HKD	10.600	12.089,69	0,01
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	327.000	144.491,93	0,08
KE HOLDINGS INC	USD	1.164	17.011,14	0,01
KINGSOFT	HKD	1.800	5.017,90	0,00
MEITUAN - SHS 114A - REG SHS	HKD	27.420	259.766,92	0,15
NETEASE INC	HKD	9.800	159.383,69	0,09
NONGFU SPRING - REG SHS -H-	HKD	8.800	45.959,25	0,03
PICC GRP CN -H-	HKD	410.000	113.822,36	0,07
PICC PROPERTY AND CASUALTY -H-	HKD	10.000	10.734,47	0,01
PINDUODUO	USD	1.028	134.545,77	0,08
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	25.000	102.226,13	0,06
PSBC H UNITARY 144A/REGS	HKD	31.000	13.375,28	0,01
SANY HEAVY EQUIPMENT INTERNATIONAL HLG	HKD	15.000	13.099,98	0,01
SHANDONG GOLD - REG SHS -H-	HKD	8.000	13.714,21	0,01
SHANGHAI PHARMACEUTICAL LTD -H-	HKD	21.900	28.929,62	0,02
SINOPHARM GROUP CO LTD	HKD	29.600	70.019,26	0,04
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LIMITED	HKD	60.800	101.555,46	0,06
TRIP COM GROUP LTD	HKD	650	20.872,06	0,01
ULTRAPAR	BRL	4.800	23.673,83	0,01
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	5.607	88.556,82	0,05
WUXI APPTec CO LTD.	HKD	5.500	50.546,27	0,03
XIAOMI CORP - REG SHS -B-	HKD	64.200	115.848,95	0,07
ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	HKD	36.000	21.695,65	0,01
ZHUZHOU CRRC -H-	HKD	7.700	19.862,23	0,01
<b>Colombia</b>			<b>37.973,34</b>	<b>0,02</b>
BANCOLOMBIA SA	COP	3.951	30.905,12	0,02
INTERCONNEXION ELECTRICA SA	COP	1.938	7.068,22	0,00
<b>Corea del Sud</b>			<b>3.209.960,90</b>	<b>1,85</b>
AMOREPACIFIC CORP	KRW	146	14.813,52	0,01
BGF RETAIL - REGSHS	KRW	109	10.014,48	0,01
CELLTRION	KRW	519	73.163,44	0,04
CJ CHEILJEDANG - REG SHS	KRW	129	29.246,38	0,02
COWAY CO LTD	KRW	3.274	131.042,47	0,08
DB INSURANCE RG REGISTERED SHS	KRW	144	8.433,84	0,00
DOOSAN BOBCAT	KRW	934	32.939,33	0,02
ECOPRO	KRW	17	7.696,45	0,00
ECOPROBM - REG SHS	KRW	117	23.578,48	0,01
HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	799	24.264,64	0,01
HANON SYSTEMS	KRW	1.732	8.835,13	0,01
HANWHA SOLUTIONS CORPORATIO	KRW	2.378	65.727,38	0,04
HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	KRW	1.519	37.095,44	0,02
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	KRW	384	51.456,16	0,03
HYUNDAI HEAVY IND	KRW	409	18.116,09	0,01
HYUNDAI MIPO DOCK	KRW	132	7.841,86	0,00
HYUNDAI STEEL CO	KRW	806	20.585,68	0,01
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	2.203	83.396,75	0,05
KOREA ZINC CO LTD	KRW	147	51.225,25	0,03
LG CHEM	KRW	229	79.960,11	0,05
LG CHEMICAL LTD PREF./ISSUE 01	KRW	98	21.326,71	0,01
LG CORP	KRW	765	45.982,44	0,03
LG ELECTRONICS INC	KRW	1.015	72.302,15	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LG ENERGY SOLUTION - REG SHS	KRW	64	19.144,92	0,01
LG H&H	KRW	43	10.681,55	0,01
LG INNOTEK	KRW	94	15.753,27	0,01
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KRW	71	7.611,22	0,00
NAVER	KRW	1.896	297.182,84	0,17
NH INVESTMENT SECURITIES CO.LTD.	KRW	18.003	130.131,54	0,08
POSCO FUTURE M CO. LTD.	KRW	133	33.410,54	0,02
SAEHAN MEDIA CORP	KRW	160	16.491,50	0,01
SAMSUNG C&T	KRW	904	81.917,29	0,05
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	17.901	983.296,13	0,57
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE	KRW	362	66.619,55	0,04
SAMSUNG LIFE INSURANCE CO LTD	KRW	363	17.551,82	0,01
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	572	188.918,90	0,11
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	776	21.801,41	0,01
SK BIOPHARMACEUTICALS CO LTD	KRW	236	16.579,95	0,01
SK BIOSCIENCE CO	KRW	583	29.372,33	0,02
SKC CO LTD	KRW	264	16.736,69	0,01
SK HYNIX INC	KRW	2.595	256.939,68	0,15
SK IE TECH - REG SHS	KRW	469	25.893,29	0,01
SK INNOVATION	KRW	153	15.020,57	0,01
YUHAN CORP	KRW	828	39.861,73	0,02
<b>Danimarca</b>			<b>1.138.655,30</b>	<b>0,66</b>
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	9	14.465,20	0,01
DSV A/S	DKK	337	53.440,75	0,03
GENMAB AS	DKK	960	277.680,36	0,16
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	5.708	534.673,90	0,31
NOVOZYMES AS - BEARER / REG SHS -B-	DKK	1.370	68.226,60	0,04
PANDORA	DKK	736	91.573,56	0,05
TRYG A/S	DKK	1.879	37.069,52	0,02
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	2.133	61.525,41	0,04
<b>Filippine</b>			<b>130.833,60</b>	<b>0,08</b>
AYALA CORP	PHP	3.840	42.636,75	0,02
AYALA LAND INC	PHP	8.960	5.032,72	0,00
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	4.040	16.256,70	0,01
MANILA ELECTRIC CO MER	PHP	1.370	8.912,49	0,01
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	11.400	6.115,14	0,00
UNIVERSAL ROBINA CORP	PHP	26.920	51.879,80	0,03
<b>Finlandia</b>			<b>625.516,73</b>	<b>0,36</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	1.198	50.028,48	0,03
KESKO CORP	EUR	9.173	165.022,27	0,10
METSO CORPORATION	EUR	3.469	32.199,26	0,02
NESTE	EUR	1.213	39.325,46	0,02
NOKIA OYJ	EUR	42.837	131.830,87	0,08
NORDEA BANK	EUR	7.844	88.260,69	0,05
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	1.069	42.107,91	0,02
SAMPO	EUR	933	36.923,48	0,02
WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	2.986	39.818,31	0,02
<b>Francia</b>			<b>1.989.766,09</b>	<b>1,15</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	EUR	133	15.667,40	0,01
AIRBUS SE	EUR	824	115.096,32	0,07
AXA SA	EUR	4.442	130.728,06	0,08
BNP PARIBAS SA	EUR	1.278	79.811,10	0,05
CARREFOUR SA	EUR	9.680	160.397,60	0,09
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	395	26.224,05	0,02
COVIVIO SA	EUR	764	37.802,72	0,02
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	1.715	75.905,90	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
IEFFAGE	EUR	639	61.842,42	0,04
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	27	51.591,60	0,03
KERING	EUR	66	26.284,50	0,02
L'OREAL SA	EUR	408	184.130,40	0,11
LEGRAND SA	EUR	717	67.541,40	0,04
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	196	143.276,00	0,08
PUBLICIS GROUPE	EUR	295	24.780,00	0,01
SANOFI	EUR	808	72.122,08	0,04
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	866	157.057,76	0,09
SOCIETE GENERALE SA	EUR	2.712	65.182,92	0,04
TOTALENERGIES SE	EUR	6.496	398.919,36	0,23
VALEO SA	EUR	6.876	95.404,50	0,05
<b>Germania</b>			<b>1.242.565,91</b>	<b>0,72</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	289	53.204,90	0,03
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	663	159.550,95	0,09
BEIERSDORF AG	EUR	702	94.770,00	0,05
COMMERZBK	EUR	2.805	29.985,45	0,02
DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	EUR	1.490	11.951,29	0,01
DEUTSCHE POST AG - REG SHS	EUR	1.194	53.371,80	0,03
GEA GROUP AG	EUR	1.337	49.602,70	0,03
HELLOFRESH SE	EUR	870	12.414,90	0,01
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.468	224.032,80	0,13
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	263	15.448,62	0,01
LEG IMMOBILIEN - REG SHS	EUR	307	24.461,76	0,01
MERCK KGAA	EUR	152	21.667,60	0,01
MUENCHENER RUECK - REG SHS	EUR	102	38.433,60	0,02
PUMA AG	EUR	449	22.674,50	0,01
SAP AG	EUR	1.576	220.072,64	0,13
SCOUT24	EUR	143	9.083,36	0,01
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	858	144.555,84	0,08
ZALANDO SE	EUR	2.720	57.283,20	0,03
<b>Giappone</b>			<b>9.669.753,67</b>	<b>5,57</b>
ADVANTEST CORP	JPY	3.200	98.164,03	0,06
AEON CO LTD	JPY	14.100	284.118,94	0,16
AJINOMOTO CO INC	JPY	800	27.830,54	0,02
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	22.100	146.838,69	0,08
ASTELLAS PHARMA	JPY	13.800	148.788,49	0,09
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	1.100	25.211,19	0,01
CHUBU ELECTRIC POWER CO INC	JPY	2.600	30.285,53	0,02
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	3.800	129.813,59	0,07
CONCORDIA FIN GRP	JPY	18.800	77.496,27	0,04
DAIFUKU CO	JPY	2.900	52.900,08	0,03
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	3.800	72.707,27	0,04
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	5.400	133.709,35	0,08
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	100	10.455,64	0,01
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	3.300	90.152,52	0,05
DAIWA SECURITIES GROUP INC	JPY	28.700	174.191,33	0,10
DENTSU GROUP - REG SHS	JPY	900	20.823,02	0,01
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	500	25.992,01	0,01
EISAI	JPY	1.000	45.096,72	0,03
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	12.900	46.229,64	0,03
FANUC CORP SHS	JPY	4.900	129.945,96	0,07
FAST RETAILING CO LTD	JPY	500	111.878,50	0,06
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	1.700	65.977,94	0,04
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	200	10.836,77	0,01
FUJITSU LTD	JPY	1.200	163.261,39	0,09
HAKUHODO DY HOLDINGS INC	JPY	2.300	15.892,25	0,01

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
HITACHI LTD	JPY	3.500	227.625,90	0,13
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	27.400	256.872,26	0,15
HOYA CORP	JPY	200	22.541,97	0,01
IBIDEN	JPY	600	29.985,61	0,02
INPEX	JPY	3.400	41.408,79	0,02
ITOCHU CORP	JPY	5.200	191.772,34	0,11
JP REAL ESTATE INVESTMENT	JPY	8	29.876,90	0,02
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	3.400	40.702,16	0,02
KAO CORP	JPY	2.200	81.598,72	0,05
KDDI CORP	JPY	7.000	200.812,15	0,12
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	1.300	55.400,16	0,03
KEYENCE CORP	JPY	300	119.175,06	0,07
KINTETSU HOLDINGS REG SHS	JPY	500	14.298,96	0,01
KOITO MANUFACTURING	JPY	12.900	181.280,58	0,10
KUBOTA CORP	JPY	5.500	74.652,28	0,04
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	7.600	115.184,65	0,07
LIXIL CORPORATION	JPY	5.600	63.045,88	0,04
LY CORPORATION	JPY	19.000	60.714,95	0,03
MARUBENI CORP	JPY	11.700	166.736,69	0,10
MATSUKIYOCOCO - REG SHS	JPY	2.800	44.710,47	0,03
MITSUI AND CO LTD	JPY	700	23.716,07	0,01
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	4.400	97.299,44	0,06
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	16.400	253.013,59	0,15
MONOTARO CO LTD	JPY	4.600	45.286,65	0,03
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	3.500	66.989,61	0,04
NEC CORP	JPY	900	48.057,55	0,03
NEXON CO LTD	JPY	1.300	21.361,15	0,01
NIDEC CORP	JPY	2.300	83.763,39	0,05
NIPPON BUILDING FD	JPY	5	19.536,37	0,01
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	2.800	20.412,47	0,01
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	203.900	224.664,88	0,13
NIPPON YUSEN KK	JPY	1.800	50.313,67	0,03
NITTO DENKO CORP	JPY	1.700	114.692,25	0,07
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	3.800	15.496,47	0,01
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	800	18.974,90	0,01
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	2.800	73.431,18	0,04
OMRON CORP	JPY	1.900	79.985,29	0,05
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	4.000	64.358,11	0,04
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	3.800	127.602,24	0,07
ORIX CORP	JPY	3.900	66.240,77	0,04
OSAKA GAS CY	JPY	300	5.649,88	0,00
PANASONIC HLDGS - REG SHS	JPY	5.000	44.652,28	0,03
PROLOGIS REIT	JPY	12	20.826,86	0,01
RAKUTEN	JPY	7.100	28.513,51	0,02
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	4.000	152.530,78	0,09
RENEAS ELECTRONICS	JPY	1.200	19.560,67	0,01
RICOH CO LTD	JPY	2.900	20.084,41	0,01
SECOM CO LTD	JPY	500	32.470,02	0,02
SEIKO EPSON CORP	JPY	8.400	113.369,78	0,07
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	4.800	62.127,58	0,04
SHIMADZU CORPORATION	JPY	2.000	50.417,27	0,03
SHIMIZU CORP	JPY	12.900	77.263,88	0,04
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	2.100	79.460,91	0,05
SHINOBI CO LTD	JPY	800	34.777,94	0,02
SHISEIDO	JPY	3.300	89.730,46	0,05
SOFTBANK GROUP	JPY	4.400	177.069,22	0,10
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2.900	127.887,45	0,07
SONY CORP	JPY	6.900	591.712,23	0,34

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	18.200	40.037,09	0,02
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	1.600	43.444,28	0,03
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	6.700	294.778,58	0,17
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	300	8.046,04	0,00
SYSMEX	JPY	2.100	105.527,10	0,06
T&D HOLDING	JPY	5.200	74.504,24	0,04
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	1.000	25.924,86	0,01
TDK CORP	JPY	2.200	94.499,76	0,05
TIS SHS	JPY	3.200	63.580,50	0,04
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	5.700	128.635,01	0,07
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.000	161.502,80	0,09
TOKYO GAS CO LTD	JPY	1.800	37.271,94	0,02
TOPPAN HOLDINGS INC.	JPY	800	20.131,10	0,01
TORAY INDUSTRIES	JPY	5.000	23.440,45	0,01
TOYOTA INDUSTRIES CORP	JPY	400	29.416,47	0,02
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	6.600	109.335,25	0,06
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	500	26.564,35	0,02
USS	JPY	11.000	199.494,80	0,11
WELCIA HOLDINGS REG SHS	JPY	6.200	97.772,66	0,06
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	4.900	184.280,74	0,11
YAMAHA CORP.	JPY	2.800	58.318,78	0,03
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	21.300	171.557,79	0,10
YAMATAKE CORP	JPY	4.200	125.321,82	0,07
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	2.800	105.464,43	0,06
ZOZO INC	JPY	2.000	40.607,51	0,02
<b>Grecia</b>			<b>49.923,78</b>	<b>0,03</b>
HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANISATION	EUR	3.578	45.476,38	0,03
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN - REG SHS	EUR	185	4.447,40	0,00
<b>Hong Kong</b>			<b>878.716,60</b>	<b>0,51</b>
AIA GROUP LTD	HKD	36.800	289.673,28	0,17
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	21.500	52.723,81	0,03
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	92.000	27.030,50	0,02
CHINA MERCHANTS HLDGS (INTL) CO LTD -RC-	HKD	12.000	14.769,15	0,01
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	18.000	28.649,92	0,02
CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	8.000	31.648,17	0,02
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	16.000	51.821,56	0,03
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	HKD	41.200	55.377,82	0,03
CITIC PACIFIC LTD	HKD	20.000	18.045,01	0,01
CN TAIPING INSURANCE HOLDINGS CO	HKD	15.200	11.815,32	0,01
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	12.420	1.120,60	0,00
FOSUN INTERNATIONAL	HKD	31.500	16.724,60	0,01
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	2.659	82.430,06	0,05
MTR CORP LTD	HKD	13.907	48.742,59	0,03
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	HKD	8.000	11.215,67	0,01
SINO LAND	HKD	13.295	13.056,55	0,01
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	3.000	29.305,79	0,02
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	HKD	1.500	11.468,99	0,01
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	11.400	20.835,04	0,01
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	3.000	32.290,15	0,02
THE LINK REIT UNITS	HKD	5.909	29.972,02	0,02
<b>Indonesia</b>			<b>184.467,45</b>	<b>0,11</b>
ANEKA TAMBANG SHS	IDR	112.400	11.207,67	0,01
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	224.800	123.580,12	0,07
BANK MANDIRI	IDR	33.600	11.888,28	0,01
PT UNILEVER INDONESIA TBK	IDR	112.900	23.307,36	0,01
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	62.700	14.484,02	0,01

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Irlanda</b>			<b>574.952,20</b>	<b>0,33</b>
BANK OF IRELAND GROUP PLC	EUR	2.313	19.179,40	0,01
CRH PLC	GBP	1.465	90.900,25	0,05
CRH PLC	USD	1.978	122.753,37	0,07
DCC PLC	GBP	593	39.235,58	0,02
KERRY GROUP -A-	EUR	1.186	92.602,88	0,05
KINGSPAN GROUP	EUR	368	28.748,16	0,02
PENTAIR PLC	USD	1.232	80.983,30	0,05
TRANE TECH - REG SHS	USD	458	100.549,26	0,06
<b>Isole Cayman</b>			<b>2.817.743,55</b>	<b>1,62</b>
3SBIO UNITARY 144A - REG SHS	HKD	35.000	30.445,17	0,02
ALIBABA GROUP	HKD	77.900	681.226,83	0,39
BILIBILI INC	HKD	2.940	31.831,39	0,02
BOSIDENG INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	42.000	17.052,53	0,01
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	HKD	17.800	30.102,31	0,02
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	25.000	18.739,05	0,01
CHINA FEIHE LIMITED	HKD	57.000	28.153,68	0,02
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	20.000	32.018,32	0,02
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	22.000	53.440,99	0,03
CHINASOFT INTERNATIONAL LTD	HKD	10.000	6.928,82	0,00
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	7.000	31.740,71	0,02
COUNTRY GARDEN	HKD	19.023	14.853,04	0,01
DONGYUE GROUP	HKD	9.000	5.881,98	0,00
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	6.800	45.228,19	0,03
GEELY AUTOMOBILE	HKD	14.000	13.910,85	0,01
GREENTOWN CHINA	HKD	17.000	15.633,22	0,01
HAIDILAO INTERNATIONAL HOLDING LTD	HKD	5.000	8.409,44	0,00
HAITIAN INTERNATIONAL	HKD	1.000	2.234,80	0,00
HYGEIA HEALTHC - REG SHS	HKD	4.200	17.149,70	0,01
INNOVENT BIOLOGICS, INC.	HKD	7.000	34.615,18	0,02
JD.COM INC - CL A	HKD	12.150	158.110,71	0,09
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	3.600	16.282,15	0,01
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	286	10.141,53	0,01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO	HKD	12.000	15.796,32	0,01
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	3.600	22.049,61	0,01
LEGEND BIOTECH CORP	USD	380	20.465,36	0,01
LI NING CO	HKD	21.500	51.977,72	0,03
LONGFOR GRP - REG SHS	HKD	5.987	8.656,69	0,00
NEW ORIENT EDU AND TECH - REG SHS	HKD	3.200	20.451,01	0,01
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	16.085	136.582,37	0,08
POP MART INTERNATIONAL GROUP LIMITED	HKD	13.000	30.450,95	0,02
QIFU TECHNOLOGY, INCADR	USD	674	9.546,64	0,01
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	6.000	9.355,64	0,01
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	3.500	28.684,04	0,02
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	24.900	845.644,62	0,49
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	1.513	11.893,65	0,01
WHARF REIC - REG SHS	HKD	3.000	9.161,31	0,01
WUXI BIOLOGICS	HKD	13.000	44.511,02	0,03
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	19.753	20.015,65	0,01
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	213.227	112.470,73	0,06
XPENG INC - REG SHS	HKD	5.800	38.040,27	0,02
XTEP INTERNATIONAL HOLDINGS	HKD	34.500	17.599,09	0,01
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	28.000	44.436,99	0,03
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	USD	842	15.823,28	0,01
<b>Italia</b>			<b>516.545,24</b>	<b>0,30</b>
AMPLIFON SPA	EUR	7.678	241.165,98	0,14

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	2.258	43.105,22	0,02
ENEL SPA	EUR	2.255	15.128,80	0,01
ENI SPA	EUR	4.912	75.438,50	0,04
INTESA SANPAOLO	EUR	20.363	53.809,23	0,03
MEDIOBANCA	EUR	4.332	48.410,10	0,03
UNICREDIT SPA - REG SHS	EUR	1.619	39.487,41	0,02
<b>Jersey</b>			<b>470.190,72</b>	<b>0,27</b>
AMCOR - REG SHS	USD	11.169	97.655,21	0,06
APTIV PLC	USD	4.573	372.535,51	0,21
<b>Lussemburgo</b>			<b>25.520,04</b>	<b>0,01</b>
TENARIS - REG SHS	EUR	1.599	25.520,04	0,01
<b>Macao</b>			<b>352.849,32</b>	<b>0,20</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	656.000	352.849,32	0,20
<b>Malesia</b>			<b>509.751,63</b>	<b>0,29</b>
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	87.000	100.140,68	0,06
MALAYAN BANKING BHD	MYR	9.600	16.792,23	0,01
MAXIS BHD	MYR	117.800	89.236,28	0,05
MR D.I.Y. GRP - REG SHS	MYR	256.400	73.151,20	0,04
PETRONAS CHEMICALS	MYR	13.100	18.455,24	0,01
PETRONAS DAGANGAN	MYR	4.600	19.767,23	0,01
PRESS METAL ALUMINIUM HOLDINGS	MYR	10.800	10.221,26	0,01
PUBLIC BANK BHD	MYR	19.300	16.291,09	0,01
RHB BANK BERHAD	MYR	104.716	112.291,01	0,06
SIME DARBY BHD	MYR	115.500	53.405,41	0,03
<b>Messico</b>			<b>172.331,27</b>	<b>0,10</b>
AMERICA MOVIL SAB DE CV	MXN	8.100	6.751,12	0,00
ARCA CONTINENT	MXN	1.000	9.846,81	0,01
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	6.000	54.980,27	0,03
INDUSTRIAL PENOLES SAB DE CV	MXN	1.100	14.791,85	0,01
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV	MXN	30.600	61.170,92	0,04
WAL MART	MXN	6.500	24.790,30	0,01
<b>Norvegia</b>			<b>273.605,80</b>	<b>0,16</b>
DNB BANK ASA	NOK	471	8.949,92	0,01
EQUINOR ASA	NOK	6.214	178.469,04	0,10
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	1.726	28.107,65	0,02
NORSK HYDRO ASA	NOK	6.346	38.700,34	0,02
ORKLA ASA	NOK	2.788	19.378,85	0,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.252.253,87</b>	<b>0,72</b>
ADYEN	EUR	31	36.257,60	0,02
AKZO NOBEL NV	EUR	3.010	225.509,20	0,13
ASML HOLDING NV	EUR	605	414.969,50	0,24
ASR NEDERLAND NV	EUR	1.277	54.489,59	0,03
DSM KONINKLIJKE	EUR	1.505	171.645,25	0,10
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	527	17.301,41	0,01
ING GROUP NV	EUR	6.146	83.241,42	0,05
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	34.723	108.092,70	0,06
NEPI ROCKCASTLE N.V	ZAR	1.897	11.668,44	0,01
RANDSTAD BR	EUR	739	42.004,76	0,02
WOLTERS KLUWER NV	EUR	680	87.074,00	0,05
<b>Perù</b>			<b>16.785,41</b>	<b>0,01</b>
BUENAVENTURE SP ADR-SHS-	USD	1.228	16.785,41	0,01
<b>Polonia</b>			<b>72.132,18</b>	<b>0,04</b>
ALLEGRO EU	PLN	1.672	12.927,33	0,01



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ORLEN SPOLKA AKCYJNA	PLN	1.231	18.793,70	0,01
SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA	PLN	358	40.411,15	0,02
<b>Portogallo</b>			<b>345.016,33</b>	<b>0,20</b>
EDP ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG SHS	EUR	43.382	197.214,57	0,11
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	4.100	54.919,50	0,03
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	4.007	92.882,26	0,05
<b>Regno Unito</b>			<b>2.691.827,46</b>	<b>1,55</b>
3I GROUP PLC	GBP	1.978	55.429,03	0,03
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2.985	68.126,58	0,04
ASHTAD GROUP	GBP	292	18.299,32	0,01
ASTRAZENECA PLC	GBP	1.656	201.351,62	0,12
AVIVA PLC	GBP	3.768	18.778,26	0,01
BARCLAYS PLC	GBP	38.799	68.483,26	0,04
BT GROUP PLC	GBP	29.360	41.508,79	0,02
BURBERRY GROUP PLC	GBP	4.437	72.015,48	0,04
CNH INDUSTRIAL NV REG SHS	USD	2.097	22.810,10	0,01
CRODA INTL - REG SHS	GBP	1.015	59.220,49	0,03
DIAGEO PLC	GBP	18.666	611.396,55	0,35
GSK - REG SHS	GBP	7.696	129.309,43	0,07
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	29.311	212.876,77	0,12
INFORMA PLC	GBP	2.432	21.661,90	0,01
INTERTEK GROUP PLC	GBP	495	24.253,38	0,01
JOHNSON MATTHEY	GBP	1.800	35.383,20	0,02
KINGFISHER PLC	GBP	107.346	303.775,67	0,18
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	6.762	19.539,94	0,01
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	57.836	31.902,41	0,02
LSE GROUP	GBP	449	47.984,89	0,03
MONDI PLC	GBP	3.795	67.682,92	0,04
NATWEST GROUP PLC	GBP	5.595	14.031,74	0,01
PEARSON PLC	GBP	3.719	41.259,02	0,02
PRUDENTIAL PLC	GBP	7.033	71.021,46	0,04
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	503	31.499,32	0,02
RELX PLC	GBP	4.808	171.001,48	0,10
SAGE GROUP	GBP	2.319	31.505,77	0,02
SCHRODERS PLC	GBP	15.924	79.945,01	0,05
SEGRO (REIT)	GBP	2.661	27.452,99	0,02
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	861	17.454,64	0,01
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	3.107	23.408,34	0,01
TESCO - REG SHS	GBP	1	-	-
VODAFONE GROUP PLC	GBP	31.791	24.971,46	0,01
WPP PLC	GBP	3.063	26.486,24	0,02
<b>Repubblica ceca</b>			<b>59.791,25</b>	<b>0,03</b>
KOMERCNI BANKA AS	CZK	2.040	59.791,25	0,03
<b>Singapore</b>			<b>426.822,04</b>	<b>0,25</b>
BOC AVIATION SHS UNITARY 144A - REG SHS	HKD	4.400	30.385,02	0,02
CAPITALAND ASCE UNITS	SGD	22.900	47.579,11	0,03
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	4.100	93.928,76	0,05
KEPPEL LTD	SGD	2.200	10.665,48	0,01
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	5.186	46.228,96	0,03
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	478	17.371,64	0,01
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	10.600	47.681,28	0,03
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	3.800	25.613,88	0,01
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	4.400	85.836,73	0,05
UOL GROUP LTD	SGD	5.000	21.531,18	0,01



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>828.856,87</b>	<b>0,48</b>
ACS	EUR	673	26.994,03	0,02
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	2.112	136.773,12	0,08
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2.015	16.506,88	0,01
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	38.427	145.542,26	0,08
CELLNEX TELECOM SA	EUR	635	22.853,65	0,01
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	1.785	50.408,40	0,03
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	4.807	189.299,66	0,11
REDEIA CORPORACION SA	EUR	10.999	164.050,09	0,09
REPSOL SA	EUR	5.674	76.428,78	0,04
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>44.944.917,82</b>	<b>25,91</b>
3M CO	USD	2.360	233.099,28	0,13
ADOBE INC	USD	891	477.788,77	0,28
ALASKA AIR GROUP INC	USD	5.141	184.799,17	0,11
ALLSTATE CORP	USD	509	64.083,90	0,04
ALPHABET INC -A-	USD	14.023	1.770.694,96	1,02
AMAZON.COM INC	USD	9.172	1.266.760,94	0,73
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	463	55.440,76	0,03
AMERICAN EXPRESS	USD	1.370	231.674,40	0,13
AMERICAN TOWER CORP	USD	645	126.125,07	0,07
AMGEN INC	USD	743	192.990,66	0,11
APPLE INC	USD	14.004	2.441.037,61	1,41
APPLIED MATERIALS INC	USD	2.148	315.502,91	0,18
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	3.129	203.622,38	0,12
ASSURANT INC	USD	1.228	185.833,76	0,11
AUTODESK INC	USD	2.421	533.904,02	0,31
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1.077	225.466,42	0,13
AVALONBAY COMMUN	USD	803	137.093,15	0,08
AVERY DENNISON CORP	USD	1.077	196.653,96	0,11
AXON ENTERPRISE - REG SHS	USD	117	27.243,28	0,02
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	USD	889	27.377,25	0,02
BANK OF AMERICA CORP	USD	4.188	127.765,02	0,07
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	4.108	193.165,33	0,11
BEST BUY CO INC	USD	4.580	323.575,53	0,19
BIOGEN IDEC INC	USD	273	64.056,85	0,04
BOOKING HOLDINGS INC	USD	38	121.487,43	0,07
BOSTON PROPERTIES INC	USD	633	41.010,63	0,02
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	3.401	156.858,51	0,09
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	3.416	176.405,92	0,10
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	1.369	107.111,26	0,06
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.387	341.257,83	0,20
CARMAX INC	USD	454	31.821,49	0,02
CBRE GROUP	USD	765	64.627,71	0,04
CENCORA INC	USD	2.026	371.231,14	0,21
CENTENE CORP	USD	1.005	66.867,27	0,04
CHARTER COMM -A-	USD	360	127.198,60	0,07
CHEVRON CORP	USD	6.100	822.652,74	0,47
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	38	77.959,97	0,04
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	8.362	707.707,33	0,41
CISCO SYSTEMS INC	USD	3.215	146.137,68	0,08
CITIGROUP INC	USD	10.181	472.311,13	0,27
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	751	61.301,29	0,04
COTERRA ENERGY INC	USD	1.991	45.985,46	0,03
CROWN CASTLE INC	USD	1.197	125.148,50	0,07
DANAHER CORP	USD	2.619	549.788,37	0,32
DAVITA	USD	626	58.871,23	0,03
DEERE AND CO	USD	332	119.359,16	0,07

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEXCOM INC	USD	309	34.546,34	0,02
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	239	29.294,21	0,02
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	2.223	225.332,59	0,13
DOMINION RESOURCES - REG SHS	USD	1.691	71.656,80	0,04
DOWDUPONT - REG SHS	USD	1.270	88.101,21	0,05
DTE ENERGY COMPANY	USD	504	50.107,28	0,03
DUKE ENERGY CORP	USD	1.210	105.599,21	0,06
DXC TECHNOLOGY	USD	8.266	171.490,38	0,10
ECOLAB INC	USD	913	163.494,04	0,09
EDISON INTERNATIONAL	USD	1.006	64.859,39	0,04
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	4.238	292.735,11	0,17
ELECTRONIC ARTS - REGSHS	USD	3.259	401.333,43	0,23
ELEVANCE HEALTH	USD	81	34.183,31	0,02
ELI LILLY & CO	USD	295	154.293,59	0,09
EQT	USD	626	21.994,98	0,01
EQUINIX INC	USD	158	115.822,09	0,07
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.315	174.713,66	0,10
EVERSOURCE ENERGY	USD	1.437	80.173,36	0,05
EXELON CORP	USD	4.010	129.448,02	0,07
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	1.332	153.020,18	0,09
FEDERAL REALTY INVESTMENT TRUST	USD	643	60.985,27	0,04
FEDEX CORP	USD	161	36.762,31	0,02
FMC CORP	USD	437	24.912,40	0,01
FORTIVE CORPORATION	USD	869	57.575,99	0,03
GENERAL ELECTRI	USD	436	50.378,21	0,03
GENERAL MILLS INC	USD	6.488	379.564,50	0,22
GILEAD SCIENCES INC	USD	8.013	585.452,99	0,34
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	882	306.887,24	0,18
HASBRO INC	USD	6.212	287.903,87	0,17
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	2.259	41.048,69	0,02
HENRY SCHEIN INC	USD	955	65.406,60	0,04
HESS CORP	USD	2.768	360.758,47	0,21
HOME DEPOT INC	USD	2.081	650.899,25	0,38
HOST HOTELS & RESORTS	USD	699	12.380,65	0,01
HP ENTERPRISE CO	USD	22.211	343.400,00	0,20
HUMANA INC	USD	88	36.102,54	0,02
IBM CORP	USD	4.884	720.143,17	0,42
IDEXX LABS CORP	USD	289	144.954,10	0,08
INTEL CORP	USD	3.648	165.524,04	0,10
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	4.945	146.673,54	0,08
INTL FLAVORS & FRAG	USD	1.267	93.380,71	0,05
INTUIT	USD	621	351.177,72	0,20
IQVIA HOLDINGS INC	USD	550	115.259,56	0,07
IRON MOUNTAIN INC REIT	USD	467	29.688,17	0,02
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	768	139.596,13	0,08
JOHNSON & JOHNSON	USD	1.821	256.748,62	0,15
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	4.482	232.867,86	0,13
JPMORGAN CHASE CO	USD	2.964	454.521,81	0,26
JUNIPER NETWORKS INC	USD	3.807	101.161,20	0,06
KELLANOVA	USD	10.642	532.986,39	0,31
LKQ CORP	USD	9.737	419.886,48	0,24
LOWE'S CO INC	USD	341	68.442,57	0,04
MCDONALD'S CORP	USD	287	76.454,08	0,04
MERCK & CO INC	USD	4.626	453.081,82	0,26
META PLATFORMS INC A	USD	1.690	545.280,09	0,31
MICROSOFT CORP	USD	9.371	3.166.673,16	1,83
MODERNA INC	USD	668	59.422,56	0,03
MOLINA HEALTHCARE	USD	591	189.675,58	0,11

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MOODY S CORP	USD	1.082	380.587,69	0,22
MOSAIC	USD	428	13.916,60	0,01
NASDAQ INC	USD	7.815	409.838,01	0,24
NETFLIX INC	USD	433	191.248,33	0,11
NEWMONT CORPORATION	USD	3.003	112.759,53	0,06
NEXTERA ENERGY	USD	3.130	171.980,19	0,10
NISOURCE	USD	1.378	32.943,95	0,02
NORFOLK SOUTHERN	USD	296	63.043,43	0,04
NORTHERN TRUST CORP	USD	3.221	246.414,98	0,14
NUCOR CORP	USD	526	82.976,85	0,05
NVIDIA CORP	USD	2.274	1.014.029,34	0,58
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	780	42.120,21	0,02
ONEOK INC (NEW)	USD	3.327	211.264,72	0,12
ORACLE CORP	USD	1.821	174.221,11	0,10
PALO ALTO NETWORKS	USD	475	126.424,29	0,07
PARAMOUNT GLOBAL	USD	4.601	62.766,33	0,04
PFIZER INC	USD	12.025	311.737,20	0,18
PHILLIPS 66	USD	647	77.391,81	0,04
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	610	123.505,02	0,07
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	2.293	321.335,91	0,19
PPG INDUSTRIES INC	USD	1.216	164.659,02	0,09
PROLOGIS	USD	1.140	138.775,02	0,08
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	14.217	1.334.327,95	0,77
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	988	54.241,92	0,03
PUBLIC STORAGE INC	USD	281	77.881,95	0,04
QUALCOMM INC	USD	611	80.248,94	0,05
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	1.606	313.043,83	0,18
REALTY INCOME CORP	USD	416	21.943,43	0,01
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	263	208.803,84	0,12
ROBERT HALF INC	USD	1.314	104.310,69	0,06
S&P GLOBAL INC	USD	268	106.625,65	0,06
SALESFORCE INC	USD	1.336	319.494,74	0,18
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	58	13.278,56	0,01
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	731	57.127,99	0,03
SEMPRA ENERGY	USD	472	31.735,84	0,02
SERVICENOW INC	USD	285	180.272,03	0,10
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	USD	198	25.723,69	0,01
SLB	USD	4.693	220.757,57	0,13
STARBUCKS CORP	USD	1.141	98.560,29	0,06
STEEL DYNAMICS	USD	881	94.466,24	0,05
SYSCO CORP	USD	3.732	245.450,70	0,14
TARGA RESOURCES CORP	USD	215	16.717,17	0,01
TARGET CORP	USD	3.137	402.636,51	0,23
TELEFLEX INC	USD	514	115.601,98	0,07
TESLA MOTORS INC	USD	3.334	760.075,75	0,44
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	8.782	1.357.926,29	0,78
THE CIGNA GROUP - REG SHS	USD	875	235.896,63	0,14
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	3.536	256.057,92	0,15
TRACTOR SUPPLY CO	USD	1.177	228.818,42	0,13
TRAVELERS COS INC/THE	USD	4.501	767.344,41	0,44
ULTA BEAUTY RG PREFERENTIAL SHARE	USD	419	183.680,12	0,11
UNION PACIFIC CORP	USD	130	28.798,88	0,02
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	1.935	914.575,21	0,53
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	1.020	144.483,54	0,08
VALERO ENERGY CORP	USD	2.161	253.139,88	0,15
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15.343	517.949,73	0,30
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	216	79.602,29	0,05
WALGREENS BOOTS	USD	12.857	307.952,10	0,18

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WALT DISNEY CO	USD	4.414	359.304,49	0,21
WATERS	USD	726	217.541,78	0,13
WELLTOWER OP - REG SHS	USD	877	71.988,94	0,04
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	104	33.238,23	0,02
WEYERHAEUSER CO	USD	1.121	35.430,28	0,02
WW GRAINGER INC	USD	184	137.036,96	0,08
XYLEM INC	USD	1.361	140.101,32	0,08
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	4.252	161.878,85	0,09
ZIMMER BIOMET HOLDINGS REG SHS	USD	788	86.303,58	0,05
ZOETIS INC -A-	USD	1.935	343.527,62	0,20
<b>Sudafrica</b>			<b>535.783,06</b>	<b>0,31</b>
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS PLC	ZAR	719	7.106,27	0,00
BID CORPORATION LIMITED	ZAR	2.031	41.885,61	0,02
BIDVEST GROUP	ZAR	3.729	45.559,44	0,03
CLICKS GROUP	ZAR	4.577	71.798,22	0,04
GOLD FIELDS	ZAR	2.449	34.965,66	0,02
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	8.766	5.007,13	0,00
IMPALA PLATINUM HOLDINGS - REG SHS	ZAR	7.585	32.595,81	0,02
KUMBA IRON ORE	ZAR	302	8.900,72	0,01
NASPERS LTD	ZAR	504	74.474,71	0,04
NEDBANK GROUP	ZAR	3.482	36.281,11	0,02
OLD MUTUAL - REG SHS	ZAR	37.397	23.367,71	0,01
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	2.678	26.981,50	0,02
VODACOM GROUP	ZAR	21.349	110.802,46	0,06
WOOLWORTHS HOLDINGS	ZAR	4.591	16.056,71	0,01
<b>Svezia</b>			<b>670.637,18</b>	<b>0,39</b>
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	5.515	86.093,89	0,05
BOLIDEN - REG SHS	SEK	5.572	159.974,39	0,09
EQT AB	SEK	884	22.816,00	0,01
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	1.930	30.792,67	0,02
HUSQVARNA -B-	SEK	1.725	12.941,40	0,01
INVESTOR - REG SHS -B-	SEK	1.088	22.838,15	0,01
NIBE INDUSTRIER	SEK	6.415	41.241,77	0,02
SANDVIK AB	SEK	2.059	40.583,73	0,02
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	1.800	22.495,93	0,01
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	4.383	60.231,54	0,03
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	SEK	5.685	56.104,00	0,03
TELE2 AB	SEK	4.354	33.988,78	0,02
VOLVO -A- FREE	SEK	3.333	80.534,93	0,05
<b>Svizzera</b>			<b>1.534.879,79</b>	<b>0,88</b>
ABB LTD PREFERENTIAL SHARE	CHF	3.476	138.658,27	0,08
ALCON - REG SHS	CHF	3.954	279.010,72	0,16
DSM FIRMENICH	EUR	873	80.446,95	0,05
GEBERIT AG	CHF	96	55.317,83	0,03
JULIUS BAER GROUP - REG SHS	CHF	496	25.099,05	0,01
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	154	47.685,62	0,03
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	5.319	481.275,58	0,28
PARTNERS GROUP HLDG - REG SHS	CHF	30	39.114,99	0,02
SIG GROUP PREFERENTIAL SHARE	CHF	736	15.222,39	0,01
SWISSCOM SHS NOM	CHF	51	27.597,55	0,02
SWISS LIFE HOLDING - REG SHS	CHF	35	21.758,18	0,01
SWISS RE - REG SHS	CHF	1.059	107.382,24	0,06
TEMENOS AG NAM.AKT	CHF	300	25.032,30	0,01
UBS GROUP SA	CHF	4.228	118.081,74	0,07
ZURICH INSURANCE GROUP - REG SHS	CHF	156	73.196,38	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Tailandia</b>			<b>538.557,22</b>	<b>0,31</b>
ADVANCED INFO SERVICE -F-	THB	19.200	109.808,84	0,06
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO	THB	36.000	26.329,45	0,02
BANGKOK EXPRESS FOR - REG SHS	THB	70.600	14.792,72	0,01
BTS GROUP	THB	235.000	44.903,71	0,03
CP SEVEN ELEVEN ALL FOREIGN - REG SHS	THB	49.200	72.615,52	0,04
DELTA ELECTRONICS (THAILAND) PUBLIC CO	THB	17.900	41.515,67	0,02
ENERGY ABSOLUTE FOREIGN REGISTER	THB	22.800	26.590,38	0,02
INDORAMA VENTURES - FOREIGN - REG SHS	THB	32.900	23.628,64	0,01
KASIKORNBANK -F-	THB	14.700	52.303,10	0,03
KRUNGTHAI CARD PUBLIC COMPANY LTD	THB	27.900	31.986,73	0,02
LAND AND HOUSE - REG SHS -F-	THB	307.700	66.093,91	0,04
MINOR INTERNATIONAL FOREIGN REGISTERED	THB	27.700	21.536,65	0,01
SIAM CEMENT FOREIGN - REG SHS	THB	800	6.451,90	0,00
<b>Turchia</b>			<b>27.619,56</b>	<b>0,02</b>
AKBANK	TRY	16.229	17.880,95	0,01
TUPRAS TURKIYE PETROL RAFINELERI	TRY	2.203	9.738,61	0,01
<b>Ungheria</b>			<b>85.588,00</b>	<b>0,05</b>
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	2.128	15.717,03	0,01
OTP BANK LTD	HUF	1.146	47.592,13	0,03
RICHTER GEDEON	HUF	972	22.278,84	0,01
<b>Obbligazioni</b>			<b>58.726.019,97</b>	<b>33,85</b>
<b>Australia</b>			<b>354.878,50</b>	<b>0,20</b>
APTA INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	100.000	87.516,00	0,05
AUSNET SERVICES HOLDING 1.625 21-81 11/03A	EUR	100.000	90.578,00	0,05
OPTUS FINANCE P 1.00 19-29 20/06A	EUR	100.000	88.190,50	0,05
SCENTRE MANAGEMENT LTD 1.45 19-29 28/03A	EUR	100.000	88.594,00	0,05
<b>Austria</b>			<b>81.441,00</b>	<b>0,05</b>
UNIQA INSURANCE GROUP 2.375 21-41 09/12A	EUR	100.000	81.441,00	0,05
<b>Belgio</b>			<b>169.980,00</b>	<b>0,10</b>
ALIAxis FINANCE 0.875 21-28 08/11A	EUR	100.000	85.241,00	0,05
SOFINA SA 1.00 21-28 23/09A	EUR	100.000	84.739,00	0,05
<b>Finlandia</b>			<b>89.716,50</b>	<b>0,05</b>
KOJAMO PLC 1.875 20-27 27/05A	EUR	100.000	89.716,50	0,05
<b>Francia</b>			<b>4.436.563,09</b>	<b>2,56</b>
AUCHAN HOLDING SA 4.875 22-28 08/12A	EUR	100.000	99.417,00	0,06
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	100.000	93.666,50	0,05
CARREFOUR 4.375 23-31 14/11A	EUR	100.000	106.684,50	0,06
EDF 4.75 22-34 12/10A	EUR	100.000	108.805,00	0,06
ENGIE SA 4.25 23-43 11/01A	EUR	100.000	106.123,50	0,06
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	EUR	472.000	447.989,36	0,26
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	EUR	2.856.000	2.905.008,96	1,67
FRANCE ZCP 18-24 25/03	EUR	293.000	290.623,77	0,17
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	100.000	87.729,50	0,05
SAS NERVAL 2.625 22-32 14/04A	EUR	100.000	90.915,50	0,05
WORLDLINE SA 4.125 23-28 12/09A	EUR	100.000	99.599,50	0,06
<b>Germania</b>			<b>4.471.632,83</b>	<b>2,58</b>
FRESENIUS SE 2.875 22-30 24/05A	EUR	125.000	120.301,25	0,07
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	EUR	1.219.000	1.175.073,33	0,68
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	EUR	929.000	1.170.665,41	0,67
GERMANY 5.50 00-31 04/01A	EUR	1.414.000	1.749.556,34	1,01
GEWOBA WOHNUNGSBAU- 0.125 21-27 24/06A	EUR	100.000	89.631,00	0,05
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	EUR	100.000	89.649,00	0,05

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	EUR	100.000	76.756,50	0,04
<b>Giappone</b>			<b>4.859.664,41</b>	<b>2,80</b>
JAPAN 0.60 14-24 20/03S	JPY	279.800.000	1.792.169,33	1,03
JAPAN 1.50 14-34 20/06S	JPY	1.350.000	9.342,91	0,01
JAPAN 1.70 13-33 20/06S	JPY	433.900.000	3.058.152,17	1,76
<b>Grecia</b>			<b>2.845.841,28</b>	<b>1,64</b>
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	2.586.000	2.845.841,28	1,64
<b>India</b>			<b>88.084,00</b>	<b>0,05</b>
POWER FINANCE CORP 1.841 21-28 21/09A	EUR	100.000	88.084,00	0,05
<b>Irlanda</b>			<b>401.918,50</b>	<b>0,23</b>
DAA FINANCE PLC 1.601 20-32 05/11A	EUR	100.000	86.625,50	0,05
ESB FINANCE LIMITED 4.00 23-28 03/10A	EUR	100.000	104.000,50	0,06
ESB FINANCE LIMITED 4.25 23-36 03/03A	EUR	100.000	108.698,50	0,06
VODAFONE INTERNATIONAL 4.00 23-43 10/02A	EUR	100.000	102.594,00	0,06
<b>Islanda</b>			<b>103.792,50</b>	<b>0,06</b>
LANDSBANKINN HF 6.375 23-27 12/03A	EUR	100.000	103.792,50	0,06
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>96.405,00</b>	<b>0,06</b>
CHEUNG KONG FIN 1.00 17-24 12/12A	EUR	100.000	96.405,00	0,06
<b>Italia</b>			<b>1.543.753,44</b>	<b>0,89</b>
AEROPORTI DI ROMA 1.75 21-31 30/07A	EUR	100.000	86.909,00	0,05
ALPERIA SPA 5.701 23-28 05/07A	EUR	100.000	103.097,00	0,06
ASTM SPA 1.50 21-30 25/01A	EUR	100.000	87.583,00	0,05
AUTOSTRADA ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	EUR	100.000	92.270,00	0,05
INFRASTRUTTURE 1.75 21-31 19/04A	EUR	100.000	90.481,50	0,05
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	200.000	183.138,00	0,11
ITALY 4.40 22-33 01/05S	EUR	602.000	647.107,86	0,37
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	248.000	253.167,08	0,15
<b>Lussemburgo</b>			<b>717.788,00</b>	<b>0,41</b>
ACEF HOLDING SCA 0.75 21-28 14/06A	EUR	100.000	86.215,00	0,05
AXA LOGISTICS EUROPE 0.375 21-26 15/11A	EUR	100.000	91.054,50	0,05
BEVCO LUX S.A R.L. 1.00 21-30 16/06A	EUR	100.000	84.253,00	0,05
BLACKSTONE PROPERTY 2.00 19-24 15/02A	EUR	100.000	99.671,50	0,06
BLACKSTONE PROPERTY P 1.625 21-30 20/04A	EUR	100.000	80.645,00	0,05
LOGICOR FINANCING 1.50 20-26 13/07A	EUR	100.000	93.865,50	0,05
P3 GROUP SARL 1.625 22-29 26/01A	EUR	100.000	88.319,50	0,05
SELP FINANCE SARL 1.50 19-26 20/12A	EUR	100.000	93.764,00	0,05
<b>Messico</b>			<b>1.777.232,83</b>	<b>1,02</b>
MEXICO 7.75 13-34 23/11S	MXN	364.000	1.777.232,83	1,02
<b>Paesi Bassi</b>			<b>918.753,00</b>	<b>0,53</b>
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 20-29 11/11A	EUR	100.000	83.038,00	0,05
CETIN GROUP BV 3.125 22-27 14/04A	EUR	100.000	96.941,00	0,06
HEIMSTADEN BOST 1.375 22-28 24/07A	EUR	100.000	72.179,00	0,04
JDE PEET S B.V. 1.125 21-33 16/06A	EUR	100.000	80.892,00	0,05
MADRILENA RED DE GAS 1.375 17-25 11/04A	EUR	100.000	96.549,50	0,06
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	100.000	76.754,50	0,04
THERMO FISHER SCIENT 2 21-51 18/10A	EUR	200.000	146.247,00	0,08
UPJOHN FINANCE 1.908 20-32 23/06A06A	EUR	100.000	84.730,50	0,05
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	100.000	89.277,50	0,05
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	100.000	92.144,00	0,05
<b>Polonia</b>			<b>90.598,00</b>	<b>0,05</b>
ORLEN SPOLKA AKCYJNA 1.125 21-28 27/05A	EUR	100.000	90.598,00	0,05



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>2.028.967,01</b>	<b>1,17</b>
BARCLAYS 4.918 23-30 08/08A	EUR	100.000	104.677,00	0,06
BUPA FINANCE 5.00 23-30 12/10A	EUR	100.000	107.840,00	0,06
CANARY WHARF GR INV 1.75 21-26 07/04S	EUR	100.000	81.169,00	0,05
INTERHOTELS GR 4.375 23-29 28/11A	EUR	100.000	104.040,00	0,06
UNITED KINGDOM 4.125 22-27 29/01S	GBP	215.000	251.036,88	0,14
UNITED KINGDOM 4.75 04-38 07/12S	GBP	1.067.000	1.347.752,34	0,78
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	GBP	26.000	32.451,79	0,02
<b>Spagna</b>			<b>2.309.548,03</b>	<b>1,33</b>
NORTEGAS ENERGIA 0.905 21-31 22/01A2/01A	EUR	100.000	80.114,50	0,05
SPAIN 1.60 5-25 30/04A	EUR	418.000	410.766,51	0,24
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	1.328.000	1.276.493,52	0,74
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	550.000	542.173,50	0,31
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>31.234.631,05</b>	<b>18,00</b>
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	100.000	101.909,00	0,06
COMPUTERSHARE LTD 1.125 21-31 07/10A	EUR	100.000	78.884,50	0,05
FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 23-29 20/02A	EUR	100.000	105.076,50	0,06
SOUTHERN CO 1.875 21-81 15-09A	EUR	100.000	86.056,00	0,05
TAPESTRY INC 5.35 23-25 27/11A	EUR	100.000	102.113,00	0,06
UNITED STATES 2.25 17-27 15/02S	USD	2.082.000	1.779.471,55	1,03
UNITED STATES 2.50 19-24 31/01S	USD	3.427.000	3.078.384,81	1,77
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	USD	16.030.000	15.469.498,51	8,92
UNITED STATES 5.50 98-28 15/08S	USD	10.831.000	10.433.237,18	6,01
<b>Svizzera</b>			<b>104.831,00</b>	<b>0,06</b>
RAIFFEISEN SCHW 4.84 23-28 03/11A	EUR	100.000	104.831,00	0,06
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.362.533,25</b>	<b>2,51</b>
<b>Australia</b>			<b>97.489,50</b>	<b>0,06</b>
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	100.000	97.489,50	0,06
<b>Austria</b>			<b>105.805,50</b>	<b>0,06</b>
RAIF BA FL.R 22-32 20/12A	EUR	100.000	105.805,50	0,06
<b>Finlandia</b>			<b>84.716,00</b>	<b>0,05</b>
SAMPO PLC FL.R 20-52 03/09A	EUR	100.000	84.716,00	0,05
<b>Francia</b>			<b>703.388,25</b>	<b>0,41</b>
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	250.000	241.203,75	0,14
BNP PARIBAS FL.R 21-30 11/07A	EUR	100.000	86.681,00	0,05
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A	EUR	100.000	105.133,50	0,06
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	100.000	97.724,00	0,06
TOTALENERGIES SE FL.R 22-99 31/12A	EUR	100.000	82.900,50	0,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	100.000	89.745,50	0,05
<b>Germania</b>			<b>535.265,00</b>	<b>0,31</b>
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	EUR	200.000	177.207,00	0,10
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	100.000	96.556,00	0,06
DEUTSCHE BANK FL.R 22-30 05/09A	EUR	100.000	103.811,00	0,06
ENBW ENERGIE FL.R 21-81 31/08A	EUR	100.000	78.115,00	0,05
MUENCHENER RUECK FL.R 21-42 26/05A	EUR	100.000	79.576,00	0,05
<b>Hong Kong</b>			<b>85.535,50</b>	<b>0,05</b>
AIA GROUP LTD FL.R 21-33 09/09A	EUR	100.000	85.535,50	0,05
<b>Irlanda</b>			<b>93.409,50</b>	<b>0,05</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	100.000	93.409,50	0,05
<b>Italia</b>			<b>194.603,00</b>	<b>0,11</b>
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	100.000	104.781,50	0,06

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TERNA RETE ELETRICAS FL.R 22-49 31/12	EUR	100.000	89.821,50	0,05
<b>Paesi Bassi</b>			<b>426.127,25</b>	<b>0,25</b>
ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	250.000	250.661,25	0,14
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A12A	EUR	100.000	85.359,50	0,05
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	100.000	90.106,50	0,05
<b>Polonia</b>			<b>105.648,50</b>	<b>0,06</b>
MBANK SA FL.R 23-27 11/09A	EUR	100.000	105.648,50	0,06
<b>Regno Unito</b>			<b>541.942,25</b>	<b>0,31</b>
BARCLAYS PLC FL.R 21-32 12/05A	EUR	100.000	82.086,50	0,05
HSBC FL.R 23-32 10/03A	EUR	100.000	106.386,50	0,06
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-31 21/09A	EUR	100.000	106.185,50	0,06
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	EUR	150.000	147.167,25	0,08
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 23-28 29/10A	EUR	100.000	100.116,50	0,06
<b>Repubblica ceca</b>			<b>103.364,50</b>	<b>0,06</b>
CESKA SPORITELNA FL.R 23-28 08/03A	EUR	100.000	103.364,50	0,06
<b>Slovacchia</b>			<b>85.282,50</b>	<b>0,05</b>
TATRA BANKA AS 0.50 21-28 23/04A	EUR	100.000	85.282,50	0,05
<b>Spagna</b>			<b>496.188,50</b>	<b>0,29</b>
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	100.000	105.237,00	0,06
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	300.000	289.962,00	0,17
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	100.000	100.989,50	0,06
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>402.324,50</b>	<b>0,23</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	EUR	100.000	94.562,50	0,05
CITIGROUP INC FL.R 22-33 22/09A	EUR	100.000	103.998,50	0,06
JPM CHASE FL.R 23-31 13/11A	EUR	100.000	105.886,00	0,06
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	100.000	97.877,50	0,06
<b>Svizzera</b>			<b>301.443,00</b>	<b>0,17</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	EUR	100.000	94.035,00	0,05
UBS GROUP AG FL.R 23-31 11/01A	EUR	200.000	207.408,00	0,12
<b>Diritti</b>			<b>22,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Brasile</b>			<b>22,33</b>	<b>0,00</b>
LOCA RENT A CAR 05/02/24 RIGHT	BRL	6	22,33	0,00
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>13.605.107,12</b>	<b>7,84</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>13.605.107,12</b>	<b>7,84</b>
<b>Germania</b>			<b>13.605.107,12</b>	<b>7,84</b>
GERMANY ZCP 21-02-24	EUR	13.814.953	13.605.107,12	7,84
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>7.118.253,47</b>	<b>4,10</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>7.118.253,47</b>	<b>4,10</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.945.720,24</b>	<b>1,12</b>
ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BD UCITS ETF USD CAP	USD	371.658	1.945.720,24	1,12
<b>Fondi azionari</b>			<b>2.477.633,42</b>	<b>1,43</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS DE - D- EUR CAP	EUR	68.623	2.477.633,42	1,43
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>2.694.899,81</b>	<b>1,55</b>
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS USD DIS	EUR	64.479	2.694.899,81	1,55
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>166.064.462,09</b>	<b>95,72</b>



## **LUX IM – ESG UBS Active Defender**

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>521.050.775,88</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	506.259.541,94
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>490.346.377,86</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		7.374.648,07
Sottoscrizioni da incassare		249.481,91
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	6.391.229,89
Interessi netti da incassare		775.874,07
<b>Passivo</b>		<b>4.061.224,45</b>
Rimborsi da regolare		1.654.886,24
Commissioni di gestione	4	1.860.042,71
Commissioni della banca depositaria	6	26.512,18
Spese amministrative	7	439.285,72
Interessi netti da regolare		219,49
Altre voci del passivo		80.278,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>516.989.551,43</b>

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>9.612.699,84</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		7.782.967,75
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		862.902,98
Interessi bancari su conti cassa		864.265,45
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	99.079,11
Altri proventi		3.484,55
<b>Spese</b>		<b>10.941.048,93</b>
Commissioni di gestione	4	8.438.521,48
Commissioni della banca depositaria	6	121.475,72
Spese amministrative	7	2.012.756,55
Commissioni di domiciliazione		2.564,09
Onorari		26.786,92
Spese legali		13.949,22
Spese di transazione	2.14	1.389,92
Commissioni di direttori		822,78
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	214.760,01
Interessi su scoperti bancari		9.395,83
Spese bancarie		30.499,95
Altre spese		68.126,46
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.328.349,09</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	3.519.454,17
- contratti a termine su divise	2.7	15.718.504,27
- cambi	2.5	-3.294.443,69
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>14.615.165,66</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	26.285.714,17
- contratti a termine su divise	2.7	-7.366.284,66
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>33.534.595,17</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		29.722.780,31
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-235.624.693,59
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-172.367.318,11</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>689.356.869,54</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>516.989.551,43</b>

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>516.989.551,43</b>	<b>689.356.869,54</b>	<b>1.009.232.210,62</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.858.846,909	5.074.020,153	6.333.133,362
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,61	92,36	108,12
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.308.106,092	1.806.844,184	2.664.202,795
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,25	96,73	112,13
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		71,681	376.640,856	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,93	95,36	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.532,126	14.985,112	18.111,895
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,08	97,30	112,55
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		40.101,557	88.697,349	211.160,361
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,44	96,96	112,45

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	5.074.020,153	224.190,331	1.439.363,575	3.858.846,909
E - EUR - Capitalizzazione	1.806.844,184	61.979,880	560.717,972	1.308.106,092
E2 - EUR - Capitalizzazione	376.640,856	18.946,139	395.515,314	71,681
F - EUR - Capitalizzazione	14.985,112	831,988	5.284,974	10.532,126
H - EUR - Capitalizzazione	88.697,349	4.541,706	53.137,498	40.101,557

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>51.055.335,00</b>	<b>9,88</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>51.055.335,00</b>	<b>9,88</b>
<b>Italia</b>			<b>51.055.335,00</b>	<b>9,88</b>
ITALY 4.50 13-24 01/03S	EUR	51.000.000	51.055.335,00	9,88
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>455.204.206,94</b>	<b>88,05</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>455.204.206,94</b>	<b>88,05</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>282.516.730,12</b>	<b>54,65</b>
FIDELITY SUSTAINABLE RESEARCH ENHANCED PACIFIC EX-JAPAN EQUITY UCITS ETF	USD	4.625.512	22.978.658,95	4,44
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	EUR	5.338.244	22.939.502,12	4,44
ISHARES MSCI EMU ESG SCREENED UCITS ETF EUR CAP	EUR	2.243.750	16.789.981,25	3,25
JP MORGAN USD EM IG ESG DIVERSIFIED BOND -A- CAP	USD	639.374	7.318.070,24	1,42
UBS (IRL) ETF PLC - S&P 500 ESG UCITS -A- USD CAP	EUR	1.205.746	37.679.562,50	7,29
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - BLOOMBERG MSCI EURO AREA LIQUID CORPORATES SUSTAINABLE -A- EUR DIS	EUR	2.679.115	35.168.742,61	6,80
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - BLOOMBERG MSCI US LIQUID CORPORATES 1-5 YEAR SUSTAINABLE -A- USD CAP	USD	3.441.506	36.616.842,92	7,08
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - BLOOMBERG MSCI US LIQUID CORPORATES SUSTAINABLE -A- USD DIS	USD	1.409.059	19.609.208,82	3,79
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - BLOOMBERG US 7-10 YEAR TREASURY BOND -A- USD CAP	USD	2.303.923	24.118.010,75	4,67
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - JP MORGAN GLOBAL GOVERNMENT ESG LIQUID BOND -A- H EUR CAP	EUR	3.610.508	38.011.428,22	7,35
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMU SOCIALLY RESP -A- EUR DIS	EUR	131.680	14.379.456,00	2,78
UBS MSCI SWITZ IMI SOCIAL RESPONS ETF -A- CHF CAP	CHF	513.870	6.906.594,27	1,34
UBS SHORT DURATION HIGH YIELD SUS USD I - B USD CAP	USD	5	671,47	0,00
<b>Fondi azionari</b>			<b>64.845.773,61</b>	<b>12,54</b>
UBS (IRL) ETF PLC - MSCI UNITED KINGDOM IMI SOCIALLY RESP -A- GBP DIS	GBP	1.237.725	22.078.799,44	4,27
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS SOCIALLY RESP -A- USD DIS	USD	852.985	9.800.629,06	1,90
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI JAPAN SOCIALLY RESP -A- JPY DIS	JPY	1.576.833	32.966.345,11	6,38
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>107.841.703,21</b>	<b>20,86</b>
ISHARES GLB AGG ESG UCITS ETF -H- EUR CAP	EUR	4.011.757	17.811.799,90	3,45
JPMORGAN ETF IRELAND-EUR ULTRASHORT INC UCITS ETF EUR CAP	EUR	479.396	48.919.964,82	9,46
SPDR BARCLAYS 0-5 YEAR U.S. HIGH YIELD UCITS ETF USD DIS	USD	670.442	24.691.439,20	4,78
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - USD EMERGING MARKETS SOVEREIGN -A- USD DIS	USD	2.007.085	16.418.499,29	3,18
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>506.259.541,94</b>	<b>97,92</b>

## **LUX IM – Fidelity Global Income Blend**

# LUX IM – Fidelity Global Income Blend

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>633.664,38</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		318.099,71
Interessi bancari su conti cassa		7.293,91
Altri proventi		308.270,76
<b>Spese</b>		<b>817.217,12</b>
Commissioni di gestione	4	649.759,26
Commissioni della banca depositaria	6	8.629,18
Spese amministrative	7	142.978,90
Commissioni di domiciliazione		214,62
Onorari		2.554,30
Spese legali		1.011,41
Spese di transazione	2.14	2.074,30
Commissioni di direttori		58,27
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.384,30
Interessi su scoperti bancari		24,73
Spese bancarie		1.843,77
Altre spese		5.684,08
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-183.552,74</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-6.828.128,05
- contratti a termine su divise	2.7	-126.632,39
- future finanziari	2.8	-14.563,62
- cambi	2.5	545.099,17
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.607.777,63</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	4.829.424,28
- contratti a termine su divise	2.7	-18.172,45
- future finanziari	2.8	-9.120,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.805.645,80</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		4.141.144,85
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		787.576,29
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-39.483.571,70
Riscatto di azioni a distribuzione		-15.612.314,89
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-51.972.811,25</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>51.972.811,25</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>



## LUX IM – Fidelity Global Income Blend

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>51.972.811,25</b>	<b>67.416.851,02</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	260.723,249	281.946,750
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	87,38	105,47
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	179.290,297	190.932,381
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	85,65	103,39
Dividendo per azione		-	-	1,05
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	144.206,217	151.995,106
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	91,40	109,29
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	949,418	430,676
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	92,20	109,87
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	106,244	106,244
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	90,61	107,96
Dividendo per azione		-	-	1,08
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	6.135,292	11.662,341
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	90,90	108,74

## LUX IM – Fidelity Global Income Blend

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	260.723,249	33.504,087	294.227,336	0,000
DI - EUR - Distribuzione	179.290,297	9.162,605	188.452,902	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	144.206,217	12.579,810	156.786,027	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	949,418	0,000	949,418	0,000
F - EUR - Distribuzione	106,244	0,000	106,244	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	6.135,292	0,000	6.135,292	0,000

## **LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach**

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>423.216.200,74</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	389.601.875,81
<i>Prezzo d'acquisto</i>		383.942.293,69
Depositi bancari a vista e liquidità		27.440.730,79
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		430.679,25
Sottoscrizioni da incassare		433.049,07
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.760.330,14
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	100.869,49
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		90.388,18
Interessi netti da incassare		2.358.278,01
<b>Passivo</b>		<b>25.001.425,48</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		10.027.516,55
Debiti verso brokers da regolare		12.252.328,74
Rimborsi da regolare		986.870,14
Commissioni di gestione	4	1.343.779,65
Commissioni della banca depositaria	6	19.946,98
Spese amministrative	7	319.518,06
Interessi netti da regolare		82,79
Altre voci del passivo		51.382,57
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>398.214.775,26</b>

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>10.027.472,07</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.438.258,05
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		4.655.113,34
Interessi bancari su conti cassa		793.428,89
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	136.775,83
Altri proventi		3.895,96
<b>Spese</b>		<b>8.549.844,80</b>
Commissioni di gestione	4	6.043.334,55
Commissioni della banca depositaria	6	90.379,69
Spese amministrative	7	1.486.532,50
Commissioni di domiciliazione		1.869,97
Onorari		19.945,16
Spese legali		10.367,27
Spese di transazione	2.14	304.922,99
Commissioni di direttori		604,15
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	106.930,29
Interessi su scoperti bancari		405.858,61
Spese bancarie		22.743,46
Altre spese		56.356,16
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.477.627,27</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	12.458.150,56
- contratti a termine su divise	2.7	-1.677.774,49
- future finanziari	2.8	-258.156,68
- cambi	2.5	-785.751,26
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>11.214.095,40</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.388.907,17
- contratti a termine su divise	2.7	613.477,79
- future finanziari	2.8	547.895,02
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>25.764.375,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		62.407.516,54
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-206.346.919,57
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-118.175.027,65</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>516.389.802,91</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>398.214.775,26</b>

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>398.214.775,26</b>	<b>516.389.802,91</b>	<b>510.263.051,50</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.709.050,430	2.090.818,079	2.005.818,971
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,42	97,76	110,69
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.132.514,241	1.289.993,456	1.751.651,401
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,18	102,20	114,59
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		309.217,496	776.412,613	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,18	101,21	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.414,750	6.431,198	5.773,903
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,49	103,01	115,01
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		587.479,125	992.606,356	761.706,995
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,55	101,66	114,04

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	2.090.818,079	143.544,307	525.311,956	1.709.050,430
E - EUR - Capitalizzazione	1.289.993,456	175.327,654	332.806,869	1.132.514,241
E2 - EUR - Capitalizzazione	776.412,613	143.124,148	610.319,265	309.217,496
F - EUR - Capitalizzazione	6.431,198	597,824	1.614,272	5.414,750
H - EUR - Capitalizzazione	992.606,356	144.615,442	549.742,673	587.479,125

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>254.071.180,36</b>	<b>63,80</b>
<b>Azioni</b>			<b>142.180.765,23</b>	<b>35,70</b>
<b>Australia</b>			<b>2.933.914,51</b>	<b>0,74</b>
AMPOL - REG SHS	AUD	16.660	373.507,95	0,09
CSL LTD	AUD	634	112.397,86	0,03
GPT GROUP STAPLED SECURITY	AUD	132.644	382.287,74	0,10
IDP EDUCATION	AUD	25.166	312.220,89	0,08
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LIMITED	AUD	112.002	389.295,10	0,10
NUFARM LTD	AUD	180.460	581.480,98	0,15
REECE LTD	AUD	7.372	101.445,36	0,03
SUNCORP GROUP	AUD	79.939	681.278,63	0,17
<b>Austria</b>			<b>55.978,40</b>	<b>0,01</b>
VERBUND AG	EUR	668	55.978,40	0,01
<b>Canada</b>			<b>4.850.267,23</b>	<b>1,22</b>
ELEMNT FLEET MNGMNT SHS	CAD	128.278	1.869.270,05	0,47
NORTHLAND POWER INC	CAD	28.337	466.333,23	0,12
PARKLAND FUEL - REG SHS	CAD	20.538	598.139,71	0,15
RIOCAN REIT (UNITS)	CAD	25.759	325.230,57	0,08
SHOIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	1.501	107.241,37	0,03
SHOIFY -A- SUBORD VOTING	USD	2.036	145.034,41	0,04
STANTEC INC	CAD	1.322	95.427,38	0,02
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	11.192	869.024,08	0,22
WSP GLOBAL	CAD	2.981	374.566,43	0,09
<b>Danimarca</b>			<b>106.193,55</b>	<b>0,03</b>
CHRISTIAN HANSEN	DKK	1.397	106.193,55	0,03
<b>Finlandia</b>			<b>1.797.784,17</b>	<b>0,45</b>
KONE OYJ -B-	EUR	28.989	1.293.199,29	0,32
NESTE	EUR	15.564	504.584,88	0,13
<b>Francia</b>			<b>4.022.466,59</b>	<b>1,01</b>
BOUYGUES SA	EUR	10.219	349.694,18	0,09
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	12.308	544.752,08	0,14
ORANGE	EUR	36.699	378.366,69	0,10
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	8.499	1.541.378,64	0,39
TECHNIP ENER - BEARER AND - REG SHS	EUR	56.860	1.208.275,00	0,30
<b>Germania</b>			<b>2.842.392,02</b>	<b>0,71</b>
GEA GROUP AG	EUR	10.227	379.421,70	0,10
SAP AG	EUR	17.638	2.462.970,32	0,62
<b>Giappone</b>			<b>9.141.570,57</b>	<b>2,30</b>
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	22.100	597.388,97	0,15
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	12.700	492.812,79	0,12
KAO CORP	JPY	13.900	514.844,44	0,13
KDDI CORP	JPY	4.000	114.417,27	0,03
MITSUBISHI HEAVY INDUSTRIES LTD	JPY	2.500	131.526,78	0,03
MITSUI FUDOSAN CO LTD	JPY	7.400	161.936,37	0,04
NGK INSULATORS LTD	JPY	56.600	609.886,49	0,15
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	35.700	490.382,73	0,12
OMRON CORP	JPY	27.700	1.171.946,92	0,29
PANASONIC HLDGS - REG SHS	JPY	97.000	871.526,78	0,22
RESONA HOLDINGS INC	JPY	132.800	607.207,03	0,15
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	72.000	1.429.640,29	0,36
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	2.800	74.595,04	0,02
SYSMEX	JPY	14.100	706.194,72	0,18



# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TERUMO CORP.	JPY	6.900	203.547,24	0,05
TIS SHS	JPY	6.000	119.366,91	0,03
TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	35.200	844.349,80	0,21
<b>Hong Kong</b>			<b>706.607,26</b>	<b>0,18</b>
AIA GROUP LTD	HKD	49.200	387.565,14	0,10
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	2.600	80.480,74	0,02
MTR CORP LTD	HKD	17.500	61.032,04	0,02
THE LINK REIT UNITS	HKD	35.000	177.529,34	0,04
<b>Irlanda</b>			<b>5.791.609,38</b>	<b>1,45</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	11.469	3.630.980,78	0,91
KINGSPAN GROUP	EUR	1.784	139.366,08	0,03
MEDTRONIC PLC	USD	27.133	2.021.262,52	0,51
<b>Isole Cayman</b>			<b>56.339,76</b>	<b>0,01</b>
WH GROUP 144A - REG SHS	HKD	98.000	56.339,76	0,01
<b>Israele</b>			<b>115.099,67</b>	<b>0,03</b>
ISRAEL DISCOUNT BANK LTD. -A-	ILS	25.603	115.099,67	0,03
<b>Norvegia</b>			<b>2.764.821,08</b>	<b>0,69</b>
AKER CARBON - REG SHS	NOK	664.447	799.436,77	0,20
TELENOR ASA	NOK	188.697	1.965.384,31	0,49
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.887.926,24</b>	<b>0,73</b>
AKZO NOBEL NV	EUR	13.247	992.465,24	0,25
QIAGEN EUR - REG SHS	EUR	48.292	1.895.461,00	0,48
<b>Regno Unito</b>			<b>6.294.941,92</b>	<b>1,58</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	6.284	764.066,19	0,19
MONDI PLC	GBP	60.346	1.076.256,49	0,27
PEARSON PLC	GBP	7.995	88.697,48	0,02
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	406.813	3.064.955,76	0,77
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	23.884	1.300.966,00	0,33
<b>Singapore</b>			<b>404.922,01</b>	<b>0,10</b>
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	14.500	328.508,25	0,08
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	45.300	76.413,76	0,02
<b>Spagna</b>			<b>2.883.580,61</b>	<b>0,72</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	21.727	1.407.040,52	0,35
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	56.467	213.868,76	0,05
ENAGAS	EUR	67.091	1.026.492,30	0,26
REDEIA CORPORACION SA	EUR	15.835	236.179,03	0,06
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>92.981.745,88</b>	<b>23,35</b>
ADOBE INC	USD	4.867	2.609.874,24	0,66
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3.430	459.454,14	0,12
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1.357	170.787,35	0,04
ALPHABET INC -A-	USD	12.821	1.618.917,50	0,41
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	23.380	2.799.578,95	0,70
AMGEN INC	USD	10.445	2.713.038,31	0,68
APPLE INC	USD	22.182	3.866.545,01	0,97
AQUA AMERICA - REG SHS	USD	33.361	1.130.708,24	0,28
ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO	USD	46.432	3.021.602,49	0,76
AUTODESK INC	USD	10.888	2.401.134,64	0,60
BANK OF AMERICA CORP	USD	39.969	1.219.350,52	0,31
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	17.289	604.036,92	0,15
BOSTON PROPERTIES INC	USD	7.452	482.798,07	0,12
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	59.027	2.991.346,23	0,75
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	13.714	1.630.293,35	0,41
CBRE GROUP	USD	2.775	234.433,84	0,06

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CITIGROUP INC	USD	10.661	494.579,01	0,12
CORTEVA - REG SHS	USD	16.597	718.697,70	0,18
DANAHER CORP	USD	10.959	2.300.546,28	0,58
DEERE AND CO	USD	9.814	3.528.285,66	0,89
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	2.277	279.091,66	0,07
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	2.832	287.063,38	0,07
DR HORTON	USD	10.138	1.387.396,55	0,35
EDISON INTERNATIONAL	USD	36.355	2.343.899,87	0,59
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	18.199	1.257.075,58	0,32
ELI LILLY & CO	USD	1.781	931.514,88	0,23
ENPHASE ENERGY	USD	2.025	245.778,89	0,06
EQUINIX INC	USD	2.550	1.869.280,54	0,47
FORTUNE BRANDS	USD	14.336	992.566,78	0,25
GILEAD SCIENCES INC	USD	36.390	2.658.758,81	0,67
GODADDY -A-	USD	7.552	723.272,90	0,18
INTUIT	USD	3.053	1.726.482,43	0,43
JPMORGAN CHASE CO	USD	18.453	2.829.720,32	0,71
LENNAR CORP -A-	USD	12.528	1.682.884,19	0,42
MASCO CORP	USD	1.303	78.810,06	0,02
MERCK & CO INC	USD	2.956	289.517,91	0,07
MICROSOFT CORP	USD	23.630	7.985.112,24	2,01
NVIDIA CORP	USD	13.073	5.829.553,88	1,46
OWENS CORNING SHS	USD	11.142	1.492.388,91	0,37
PROCTER & GAMBLE CO	USD	11.972	1.571.004,96	0,39
QUALCOMM INC	USD	9.963	1.308.543,68	0,33
ROCKWELL AUTOMATION	USD	7.327	2.049.356,39	0,51
SALESFORCE INC	USD	1.503	359.431,58	0,09
SERVICENOW INC	USD	858	542.713,68	0,14
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	9.599	2.704.021,57	0,68
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	47.630	2.050.506,78	0,51
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	5.543	191.513,13	0,05
TELEFLEX INC	USD	2.417	543.599,20	0,14
TESLA MOTORS INC	USD	7.991	1.821.765,23	0,46
TRIMBLE	USD	27.067	1.307.346,70	0,33
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	36.666	1.237.772,58	0,31
WELLTOWER OP - REG SHS	USD	14.449	1.186.052,71	0,30
WEYERHAEUSER CO	USD	47.149	1.490.189,46	0,37
XYLEM INC	USD	22.042	2.269.003,14	0,57
ZOETIS INC -A-	USD	13.872	2.462.746,86	0,62
<b>Svezia</b>			<b>1.542.604,38</b>	<b>0,39</b>
ESSITY AB - REG SHS -B-	SEK	68.402	1.542.604,38	0,39
<b>Obbligazioni</b>			<b>111.890.415,13</b>	<b>28,10</b>
<b>Angola</b>			<b>480.794,20</b>	<b>0,12</b>
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	600.000	480.794,20	0,12
<b>Arabia Saudita</b>			<b>1.349.270,09</b>	<b>0,34</b>
SAUDI ARABIA 5.00 23-53 18/01S	USD	1.590.000	1.349.270,09	0,34
<b>Australia</b>			<b>898.734,80</b>	<b>0,23</b>
AUSTRALIA 1.75 20-51 21/06S	AUD	2.430.000	898.734,80	0,23
<b>Bahrein</b>			<b>412.721,17</b>	<b>0,10</b>
BAHRAIN 6.75 17-29 30/09S	USD	450.000	412.721,17	0,10
<b>Belgio</b>			<b>13.306.739,55</b>	<b>3,34</b>
EUROPEAN UNION ZCP 21-28 02/06A	EUR	14.710.000	13.306.739,55	3,34

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Brasile</b>			<b>1.542.955,46</b>	<b>0,39</b>
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	USD	1.000.000	695.317,63	0,17
BRAZIL 6.00 23-33 20/10S	USD	940.000	847.637,83	0,21
<b>Cile</b>			<b>1.907.071,28</b>	<b>0,48</b>
CHILE 2.55 20-32 27/01S	USD	1.500.000	1.163.747,70	0,29
CHILE 3.50 19-50 25/01S	USD	1.080.000	743.323,58	0,19
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>1.483.629,19</b>	<b>0,37</b>
UNITED ARAB EMIRATES 3.125 19-49 30/09S	USD	900.000	597.429,65	0,15
UNITED ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S	USD	1.170.000	886.199,54	0,22
<b>Filippine</b>			<b>1.257.767,42</b>	<b>0,32</b>
PHILIPPINES 3.00 18-28 01/02S	USD	740.000	629.181,58	0,16
PHILIPPINES 3.20 21-46 06/07S	USD	900.000	628.585,84	0,16
<b>Germania</b>			<b>15.330.205,91</b>	<b>3,85</b>
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	2.690.000	3.307.554,06	0,83
GERMANY ZCP 22-32 15/02A	EUR	13.970.000	12.022.651,85	3,02
<b>Indonesia</b>			<b>1.627.708,34</b>	<b>0,41</b>
INDONESIA 5.125 15-45 15/01S	USD	690.000	646.859,08	0,16
INDONESIA 5.65 23-53 11/01S	USD	990.000	980.849,26	0,25
<b>Isole Cayman</b>			<b>880.748,28</b>	<b>0,22</b>
GACI FIRST INVESTMENT 4.875 23-35 14/02S	USD	1.000.000	880.748,28	0,22
<b>Italia</b>			<b>8.960.578,36</b>	<b>2,25</b>
ITALY 0.15 21-51 15/05S	EUR	3.256.000	2.527.264,52	0,63
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	2.140.000	2.106.032,62	0,53
ITALY 1.50 21-45 30/04S	EUR	1.400.000	904.075,22	0,23
ITALY 1.60 22-30 28/06S	EUR	3.570.000	3.423.206,00	0,86
<b>Messico</b>			<b>1.904.350,75</b>	<b>0,48</b>
MEXICO 2.25 21-36 12/08A	EUR	1.020.000	805.330,80	0,20
MEXICO 4.40 22-52 12/02S	USD	900.000	646.033,95	0,16
MEXICO 4.875 22-33 19/05S	USD	520.000	452.986,00	0,11
<b>Oman</b>			<b>1.123.082,26</b>	<b>0,28</b>
OMAN 6.75 18-48 17/01S	USD	1.190.000	1.123.082,26	0,28
<b>Panama</b>			<b>1.002.105,27</b>	<b>0,25</b>
PANAMA 3.298 22-33 19/01S	USD	1.400.000	1.002.105,27	0,25
<b>Perù</b>			<b>841.408,00</b>	<b>0,21</b>
PERU 2.783 20-31 23/01S	USD	1.070.000	841.408,00	0,21
<b>Qatar</b>			<b>1.363.504,12</b>	<b>0,34</b>
QATAR 4.40 20-50 16/04S	USD	750.000	624.859,30	0,16
QATAR 4.817 19-49 14/03S	USD	840.000	738.644,82	0,19
<b>Regno Unito</b>			<b>7.023.155,98</b>	<b>1,76</b>
UNITED KINGDOM 1.25 17-27 22/07S	GBP	6.580.000	7.023.155,98	1,76
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>1.427.468,82</b>	<b>0,36</b>
DOMINICAN REPUBLIC 5.30 21-41 21/01S	USD	900.000	704.857,50	0,18
DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	USD	800.000	722.611,32	0,18
<b>Romania</b>			<b>1.317.098,07</b>	<b>0,33</b>
ROMANIA 4.00 20-51 14/02S	USD	1.030.000	674.390,07	0,17
ROMANIA 6.625 22-29 27/09A	EUR	600.000	642.708,00	0,16
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>44.006.908,43</b>	<b>11,05</b>
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	3.690.000	3.249.911,59	0,82
UNITED STATES 0.75 21-26 31/05S	USD	12.600.000	10.466.878,72	2,63

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 2.375 21-51 15/05S	USD	17.920.000	11.611.724,00	2,92
UNITED STATES 3.00 22-24 30/06S	USD	16.000.000	14.254.479,74	3,58
UNITED STATES 4.375 23-26 15/08S	USD	4.880.000	4.423.914,38	1,11
<b>Sudafrica</b>			<b>1.173.911,98</b>	<b>0,29</b>
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	USD	1.390.000	1.173.911,98	0,29
<b>Turchia</b>			<b>498.327,40</b>	<b>0,13</b>
TURKEY 9.125 23-30 13/07S	USD	500.000	498.327,40	0,13
<b>Ungheria</b>			<b>770.170,00</b>	<b>0,19</b>
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	1.000.000	770.170,00	0,19
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>106.216.105,60</b>	<b>26,67</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>106.216.105,60</b>	<b>26,67</b>
<b>Austria</b>			<b>4.070.635,12</b>	<b>1,02</b>
AUSTRIAN ZCP 29-02-24	EUR	4.100.000	4.070.635,12	1,02
<b>Italia</b>			<b>102.145.470,48</b>	<b>25,65</b>
ITALY ZCP 12-04-24	EUR	1.064.000	1.028.242,96	0,26
ITALY ZCP 12-07-24	EUR	10.886.000	10.504.831,07	2,64
ITALY ZCP 14-02-24	EUR	664.000	645.722,86	0,16
ITALY ZCP 14-03-24	EUR	208.000	202.697,39	0,05
ITALY ZCP 14-05-24	EUR	22.700.000	21.967.923,19	5,52
ITALY ZCP 14-06-24	EUR	42.744.000	41.281.801,96	10,37
ITALY ZCP 14-11-24	EUR	27.333.000	26.514.251,05	6,66
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>29.314.589,85</b>	<b>7,36</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>29.314.589,85</b>	<b>7,36</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>8.063.883,31</b>	<b>2,03</b>
EURIZON FUND - ABSOLUTE HIGH YIELD -Z- EUR CAP	EUR	75.448	8.063.883,31	2,03
<b>Fondi azionari</b>			<b>21.250.706,54</b>	<b>5,34</b>
EURIZON FUND - ABSOLUTE GREEN BONDS -Z- EUR CAP	EUR	223.433	21.250.706,54	5,34
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>389.601.875,81</b>	<b>97,84</b>

## **LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha**

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>295.521.775,46</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	287.471.256,33
<i>Prezzo d'acquisto</i>		300.725.611,39
Depositi bancari a vista e liquidità		4.476.837,11
Crediti da brokers da incassare		1.989.641,75
Sottoscrizioni da incassare		61.887,20
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		111.483,35
Interessi netti da incassare		1.410.669,72
<b>Passivo</b>		<b>3.588.275,42</b>
Debiti verso brokers da regolare		2.048.877,40
Rimborsi da regolare		311.450,95
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	99.656,13
Commissioni di gestione	4	817.205,20
Commissioni della banca depositaria	6	15.536,96
Spese amministrative	7	257.434,82
Interessi netti da regolare		9,36
Altre voci del passivo		38.104,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>291.933.500,04</b>

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>7.867.693,76</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.778.221,60
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		4.691.584,23
Interessi bancari su conti cassa		233.125,09
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	162.320,94
Altri proventi		2.441,90
<b>Spese</b>		<b>5.355.197,69</b>
Commissioni di gestione	4	3.755.639,82
Commissioni della banca depositaria	6	72.599,42
Spese amministrative	7	1.202.915,08
Commissioni di domiciliazione		1.743,76
Onorari		16.006,42
Spese legali		8.539,75
Spese di transazione	2.14	163.789,21
Commissioni di direttori		479,16
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	65.802,41
Interessi su scoperti bancari		4.405,73
Spese bancarie		18.371,44
Altre spese		44.905,49
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.512.496,07</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	6.090.265,81
- contratti a termine su divise	2.7	-3.916.258,68
- future finanziari	2.8	-1.566.786,59
- cambi	2.5	805.396,78
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>3.925.113,39</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.956.514,69
- contratti a termine su divise	2.7	-945.485,67
- future finanziari	2.8	-1.145.079,39
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>15.791.063,02</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		56.320.454,30
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-142.285.797,49
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-70.174.280,17</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>362.107.780,21</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>291.933.500,04</b>

## LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>291.933.500,04</b>	<b>362.107.780,21</b>	<b>305.443.848,48</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		671.482,946	766.410,558	742.151,502
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,31	104,58	120,12
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.903.029,812	2.533.913,934	1.661.437,096
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,32	108,30	123,18
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.665,601	3.474,357	3.153,997
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,43	109,96	124,67
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.823,542	66.128,726	91.507,171
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,04	108,09	122,99



## LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	766.410,558	48.832,439	143.760,051	671.482,946
E - EUR - Capitalizzazione	2.533.913,934	459.003,479	1.089.887,601	1.903.029,812
F - EUR - Capitalizzazione	3.474,357	175,664	984,420	2.665,601
H - EUR - Capitalizzazione	66.128,726	939,153	61.244,337	5.823,542

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>287.471.256,33</b>	<b>98,47</b>
<b>Azioni</b>			<b>113.206.426,44</b>	<b>38,78</b>
<b>Belgio</b>			<b>3.734.981,41</b>	<b>1,28</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	32.849	1.917.396,13	0,66
KBC GROUP SA	EUR	31.038	1.817.585,28	0,62
<b>Danimarca</b>			<b>8.778.884,56</b>	<b>3,01</b>
GN GREAT NORDIC	DKK	163.882	3.814.660,67	1,31
NOVOZYMES AS - BEARER / REG SHS -B-	DKK	56.274	2.802.469,74	0,96
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	74.945	2.161.754,15	0,74
<b>Finlandia</b>			<b>2.746.771,53</b>	<b>0,94</b>
KONE OYJ -B-	EUR	61.573	2.746.771,53	0,94
<b>Francia</b>			<b>11.830.605,15</b>	<b>4,05</b>
BUREAU VERITAS SA	EUR	96.671	2.208.932,35	0,76
CAPGEMINI SE	EUR	8.279	1.571.354,20	0,54
DANONE SA	EUR	35.594	2.082.604,94	0,71
DASSAULT SYSTEMES SE	EUR	30.764	1.361.614,64	0,47
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	6.050	1.094.808,00	0,38
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	11.412	2.069.680,32	0,71
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	50.318	1.441.610,70	0,49
<b>Germania</b>			<b>4.642.705,80</b>	<b>1,59</b>
ADIDAS AG - REG SHS	EUR	14.076	2.591.391,60	0,89
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	20.247	762.603,26	0,26
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	24.233	1.288.710,94	0,44
<b>Irlanda</b>			<b>4.735.991,62</b>	<b>1,62</b>
KERRY GROUP -A-	EUR	43.008	3.358.064,64	1,15
MEDTRONIC PLC	USD	18.497	1.377.926,98	0,47
<b>Italia</b>			<b>3.630.099,42</b>	<b>1,24</b>
AQUAFIL	EUR	3.116	10.687,88	0,00
SNAM SPA	EUR	778.703	3.619.411,54	1,24
<b>Jersey</b>			<b>1.203.958,52</b>	<b>0,41</b>
APTIV PLC	USD	14.779	1.203.958,52	0,41
<b>Norvegia</b>			<b>1.402.396,57</b>	<b>0,48</b>
NORSK HYDRO ASA	NOK	229.962	1.402.396,57	0,48
<b>Paesi Bassi</b>			<b>8.303.535,92</b>	<b>2,84</b>
ASML HOLDING NV	EUR	4.421	3.032.363,90	1,04
EURONEXT NV	EUR	22.033	1.741.708,65	0,60
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.133.782	3.529.463,37	1,21
<b>Regno Unito</b>			<b>15.352.711,27</b>	<b>5,26</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	12.778	1.553.666,10	0,53
BT GROUP PLC	GBP	2.844.094	4.020.943,56	1,38
LSE GROUP	GBP	29.412	3.143.277,50	1,08
NATIONAL GRID PLC	GBP	65.990	802.442,65	0,27
PRUDENTIAL PLC	GBP	161.402	1.629.888,30	0,56
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	34.265	2.145.773,47	0,74
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	166.152	2.056.719,69	0,70
<b>Spagna</b>			<b>5.568.171,05</b>	<b>1,91</b>
IBERDROLA SA	EUR	272.105	3.217.641,63	1,10
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	26.926	1.060.345,88	0,36
REPSOL SA	EUR	95.782	1.290.183,54	0,44

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>29.576.881,50</b>	<b>10,13</b>
ABBVIE INC	USD	19.610	2.732.562,69	0,94
ADOBE INC	USD	3.665	1.965.315,20	0,67
BAKER HUGHES - REG SHS -A-	USD	33.746	1.039.226,69	0,36
BANK OF AMERICA CORP	USD	48.636	1.483.758,21	0,51
CISCO SYSTEMS INC	USD	37.567	1.707.606,29	0,58
CITIGROUP INC	USD	28.915	1.341.408,13	0,46
CROWN HOLDINGS INC	USD	8.037	675.280,24	0,23
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	2.644	351.287,38	0,12
FEDEX CORP	USD	3.681	840.509,64	0,29
HUMANA INC	USD	3.649	1.497.024,80	0,51
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	24.744	1.916.153,26	0,66
MICROSOFT CORP	USD	9.498	3.209.589,34	1,10
MOSAIC	USD	32.152	1.045.435,79	0,36
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	7.832	2.193.778,07	0,75
ROCKWELL AUTOMATION	USD	6.883	1.925.169,92	0,66
SALESFORCE INC	USD	6.984	1.670.173,09	0,57
SLB	USD	18.473	868.965,40	0,30
SPIRIT AEROSYSTEMS HOLDINGS INC -A-	USD	10.130	289.702,22	0,10
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	6.088	543.263,07	0,19
TARGET CORP	USD	6.628	850.709,22	0,29
VF - REG SHS	USD	16.334	280.335,01	0,10
WALT DISNEY CO	USD	14.123	1.149.627,84	0,39
<b>Svizzera</b>			<b>11.698.732,12</b>	<b>4,01</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT - REG SHS	CHF	20.639	2.560.987,03	0,88
DSM FIRMENICH	EUR	21.814	2.010.160,10	0,69
LONZA GROUP	CHF	2.441	924.573,43	0,32
ROCHE HOLDING LTD	CHF	15.072	3.934.330,75	1,35
SGS LTD	CHF	29.193	2.268.680,81	0,78
<b>Obbligazioni</b>			<b>161.316.595,14</b>	<b>55,26</b>
<b>Australia</b>			<b>3.448.053,93</b>	<b>1,18</b>
AUSTRALIA 2.75 12-24 21/04S	AUD	5.600.000	3.448.053,93	1,18
<b>Austria</b>			<b>328.962,00</b>	<b>0,11</b>
RAIFFEISENBK AUSTRIA 1.375 21-33 17/06A	EUR	400.000	328.962,00	0,11
<b>Belgio</b>			<b>1.273.896,00</b>	<b>0,44</b>
KBC GROUPE SA 3.00 22-30 25/08A	EUR	1.300.000	1.273.896,00	0,44
<b>Canada</b>			<b>3.144.296,15</b>	<b>1,08</b>
CANADA 0.75 21-24 01/10S	CAD	2.100.000	1.393.439,52	0,48
CANADA 3 22-24 01/11S	CAD	2.600.000	1.750.856,63	0,60
<b>Finlandia</b>			<b>588.696,50</b>	<b>0,20</b>
NORDEA BANK ABP 0.50 21-31 19/03A	EUR	700.000	588.696,50	0,20
<b>Francia</b>			<b>12.366.839,50</b>	<b>4,24</b>
AIR LIQUIDE FINANCE 0.375 21-31 27/05A	EUR	700.000	595.280,00	0,20
BFCM 0.25 21-28 29/06A	EUR	1.600.000	1.413.680,00	0,48
BNP PARIBAS 0.50 21-28 30/05A	EUR	1.200.000	1.089.246,00	0,37
CADES 2.75 22-32 25/11A	EUR	1.300.000	1.318.219,50	0,45
CADES 3.125 23-30 01/03A	EUR	800.000	830.348,00	0,28
CARREFOUR 4.125 22-28 12/10A	EUR	300.000	313.446,00	0,11
EDF 1.00 21-33 29/11A	EUR	1.100.000	872.844,50	0,30
ENGIE SA 0.375 21-29 26/10A	EUR	700.000	602.420,00	0,21
ENGIE SA 3.875 23-33 06/12A	EUR	300.000	312.460,50	0,11
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	EUR	2.000.000	1.647.550,00	0,56
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	300.000	252.252,00	0,09

## LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	EUR	1.800.000	1.486.791,00	0,51
LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A	EUR	200.000	182.229,00	0,06
ORANGE SA 2.375 22-32 18/05A	EUR	400.000	386.566,00	0,13
SG 4.125 23-28 21/11A	EUR	300.000	311.619,00	0,11
VALEO SA 1.00 21-28 03/08A	EUR	500.000	439.420,00	0,15
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	300.000	312.468,00	0,11
<b>Germania</b>			<b>2.299.491,25</b>	<b>0,79</b>
BASF SE 1.50 22-31 17/03A	EUR	1.000.000	906.265,00	0,31
E.ON SE 0.875 22-25 08/01A	EUR	300.000	292.614,00	0,10
GERMANY ZCP 20-35 15/05A	EUR	1.000.000	795.155,00	0,27
MERCEDES BENZ GROUP 0.75 20-30 10/09A	EUR	350.000	305.457,25	0,10
<b>Irlanda</b>			<b>2.096.683,00</b>	<b>0,72</b>
AIB GROUP PLC 0.50 21-27 17/05A	EUR	700.000	643.548,50	0,22
KERRY GROUP FINANCIAL 0.875 21-31 01/12A	EUR	1.700.000	1.453.134,50	0,50
<b>Italia</b>			<b>48.544.726,45</b>	<b>16,63</b>
A2A SPA 1.50 22-28 16/03A	EUR	300.000	281.967,00	0,10
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	EUR	200.000	165.534,00	0,06
ASS GENERALI 5.80 22-32 06/07A	EUR	400.000	432.462,00	0,15
ASSICURAZ GENERALI 1.713 21-32 30/06A	EUR	600.000	484.773,00	0,17
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	200.000	175.487,00	0,06
ASSICURAZI GENERALI 5.399 23-33 20/04A	EUR	400.000	426.648,00	0,15
CASSA DEPOSITI 0.75 21-29 30/06A 30/06A	EUR	1.100.000	957.401,50	0,33
CASSA DEPOSITI 1.00 20-28 21/09A	EUR	900.000	810.481,50	0,28
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	EUR	700.000	606.648,00	0,21
CASSA DEPOSITI 3.50 22-27 19/09A	EUR	3.200.000	3.232.064,00	1,11
CASSA DEPOSITI 3.875 23-29 13/02A	EUR	500.000	513.140,00	0,18
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	EUR	400.000	357.582,00	0,12
ERG SPA 0.875 21-31 15/09A	EUR	700.000	567.140,00	0,19
FERROVIE STATO ITALIA 0.375 21-28 25/03A	EUR	1.600.000	1.427.032,00	0,49
FERROVIE STATO ITALIA 1.125 19-26 09/07A	EUR	200.000	190.069,00	0,07
HERA SPA 2.5 22-29 25/05A 22-29 25/05A	EUR	600.000	581.232,00	0,20
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	EUR	1.300.000	1.173.932,50	0,40
INTESA SANPAOLO 4.75 22-27 06/09A	EUR	500.000	519.775,00	0,18
INTESA SANPAOLO 4.875 23-30 19/05A	EUR	300.000	317.193,00	0,11
IREN SPA 0.875 19-29 14/10A	EUR	300.000	262.512,00	0,09
ITALY 0.25 21-28 15/03S	EUR	1.300.000	1.168.836,50	0,40
ITALY 0.60 21-31 01/08S	EUR	1.500.000	1.234.740,00	0,42
ITALY 0.95 21-31 01/12S	EUR	1.000.000	838.100,00	0,29
ITALY 1.25 15-32 15/09S	EUR	1.200.000	1.452.901,04	0,50
ITALY 1.35 19-30 01/04S	EUR	2.300.000	2.072.898,00	0,71
ITALY 1.50 21-45 30/04S	EUR	800.000	516.614,41	0,18
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	3.300.000	3.277.114,50	1,12
ITALY 2.45 20-50 01/09S	EUR	1.200.000	897.714,00	0,31
ITALY 2.50 22-32 01/12S	EUR	600.000	558.759,00	0,19
ITALY 2.55 09-41 15/09S	EUR	100.000	146.487,49	0,05
ITALY 3.00 19-29 01/02S	EUR	1.200.000	1.200.480,00	0,41
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	100.000	138.777,01	0,05
ITALY 3.25 22-38 01/03S	EUR	1.600.000	1.487.416,00	0,51
ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	2.100.000	2.150.137,50	0,74
ITALY 4.00 23-31 30/10S	EUR	4.000.000	4.196.480,00	1,44
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	1.000.000	1.020.835,00	0,35
ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	600.000	672.171,00	0,23
ITALY 6.50 97-27 01/11S	EUR	4.000.000	4.536.120,00	1,55
ITALY ZCP 21-24 15/12S	EUR	2.000.000	1.940.410,00	0,66
ITALY ZCP 21-26 01/04	EUR	2.500.000	2.350.137,50	0,81
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A8/09A	EUR	200.000	184.806,00	0,06

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MEDIOBANCA DI C 4.875 23-27 13/09A	EUR	450.000	463.482,00	0,16
SNAM SPA 0.75 22-29 20/06A	EUR	700.000	614.096,00	0,21
SNAM SPA 1.25 22-34 20/06A	EUR	800.000	653.124,00	0,22
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	EUR	1.200.000	1.042.074,00	0,36
TERNA SPA 0.75 20-32 24/07A	EUR	300.000	246.942,00	0,08
<b>Paesi Bassi</b>			<b>8.106.205,00</b>	<b>2,78</b>
ABN AMRO BANK 0.50 21-29 23/09A	EUR	600.000	512.760,00	0,18
ABN AMRO BANK 4.25 22-30 21/02A	EUR	1.400.000	1.462.244,00	0,50
ACHMEA BV 3.625 22-25 29/11A	EUR	400.000	401.926,00	0,14
ASML HOLDING NV 2.25 22-32 17/05A	EUR	500.000	487.395,00	0,17
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	EUR	900.000	840.109,50	0,29
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	EUR	400.000	375.698,00	0,13
ENEL FINANCE INTL 0.50 21-30 17/06A	EUR	1.000.000	843.745,00	0,29
ENEL FIN INTL 0.875 21-34 28/09A	EUR	1.000.000	760.760,00	0,26
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	EUR	500.000	424.605,00	0,15
KONINKLIJKE PHILIPS 2.125 22-29 05/11A	EUR	400.000	370.128,00	0,13
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 07/09AA	EUR	300.000	276.100,50	0,09
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.625 21-32 09/09A	EUR	900.000	732.816,00	0,25
TENNET HOLDING BV 0.875 21-35 16/06A	EUR	700.000	617.918,00	0,21
<b>Portogallo</b>			<b>1.120.348,50</b>	<b>0,38</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	EUR	300.000	287.709,00	0,10
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	EUR	300.000	309.346,50	0,11
PORTUGAL 1.65 22-32 16/07A	EUR	500.000	466.327,50	0,16
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	EUR	50.000	56.965,50	0,02
<b>Regno Unito</b>			<b>1.267.836,77</b>	<b>0,43</b>
UNITED KINGDOM 3.25 23-33 31/01S	GBP	550.000	620.697,12	0,21
UNITED KINGDOM 3.75 23-53 22/10S	GBP	600.000	647.139,65	0,22
<b>Spagna</b>			<b>7.583.421,10</b>	<b>2,60</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	200.000	206.467,00	0,07
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	EUR	300.000	285.240,00	0,10
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	EUR	400.000	374.346,00	0,13
CAIXABANK SA 0.50 21-29 09/02A02A	EUR	600.000	531.234,00	0,18
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	EUR	900.000	822.244,50	0,28
IBERDROLA FINANZAS 0.875 20-25 14/04A	EUR	200.000	193.106,00	0,07
IBERDROLA FINANZAS 1.375 22-32 11/03A	EUR	600.000	536.313,00	0,18
RED ELECTRICA FIN 0.375 20-28 24/07A	EUR	300.000	272.520,00	0,09
RED ELECTRICA FIN 0.50 21-33 24/05A	EUR	1.000.000	826.510,00	0,28
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	EUR	200.000	179.184,00	0,06
SPAIN 0.85 21-37 30/07A	EUR	1.100.000	819.368,00	0,28
SPAIN 1.20 20-40 31/10A	EUR	1.000.000	727.230,00	0,25
SPAIN 1.90 22-52 31/10A	EUR	570.000	401.268,60	0,14
SPAIN 2.35 17-33 30/07A	EUR	500.000	478.955,00	0,16
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	200.000	251.835,00	0,09
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	EUR	700.000	677.600,00	0,23
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>66.319.372,60</b>	<b>22,72</b>
BANK OF AMERICA CORP 4.134 23-28 12/06A	EUR	300.000	310.384,50	0,11
FEDEX CORP 0.45 21-29 04/05A	EUR	900.000	786.091,50	0,27
UNITED STATES 0.375 20-25 30/11S	USD	500.000	417.796,92	0,14
UNITED STATES 0.625 20-30 15/08S	USD	3.000.000	2.194.858,40	0,75
UNITED STATES 0.625 21-24 15/10S	USD	2.100.000	1.827.799,99	0,63
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	USD	10.000.000	5.063.650,89	1,73
UNITED STATES 1.50 20-30 15/02S	USD	4.500.000	3.535.568,65	1,21
UNITED STATES 1.75 21-41 15/08S	USD	1.000.000	630.951,45	0,22
UNITED STATES 1.75 22-25 15/03S	USD	3.000.000	2.608.926,88	0,89
UNITED STATES 1.875 22-27 28/02S	USD	13.000.000	10.971.091,15	3,76

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 2.375 22-42 15/02S	USD	7.050.000	4.910.932,37	1,68
UNITED STATES 2.75 22-27 30/04S	USD	4.000.000	3.464.358,89	1,19
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	USD	11.800.000	9.761.224,78	3,34
UNITED STATES 2.875 18-28 15/08S	USD	6.000.000	5.171.846,18	1,77
UNITED STATES 2.875 22-29 30/04S	USD	2.600.000	2.229.061,63	0,76
UNITED STATES 2.875 22-52 15/05S	USD	1.000.000	722.896,32	0,25
UNITED STATES 3.75 23-26 15/04S	USD	5.000.000	4.459.537,21	1,53
UNITED STATES 4.125 23-53 15/08S	USD	1.000.000	917.971,40	0,31
UNITED STATES TREASURY 3.875 23-25 31/03S	USD	5.000.000	4.461.647,65	1,53
UNITED STATES TREASURY 5.00 23-25 31/08S	USD	1.500.000	1.362.790,74	0,47
VF CORP 0.25 20-28 25/02A	EUR	260.000	219.871,60	0,08
VF CORP 4.25 23-29 07/03A	EUR	300.000	290.113,50	0,10
<b>Svezia</b>			<b>2.827.766,39</b>	<b>0,97</b>
SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.75 22-27 09/08	EUR	1.400.000	1.276.695,00	0,44
SWEDEN 1.00 14-26 12/11A	SEK	14.500.000	1.266.965,39	0,43
VATTENFALL AB 0.05 20-25 12/03A	EUR	300.000	284.106,00	0,10
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>12.948.234,75</b>	<b>4,44</b>
<b>Belgio</b>			<b>655.259,50</b>	<b>0,22</b>
KBC GROUPE SA FL.R 21-27 01/03A27 01/03A	EUR	700.000	655.259,50	0,22
<b>Francia</b>			<b>4.423.348,50</b>	<b>1,52</b>
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	EUR	800.000	665.452,00	0,23
BNP PARIBAS FL.R 23-29 13/01A	EUR	700.000	727.104,00	0,25
BPCE FL.R 22-28 14/01A	EUR	1.400.000	1.280.433,00	0,44
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	100.000	106.095,50	0,04
CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A	EUR	200.000	174.952,00	0,06
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	EUR	1.600.000	1.469.312,00	0,50
<b>Germania</b>			<b>250.413,00</b>	<b>0,09</b>
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	EUR	300.000	250.413,00	0,09
<b>Irlanda</b>			<b>321.895,50</b>	<b>0,11</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-31 04/07A	EUR	300.000	321.895,50	0,11
<b>Italia</b>			<b>1.570.822,25</b>	<b>0,54</b>
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	EUR	650.000	678.512,25	0,23
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	EUR	1.000.000	892.310,00	0,31
<b>Norvegia</b>			<b>1.825.146,00</b>	<b>0,63</b>
DNB BANK ASA FL.R 22-27 21/09A-27	EUR	1.000.000	998.430,00	0,34
DNB BANK ASA FL.R 23-29 14/03A	EUR	800.000	826.716,00	0,28
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.583.620,00</b>	<b>0,54</b>
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	1.000.000	979.240,00	0,34
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	600.000	604.380,00	0,21
<b>Regno Unito</b>			<b>1.212.800,00</b>	<b>0,42</b>
NATWEST GROUP FL.R 23-28 14/03A	EUR	300.000	309.474,00	0,11
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	300.000	291.792,00	0,10
STANDARD CHARTERED FL.R 21-29 17/11A	EUR	700.000	611.534,00	0,21
<b>Spagna</b>			<b>799.762,50</b>	<b>0,27</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-29 24/06A	EUR	900.000	799.762,50	0,27
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>305.167,50</b>	<b>0,10</b>
CITIGROUP INC FL.R 22-28 22/09A	EUR	300.000	305.167,50	0,10
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>287.471.256,33</b>	<b>98,47</b>

## **LUX IM – Pimco Global Risk Allocation**

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>30.275.944,77</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	28.920.391,76
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>30.104.409,30</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		356.996,04
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		556.146,55
Sottoscrizioni da incassare		15.565,68
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	523,06
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	263.094,54
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	158.581,22
Interessi netti da incassare		4.645,92
<b>Passivo</b>		<b>458.115,05</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		241.298,35
Rimborsi da regolare		76.800,92
Commissioni di gestione	4	97.919,31
Commissioni della banca depositaria	6	1.478,06
Spese amministrative	7	24.490,61
Interessi netti da regolare		10.517,19
Altre voci del passivo		5.610,61
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>29.817.829,72</b>



## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>65.815,27</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		12.083,07
Interessi bancari su conti cassa		46.529,26
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	5.468,50
Altri proventi		1.734,44
<b>Spese</b>		<b>570.351,86</b>
Commissioni di gestione	4	410.540,31
Commissioni della banca depositaria	6	6.247,51
Spese amministrative	7	103.516,70
Commissioni di domiciliazione		134,31
Onorari		1.382,50
Spese legali		701,93
Spese di transazione	2.14	7.656,51
Commissioni di direttori		42,56
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	9.407,36
Interessi su scoperti bancari		9.998,26
Interessi pagati su swaps		10.510,10
Spese bancarie		1.585,80
Altre spese		8.628,01
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-504.536,59</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-315.591,75
- contratti a termine su divise	2.7	-19.875,51
- future finanziari	2.8	326.272,52
- swaps	2.10	269.391,85
- cambi	2.5	-17.583,15
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-261.922,63</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.688.211,23
- contratti a termine su divise	2.7	7.817,15
- future finanziari	2.8	263.094,54
- swaps	2.10	324.562,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>2.021.762,29</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		3.972.766,64
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-7.772.895,61
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-1.778.366,68</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>31.596.196,40</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>29.817.829,72</b>

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>29.817.829,72</b>	<b>31.596.196,40</b>	<b>68.012.191,14</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		162.485,995	173.479,801	208.507,942
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,66	93,57	111,23
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		122.634,548	149.535,740	359.103,295
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,61	97,26	114,48
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		12,408	84,983	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,94	95,59	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.606,718	8.353,010	32.300,735
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,47	97,18	114,43
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	-	165,691
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	91,87

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	173.479,801	21.849,461	32.843,267	162.485,995
E - EUR - Capitalizzazione	149.535,740	19.009,169	45.910,361	122.634,548
E2 - EUR - Capitalizzazione	84,983	133,150	205,725	12,408
H - EUR - Capitalizzazione	8.353,010	163,225	909,517	7.606,718

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>964.794,85</b>	<b>3,24</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>964.794,85</b>	<b>3,24</b>
<b>Francia</b>			<b>748.758,05</b>	<b>2,51</b>
FRANCE ZCP 02-05-24	EUR	660.000	649.580,58	2,18
FRANCE ZCP 28-02-24	EUR	100.000	99.177,47	0,33
<b>Lussemburgo</b>			<b>216.036,80</b>	<b>0,72</b>
EUROPEAN STABILITY MECHANISM ZCP 23-05-24	EUR	220.000	216.036,80	0,72
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>27.955.596,91</b>	<b>93,75</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>27.955.596,91</b>	<b>93,75</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>5.591.466,00</b>	<b>18,75</b>
PIMCO EURO SHORT MT UCITS ETF EUR CAP	EUR	56.500	5.591.466,00	18,75
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>22.364.130,91</b>	<b>75,00</b>
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO BD -INS- EUR CAP	EUR	129.823	3.039.151,70	10,19
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO SHORT TERM - INS- EUR CAP	EUR	231.210	2.850.822,12	9,56
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL BOND -INS- H EUR CAP	EUR	170.136	4.540.922,69	15,23
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL INV GRADE CREDIT -INS- H EUR CAP	EUR	255.235	4.591.671,12	15,40
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC LOW AVERAGE DURATION -INS- H EUR CAP	EUR	144.451	1.441.621,66	4,83
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC TOTAL RETURN BD - INS- H EUR CAP	EUR	152.064	3.057.999,44	10,26
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC US SHORT-TERM - INS- H EUR CAP	EUR	276.185	2.841.942,18	9,53
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>28.920.391,76</b>	<b>96,99</b>

## **LUX IM – UBS Asia Balanced Income**

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>166.020.787,95</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	164.813.220,35
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>175.528.107,21</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.146.322,25
Sottoscrizioni da incassare		44.932,28
Interessi netti da incassare		14.899,95
Altre voci dell'attivo		1.413,12
<b>Passivo</b>		<b>1.324.051,28</b>
Rimborsi da regolare		372.694,33
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	146.625,99
Commissioni di gestione	4	634.490,20
Commissioni della banca depositaria	6	8.471,49
Spese amministrative	7	140.365,95
Altre voci del passivo		21.403,32
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>164.696.736,67</b>

# LUX IM – UBS Asia Balanced Income

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.277.588,11</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.226.803,50
Interessi bancari su conti cassa		32.365,50
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	18.419,11
<b>Spese</b>		<b>3.856.402,83</b>
Commissioni di gestione	4	2.818.315,51
Commissioni della banca depositaria	6	37.773,78
Spese amministrative	7	625.881,62
Commissioni di domiciliazione		812,19
Onorari		8.338,30
Spese legali		4.297,42
Spese di transazione	2.14	1.741,36
Commissioni di direttori		253,42
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	11.401,76
Spese bancarie		9.498,59
Altre spese		338.088,88
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.578.814,72</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.242.648,10
- contratti a termine su divise	2.7	2.705.695,36
- cambi	2.5	2.294.413,63
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.821.353,83</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	7.386.500,75
- contratti a termine su divise	2.7	-1.917.829,21
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>2.647.317,71</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		9.985.645,45
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		649.160,86
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-38.563.494,07
Riscatto di azioni a distribuzione		-5.216.020,55
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-30.497.390,60</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>195.194.127,27</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>164.696.736,67</b>

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>164.696.736,67</b>	<b>195.194.127,27</b>	<b>279.178.534,98</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.026.176,056	1.188.309,417	1.216.052,585
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,66	96,31	119,76
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		204.800,131	254.431,913	278.704,328
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,86	92,55	115,09
Dividendo per azione		-	-	1,47
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		416.413,809	536.418,399	778.482,267
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,29	100,90	124,28
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		122,866	538,935	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,91	93,54	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.619,775	5.857,673	5.201,377
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,44	100,69	123,61
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		652,772	652,772	799,233
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,67	89,24	109,54
Dividendo per azione		-	-	1,38
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		15.612,943	23.931,656	32.406,179
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,00	99,68	122,84



## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	1.188.309,417	79.043,707	241.177,068	1.026.176,056
DI - EUR - Distribuzione	254.431,913	6.907,759	56.539,541	204.800,131
E - EUR - Capitalizzazione	536.418,399	20.591,051	140.595,641	416.413,809
E2 - EUR - Capitalizzazione	538,935	462,858	878,927	122,866
F - EUR - Capitalizzazione	5.857,673	739,769	977,667	5.619,775
F - EUR - Distribuzione	652,772	0,000	0,000	652,772
H - EUR - Capitalizzazione	23.931,656	170,547	8.489,260	15.612,943

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>164.813.220,35</b>	<b>100,07</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>164.813.220,35</b>	<b>100,07</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>82.025.629,91</b>	<b>49,80</b>
UBS (LUX) BOND FUND - AUD -IB- DIS	AUD	5.211	28.293.108,15	17,18
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIA FLEXIBLE -B- USD CAP	USD	307.039	29.375.438,97	17,84
UBS (LUX) BOND SICAV - ASIAN HIGH YIELD -IB- USD CAP	USD	236.122	16.326.872,61	9,91
UBS (LUX) BOND SICAV - EMERGING ECONOMIES LOCAL CURRENCY BOND -IB- USD CAP	USD	82.819	8.030.210,18	4,88
<b>Fondi azionari</b>			<b>82.787.590,44</b>	<b>50,27</b>
UBS (LUX) EQUITY FUND - EMERGING MARKETS SUSTAINABLE LEADERS -IB- USD CAP	USD	80.154	11.581.930,02	7,03
UBS (LUX) EQUITY SICAV - ASIAN SMALLER COMPANIES -IB- USD DIS-B USD D	USD	1.735	16.434.970,75	9,98
UBS (LUX) FUND SOLUTIONS - MSCI EMERGING MARKETS UCTS -A- USD CAP	USD	2.622.664	24.976.177,98	15,16
UBS LUX KEY SEL ASIAN EQ -I B- USD CAP	USD	253.046	29.794.511,69	18,09
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>164.813.220,35</b>	<b>100,07</b>

## **LUX IM – IMPact Active Global Allocation**

## LUX IM – IMPact Active Global Allocation

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>82.704.240,45</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	79.608.775,89
<i>Prezzo d'acquisto</i>		78.679.124,82
Depositi bancari a vista e liquidità		465.797,34
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.701.192,77
Sottoscrizioni da incassare		21.539,95
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	239.219,33
Interessi netti da incassare		667.715,17
<b>Passivo</b>		<b>635.834,98</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		87.245,32
Rimborsi da regolare		72.582,78
Commissioni di gestione	4	294.738,40
Commissioni della banca depositaria	6	4.148,25
Spese amministrative	7	58.625,10
Commissioni di performance	5	104.309,84
Interessi netti da regolare		107,28
Altre voci del passivo		14.078,01
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>82.068.405,47</b>

# LUX IM – IMPact Active Global Allocation

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.135.672,89</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		952.213,66
Interessi bancari su conti cassa		170.988,88
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	12.243,51
Altri proventi		226,84
<b>Spese</b>		<b>1.605.122,11</b>
Commissioni di gestione	4	1.140.765,45
Commissioni di performance	5	151.774,57
Commissioni della banca depositaria	6	16.170,33
Spese amministrative	7	228.528,05
Commissioni di domiciliazione		337,56
Onorari		3.594,02
Spese legali		1.750,79
Spese di transazione	2.14	13.076,04
Commissioni di direttori		107,57
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	21.809,46
Interessi su scoperti bancari		8.156,74
Spese bancarie		7.892,55
Altre spese		11.158,98
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-469.449,22</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-163.725,84
- opzioni	2.6	-135.526,05
- contratti a termine su divise	2.7	591.353,29
- future finanziari	2.8	3.763.254,12
- cambi	2.5	-54.541,74
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>3.531.364,56</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	2.544.782,95
- opzioni	2.6	-513.657,06
- contratti a termine su divise	2.7	-479.562,29
- future finanziari	2.8	1.225.201,20
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>6.308.129,36</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		17.238.034,96
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-17.126.542,20
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>6.419.622,12</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>75.648.783,35</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>82.068.405,47</b>

## LUX IM – IMPact Active Global Allocation

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>82.068.405,47</b>	<b>75.648.783,35</b>	<b>107.050.998,44</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		473.424,374	449.316,470	512.332,541
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,37	95,44	103,02
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		286.511,363	308.414,375	486.076,436
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,68	98,89	105,81
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.391,657	1.596,573	1.850,008
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,58	100,39	106,97
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		18.798,863	21.329,914	25.021,846
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,43	98,69	105,65

## LUX IM – IMPact Active Global Allocation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	449.316,470	110.854,909	86.747,005	473.424,374
E - EUR - Capitalizzazione	308.414,375	56.304,607	78.207,619	286.511,363
F - EUR - Capitalizzazione	1.596,573	804,618	9,534	2.391,657
H - EUR - Capitalizzazione	21.329,914	0,000	2.531,051	18.798,863

# LUX IM – IMPact Active Global Allocation

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>30.964.727,50</b>	<b>37,73</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>30.964.727,50</b>	<b>37,73</b>
<b>Francia</b>			<b>11.328.458,00</b>	<b>13,80</b>
FRANCE 2.25 13-24 25/05A	EUR	3.000.000	2.983.800,00	3,64
FRANCE ZCP 18-24 25/03	EUR	4.000.000	3.967.560,00	4,83
FRANCE ZCP 21-24 25/02A	EUR	4.400.000	4.377.098,00	5,33
<b>Germania</b>			<b>8.909.100,00</b>	<b>10,86</b>
GERMANY 0.40 22-24 13/09A	EUR	4.000.000	3.920.600,00	4,78
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	5.000.000	4.988.500,00	6,08
<b>Italia</b>			<b>6.293.634,50</b>	<b>7,67</b>
ITALY 1.75 22-24 30/05S	EUR	2.500.000	2.479.600,00	3,02
ITALY 3.60 23-25 29/09S	EUR	1.500.000	1.517.047,50	1,85
ITALY ZCP 20-24 15/01S	EUR	2.300.000	2.296.987,00	2,80
<b>Spagna</b>			<b>4.433.535,00</b>	<b>5,40</b>
SPAIN ZCP 21-24 31/05A	EUR	4.500.000	4.433.535,00	5,40
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>30.814.187,99</b>	<b>37,55</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>30.814.187,99</b>	<b>37,55</b>
<b>Francia</b>			<b>12.124.496,87</b>	<b>14,77</b>
FRANCE ZCP 12-06-24	EUR	4.000.000	3.866.127,26	4,71
FRANCE ZCP 17-04-24	EUR	5.000.000	4.851.326,53	5,91
FRANCE ZCP 20-03-24	EUR	3.500.000	3.407.043,08	4,15
<b>Germania</b>			<b>4.374.296,11</b>	<b>5,33</b>
GERMANY ZCP 17-04-24	EUR	2.000.000	1.942.564,65	2,37
GERMANY ZCP 20-03-24	EUR	1.500.000	1.456.408,08	1,77
GERMANY ZCP 21-02-24	EUR	1.000.000	975.323,38	1,19
<b>Italia</b>			<b>7.053.624,16</b>	<b>8,59</b>
ITALY ZCP 13-09-24	EUR	3.300.000	3.188.602,03	3,89
ITALY ZCP 14-05-24	EUR	2.000.000	1.935.564,90	2,36
ITALY ZCP 14-08-24	EUR	2.000.000	1.929.457,23	2,35
<b>Spagna</b>			<b>7.261.770,85</b>	<b>8,85</b>
SPAIN ZCP 05-07-24	EUR	5.000.000	4.835.416,55	5,89
SPAIN ZCP 07-06-24	EUR	1.500.000	1.460.945,44	1,78
SPAIN ZCP 09-08-24	EUR	1.000.000	965.408,86	1,18
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>17.829.860,40</b>	<b>21,73</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>17.829.860,40</b>	<b>21,73</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>16.510.499,87</b>	<b>20,12</b>
PLURIMA KOINE THEMATIC FUND A INST PREM EUR CAP	EUR	5.000	479.155,00	0,58
PLURIMA MOSAICO FD -A- EUR CAP	EUR	13.000	1.235.403,00	1,51
SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA EUR CAP	EUR	25.000	434.468,55	0,53
WORLD IMPACT SICAV - IMPATTO GLOBAL EQUITY -I- EUR CAP	EUR	80.000	7.861.746,83	9,58
WORLD IMPACT SICAV - IMPATTO LAVORO ITALIA -I- EUR CAP	EUR	55.000	6.499.726,49	7,92
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.319.360,53</b>	<b>1,61</b>
REDHEDGE RELATIVE VALUE UCITS FUND -A- EUR CAP	EUR	1.968	203.245,53	0,25
WORLD IMPACT SICAV CORPORATE HYBRID BOND I EUR CAP	EUR	13.000	1.116.115,00	1,36
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>79.608.775,89</b>	<b>97,00</b>



## **LUX IM – Pictet Thematic Risk Control**

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>288.249.331,93</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	277.691.544,27
<i>Prezzo d'acquisto</i>		254.681.249,39
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	145.783,62
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		274.233,82
Depositi bancari a vista e liquidità		6.125.694,72
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		236.556,07
Sottoscrizioni da incassare		386.651,36
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	867.728,73
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.900.594,22
Interessi netti da incassare		845.486,83
Altre voci dell'attivo		49.292,11
<b>Passivo</b>		<b>3.773.632,38</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		864.478,23
Rimborsi da regolare		1.612.782,72
Commissioni di gestione	4	1.026.741,44
Commissioni della banca depositaria	6	14.210,76
Spese amministrative	7	233.181,63
Interessi netti da regolare		202,62
Altre voci del passivo		22.034,98
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>284.475.699,55</b>

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>1.375.898,76</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		191.359,57
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		832.137,49
Interessi bancari su conti cassa		345.566,66
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	6.194,25
Altri proventi		640,79
<b>Spese</b>		<b>5.890.712,76</b>
Commissioni di gestione	4	4.552.730,27
Commissioni della banca depositaria	6	63.034,85
Spese amministrative	7	1.044.437,22
Commissioni di domiciliazione		1.353,10
Onorari		37.869,49
Spese legali		7.230,35
Spese di transazione	2.14	45.961,10
Commissioni di direttori		425,58
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	20.829,52
Interessi su scoperti bancari		46.497,70
Spese bancarie		15.961,83
Altre spese		54.381,75
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-4.514.814,00</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.758.312,05
- opzioni	2.6	-2.223.838,80
- contratti a termine su divise	2.7	-2.204.871,75
- future finanziari	2.8	-4.255.605,40
- cambi	2.5	5.624.746,41
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-10.332.695,59</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	35.161.244,99
- opzioni	2.6	-714.494,58
- contratti a termine su divise	2.7	899.257,35
- future finanziari	2.8	2.814.872,67
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>27.828.184,84</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		21.225.436,23
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-107.592.207,39
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-58.538.586,32</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>343.014.285,87</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>284.475.699,55</b>

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>284.475.699,55</b>	<b>343.014.285,87</b>	<b>544.097.751,65</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.955.710,386	2.451.243,319	2.919.636,143
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,94	91,32	112,60
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		835.455,891	1.227.554,222	1.777.781,350
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,14	93,35	114,01
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.768,417	9.827,704	8.242,038
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,32	94,99	115,62
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		19.886,615	39.339,797	103.093,551
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,63	92,93	113,56

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	2.451.243,319	174.076,887	669.609,820	1.955.710,386
E - EUR - Capitalizzazione	1.227.554,222	53.024,663	445.122,994	835.455,891
F - EUR - Capitalizzazione	9.827,704	462,903	2.522,190	7.768,417
H - EUR - Capitalizzazione	39.339,797	193,359	19.646,541	19.886,615

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>35.028.465,00</b>	<b>12,31</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>35.028.465,00</b>	<b>12,31</b>
<b>Belgio</b>			<b>35.028.465,00</b>	<b>12,31</b>
EUROPEAN UNION 1.625 22-29 04/12A	EUR	11.000.000	10.533.985,00	3,70
EUROPEAN UNION 2.75 22-33 04/02A	EUR	4.000.000	4.076.140,00	1,43
EUROPEAN UNION 3.00 22-53 04/03A	EUR	7.200.000	7.145.460,00	2,51
EUROPEAN UNION 3.25 23-34 04/07A	EUR	11.000.000	11.606.320,00	4,08
EUROPEAN UNION ZCP 21-31 04/07A	EUR	2.000.000	1.666.560,00	0,59
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>19.712.074,74</b>	<b>6,93</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>19.712.074,74</b>	<b>6,93</b>
<b>Italia</b>			<b>19.712.074,74</b>	<b>6,93</b>
ITALY ZCP 28-03-24	EUR	10.000.000	9.841.361,27	3,46
ITALY ZCP 31-01-24	EUR	10.000.000	9.870.713,47	3,47
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>222.951.004,53</b>	<b>78,37</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>222.951.004,53</b>	<b>78,37</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>83.127.845,86</b>	<b>29,22</b>
PICTET HEALTH -Z- EUR CAP	EUR	25.500	9.814.185,00	3,45
PICTET NUTRITION -Z- EUR CAP	EUR	33.000	9.972.930,00	3,51
PICTET SECURITY -Z- EUR CAP	EUR	27.000	10.184.670,00	3,58
PICTET SICAV EUR SHORT TERM CORP BONDS -Z- EUR CAP	EUR	109.838	11.907.537,58	4,19
PICTET SICAV MMKT -Z- EUR CAP	EUR	79.127	11.340.877,28	3,99
PICTET SICAV PICTET TIMBER -Z- EUR CAP	EUR	35.500	9.911.245,00	3,48
PICTET SICAV ROBOTICS -Z- EUR CAP	EUR	28.950	9.940.851,00	3,49
PICTET WATER -Z- EUR CAP	EUR	15.000	10.055.550,00	3,53
<b>Fondi azionari</b>			<b>139.823.149,22</b>	<b>49,15</b>
PICTET EUR GOVERNMENT BONDS -Z- EUR CAP	EUR	96.000	15.651.840,00	5,50
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -Z- USD CAP	USD	51.000	9.977.731,75	3,51
PICTET SICAV DIGIT I USD SHS -I- USD CAP	USD	18.500	9.857.449,01	3,47
PICTET SICAV GI MEG S -I- EUR CAP	EUR	131.000	50.513.598,85	17,76
PICTET SICAV GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES -Z- EUR CAP	EUR	218.700	44.015.559,61	15,47
PICTET SICAV PREMIUM BRANDS -I- EUR CAP	EUR	30.500	9.806.970,00	3,45
<b>Fondi misti</b>			<b>9,45</b>	<b>0,00</b>
PICTET SICAV MULTI ASSET GLOBAL OPP -ZX- EUR CAP	EUR	1	9,45	0,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>277.691.544,27</b>	<b>97,62</b>

**LUX IM – Dama**

## LUX IM – Dama

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>31.657.993,07</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	29.462.843,12
<i>Prezzo d'acquisto</i>		29.167.548,18
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	1.458,74
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		10.961,42
Depositi bancari a vista e liquidità		1.532.194,77
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		358.745,68
Sottoscrizioni da incassare		11.683,27
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	46.784,08
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		37.798,16
Interessi netti da incassare		206.485,25
<b>Passivo</b>		<b>257.723,43</b>
Rimborsi da regolare		87.509,73
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	6.300,00
Commissioni di gestione	4	124.876,25
Commissioni della banca depositaria	6	1.643,79
Spese amministrative	7	27.236,82
Commissioni di performance	5	2.636,74
Interessi netti da regolare		2,22
Altre voci del passivo		7.517,88
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>31.400.269,64</b>



# LUX IM – Dama

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.272.023,32</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		313.997,19
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		806.446,11
Interessi bancari su conti cassa		59.412,49
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	90.563,02
Altri proventi		1.604,51
<b>Spese</b>		<b>875.483,96</b>
Commissioni di gestione	4	665.637,93
Commissioni di performance	5	2.636,74
Commissioni della banca depositaria	6	8.638,91
Spese amministrative	7	143.139,63
Commissioni di domiciliazione		207,08
Onorari		1.900,53
Spese legali		1.051,13
Spese di transazione	2.14	22.828,45
Commissioni di direttori		57,92
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	16.029,15
Interessi su scoperti bancari		4.590,06
Spese bancarie		2.172,65
Altre spese		6.593,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>396.539,36</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	70.815,78
- opzioni	2.6	-148.333,87
- contratti a termine su divise	2.7	302.425,10
- future finanziari	2.8	-1.823,07
- cambi	2.5	54.600,99
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>674.224,29</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.012.803,76
- opzioni	2.6	-9.502,68
- contratti a termine su divise	2.7	-153.139,29
- future finanziari	2.8	18.211,79
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.542.597,87</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		8.982.594,74
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-28.526.648,05
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-18.001.455,44</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>49.401.725,08</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>31.400.269,64</b>

## LUX IM – Dama

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>31.400.269,64</b>	<b>49.401.725,08</b>	<b>55.600.285,64</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		268.075,777	454.202,531	487.142,037
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,10	95,33	100,71
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		38.943,621	43.854,784	41.116,037
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,26	98,42	102,95
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		106,191	189,919	278,555
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,66	98,67	102,99
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.787,717	18.017,053	22.212,948
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,91	98,11	102,68

## LUX IM – Dama

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	454.202,531	79.607,283	265.734,037	268.075,777
E - EUR - Capitalizzazione	43.854,784	12.819,495	17.730,658	38.943,621
F - EUR - Capitalizzazione	189,919	41,865	125,593	106,191
H - EUR - Capitalizzazione	18.017,053	0,000	10.229,336	7.787,717

## LUX IM – Dama

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>15.616.316,88</b>	<b>49,73</b>
<b>Azioni</b>			<b>2.087.213,18</b>	<b>6,65</b>
<b>Austria</b>			<b>112.547,80</b>	<b>0,36</b>
ANDRITZ AG	EUR	871	48.776,00	0,16
VERBUND AG	EUR	761	63.771,80	0,20
<b>Canada</b>			<b>133.186,04</b>	<b>0,42</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	66	3.276,00	0,01
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	608	68.694,51	0,22
ENBRIDGE INC	CAD	1.879	61.215,53	0,19
<b>Finlandia</b>			<b>48.201,43</b>	<b>0,15</b>
METSO CORPORATION	EUR	5.193	48.201,43	0,15
<b>Francia</b>			<b>387.313,30</b>	<b>1,23</b>
BIOMERIEUX SA	EUR	472	47.171,68	0,15
EDENRED SA	EUR	872	47.140,32	0,15
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	220	39.811,20	0,13
KERING	EUR	188	74.871,00	0,24
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	42	30.702,00	0,10
PERNOD RICARD SA	EUR	209	33.502,70	0,11
SOITEC SA RGPT	EUR	283	46.213,90	0,15
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	2.370	67.900,50	0,22
<b>Germania</b>			<b>214.307,60</b>	<b>0,68</b>
E.ON SE	EUR	5.490	66.621,15	0,21
GEA GROUP AG	EUR	1.346	49.936,60	0,16
KRONES	EUR	439	49.431,40	0,16
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	249	48.318,45	0,15
<b>Italia</b>			<b>103.492,05</b>	<b>0,33</b>
ENEL SPA	EUR	10.192	68.378,13	0,22
MONCLER SPA	EUR	632	35.113,92	0,11
<b>Regno Unito</b>			<b>369.610,56</b>	<b>1,18</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	908	110.402,94	0,35
BURBERRY GROUP PLC	GBP	4.327	70.230,10	0,22
DIAGEO PLC	GBP	1.001	32.787,32	0,10
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	1.724	107.961,87	0,34
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	2.379	48.228,33	0,15
<b>Spagna</b>			<b>73.196,75</b>	<b>0,23</b>
IBERDROLA SA	EUR	6.190	73.196,75	0,23
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>471.975,18</b>	<b>1,50</b>
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	671	49.140,00	0,16
AMERICAN TOWER CORP	USD	388	75.870,59	0,24
COCA-COLA CO	USD	2.167	114.638,02	0,37
CROWN CASTLE INC	USD	518	54.157,83	0,17
NEXTERA ENERGY	USD	1.397	76.759,21	0,24
NORFOLK SOUTHERN	USD	240	51.116,29	0,16
SEMPRA ENERGY	USD	748	50.293,24	0,16
<b>Svizzera</b>			<b>173.382,47</b>	<b>0,55</b>
LONZA GROUP	CHF	337	127.644,92	0,41
STMICROELECTRONICS NV	EUR	1.005	45.737,55	0,15
<b>Obbligazioni</b>			<b>11.724.794,05</b>	<b>37,34</b>

## LUX IM – Dama

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Australia</b>			<b>276.684,53</b>	<b>0,88</b>
FMG RESOURCES 4.50 19-27 15/09S	USD	320.000	276.684,53	0,88
<b>Francia</b>			<b>2.876.354,75</b>	<b>9,16</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	300.000	293.473,50	0,93
FAURECIA 2.75 21-2715/02S	EUR	383.000	367.297,00	1,17
ILIAD SA 1.875 18-25 25/04A	EUR	400.000	389.590,00	1,24
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	300.000	287.553,00	0,92
RCI BANQUE SA 4.75 22-27 06/07A	EUR	350.000	366.359,00	1,17
SOCIETE GENERALE SA 3.875 19-24 28/03S	USD	552.000	494.650,25	1,58
VALEO SA 1.50 18-25 18/06A	EUR	700.000	677.432,00	2,16
<b>Germania</b>			<b>698.397,28</b>	<b>2,22</b>
COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	EUR	344.000	345.726,88	1,10
FRESENIUS SE 1.875 22-25 24/05A	EUR	360.000	352.670,40	1,12
<b>Irlanda</b>			<b>214.737,46</b>	<b>0,68</b>
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	227.000	214.737,46	0,68
<b>Italia</b>			<b>437.995,20</b>	<b>1,39</b>
BANCO BPM 6.00 23-28 14/06A	EUR	320.000	335.843,20	1,07
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	100.000	102.152,00	0,33
<b>Jersey</b>			<b>350.800,88</b>	<b>1,12</b>
ETFS HEDGED PHYSICAL GOLD COMDTY	EUR	30.091	350.800,88	1,12
<b>Norvegia</b>			<b>703.771,52</b>	<b>2,24</b>
NORWAY 3.00 14-24 14/03A	NOK	7.951.000	703.771,52	2,24
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.622.692,54</b>	<b>5,17</b>
COOPERATIEVE RABOBANK 4.625 22-28 27/01A	EUR	400.000	415.142,00	1,32
EURONEXT NV 1 18-25 18/04A	EUR	350.000	338.394,00	1,08
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	530.000	516.524,75	1,64
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	358.000	352.631,79	1,12
<b>Regno Unito</b>			<b>866.262,56</b>	<b>2,76</b>
EUROPEAN BANK 5.00 21-25 27/01A	BRL	2.990.000	535.168,86	1,70
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	340.000	331.093,70	1,05
<b>Spagna</b>			<b>148.035,00</b>	<b>0,47</b>
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	150.000	148.035,00	0,47
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.529.062,33</b>	<b>11,24</b>
AMERICAN TOWER 1.375 17-25 04/04A	EUR	349.000	339.002,90	1,08
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	682.000	695.019,38	2,21
CELANESE US HOLDINGS 5.90 22-24 05/07S	USD	167.000	150.430,83	0,48
EXPEDIA GROUP 6.25 20-25 01/05S	USD	693.000	630.938,57	2,01
FORD MOTOR CREDIT CO 3.375 20-25 13/11S	USD	400.000	344.404,13	1,10
UNITED STATES 4.625 23-25 28/02S	USD	821.300	739.225,69	2,35
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	713.000	630.040,83	2,01
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1.804.309,65</b>	<b>5,75</b>
<b>Irlanda</b>			<b>334.649,89</b>	<b>1,07</b>
INVESCO PHYSICAL GOLD ETC USD CAP	USD	1.856	334.649,89	1,07
<b>Italia</b>			<b>603.723,00</b>	<b>1,92</b>
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 17-24 26/09Q	EUR	600.000	603.723,00	1,92
<b>Regno Unito</b>			<b>309.368,88</b>	<b>0,99</b>
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-28 03/11S	USD	320.000	309.368,88	0,99
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>556.567,88</b>	<b>1,77</b>
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	555.000	556.567,88	1,77

## LUX IM – Dama

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>13.846.526,24</b>	<b>44,10</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>13.846.526,24</b>	<b>44,10</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>7.691.875,79</b>	<b>24,50</b>
AMUNDI EUR CORP BOND - UCITS ETF DR C	EUR	68.794	1.290.093,88	4,11
BLUEBAY FUNDS SICAV - BLUEBAY FINANCIAL -Q- USD CAP	USD	6.454	969.942,80	3,09
BLUEBAY FUNDS SICAV GLOBAL SOV OPP -I-EUR (PERF)- CAP	EUR	7.131	817.538,77	2,60
INVESCO EURO CORPORATE HYBRID BOND UEC	EUR	33.620	1.313.230,82	4,18
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	EUR	15.560	1.567.436,60	4,99
ISHARES IV PLC USD HY COR ETF USD DIS	EUR	13.500	1.050.030,00	3,34
LUMYNA - BOFA MLCX COMMODITY ALPHA UCITS FD EUR CAP	EUR	3.523	683.602,92	2,18
<b>Fondi azionari</b>			<b>1.388.079,81</b>	<b>4,42</b>
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF USD CAP	EUR	87.657	468.877,29	1,49
MAN GLG ALPHA SELECT ALT -IN- H EUR CAP	EUR	7.248	919.202,52	2,93
<b>Fondi misti</b>			<b>2.206.599,15</b>	<b>7,03</b>
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND -C- HED EUR CAP	EUR	9.053	1.088.744,16	3,47
LUMYNA - MARSHALL WALL SYSTEMATIC ALPHA UCITS FD A EUR CAP	EUR	3.792	491.649,94	1,57
NORDEA 1 SICAV ALPHA 15 MA -BI- EUR CAP	EUR	6.651	626.205,05	1,99
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>2.559.971,49</b>	<b>8,15</b>
ISHARES II PLC JP MORGAN EM BOND UCITS ETF USD DIS	EUR	11.551	917.033,89	2,92
ISHARES PLC EURO HIGH YIELD CORP BD UCITS ETF EUR DIS	EUR	17.404	1.642.937,60	5,23
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>29.462.843,12</b>	<b>93,83</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore Next Generation**

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>136.495.223,43</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	132.712.025,32
<i>Prezzo d'acquisto</i>		130.139.770,61
Depositi bancari a vista e liquidità		1.806.864,37
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		48.827,32
Crediti da brokers da incassare		316.676,47
Sottoscrizioni da incassare		507.899,55
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	101.092,43
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		192,16
Interessi netti da incassare		1.001.645,81
<b>Passivo</b>		<b>1.548.491,71</b>
Debiti bancari a vista		223,06
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		10.265,80
Debiti verso brokers da regolare		735.345,62
Rimborsi da regolare		406.032,47
Commissioni di gestione	4	293.410,31
Commissioni della banca depositaria	6	6.749,07
Spese amministrative	7	74.276,38
Interessi netti da regolare		265,42
Altre voci del passivo		21.923,58
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>134.946.731,72</b>



# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.278.865,63</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.022.926,80
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		2.952.454,56
Interessi bancari su conti cassa		219.778,23
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	83.136,55
Altri proventi		569,49
<b>Spese</b>		<b>2.325.202,32</b>
Commissioni di gestione	4	1.346.678,07
Commissioni della banca depositaria	6	30.498,49
Spese amministrative	7	467.786,03
Commissioni di domiciliazione		642,25
Onorari		6.730,36
Spese legali		3.457,69
Spese di transazione	2.14	410.000,98
Commissioni di direttori		204,42
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	23.010,69
Interessi su scoperti bancari		889,66
Spese bancarie		7.629,40
Altre spese		27.674,28
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.953.663,31</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.024.582,48
- future finanziari	2.8	-459.523,60
- cambi	2.5	-1.957.077,00
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>561.645,19</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	11.987.124,64
- future finanziari	2.8	79.331,92
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>12.628.101,75</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		25.554.634,24
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-83.253.370,20
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-45.070.634,21</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>180.017.365,93</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>134.946.731,72</b>

## LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>134.946.731,72</b>	<b>180.017.365,93</b>	<b>189.063.991,55</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		269.951,809	297.421,505	296.249,417
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,08	91,92	106,05
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		107.943,455	142.082,882	1.346.084,609
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,83	94,45	107,90
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		904.109,402	1.407.152,816	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,41	97,55	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.088,014	1.833,445	1.696,212
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,22	95,44	108,70
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.587,629	19.277,099	113.112,600
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,79	94,47	107,98

## LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	297.421,505	26.748,400	54.218,096	269.951,809
E - EUR - Capitalizzazione	142.082,882	17.955,243	52.094,670	107.943,455
E2 - EUR - Capitalizzazione	1.407.152,816	208.607,201	711.650,615	904.109,402
F - EUR - Capitalizzazione	1.833,445	266,532	11,963	2.088,014
H - EUR - Capitalizzazione	19.277,099	210,059	12.899,529	6.587,629

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>100.860.771,92</b>	<b>74,74</b>
<b>Azioni</b>			<b>30.316.405,73</b>	<b>22,47</b>
<b>Francia</b>			<b>12.272.139,61</b>	<b>9,09</b>
ALD SA	EUR	86.901	559.207,94	0,41
AXA SA	EUR	17.353	510.698,79	0,38
BNP PARIBAS SA	EUR	22.846	1.426.732,70	1,06
CHRISTIAN DIOR	EUR	1.500	1.057.500,00	0,78
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	13.080	868.381,20	0,64
ENGIE SA	EUR	35.774	570.953,04	0,42
EURAZEO	EUR	6.550	472.582,50	0,35
FORVIA	EUR	15.089	311.135,18	0,23
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.017	743.427,00	0,55
ORANGE	EUR	73.928	762.197,68	0,56
PUBLICIS GROUPE	EUR	5.420	455.280,00	0,34
RENAULT SA	EUR	18.506	687.405,37	0,51
SANOFI	EUR	8.396	749.426,96	0,56
SOCIETE GENERALE SA	EUR	28.408	682.786,28	0,51
TRIGANO	EUR	3.717	552.346,20	0,41
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	28.685	821.825,25	0,61
VIVENDI SA	EUR	107.709	1.040.253,52	0,77
<b>Germania</b>			<b>2.816.917,12</b>	<b>2,09</b>
ALLIANZ SE PREFERENTIAL SHARE	EUR	2.924	703.660,60	0,52
DEUTSCHE TELEKOM AG - REG SHS	EUR	36.383	786.418,55	0,58
INFINEON TECHNOLOGIES - REG SHS	EUR	15.221	573.298,97	0,42
SAP AG	EUR	2.053	286.680,92	0,21
SIEMENS AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	2.771	466.858,08	0,35
<b>Giappone</b>			<b>1.379.650,79</b>	<b>1,02</b>
ADVANTEST CORP	JPY	10.000	306.762,59	0,23
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	21.000	519.980,82	0,39
NINTENDO CO LTD	JPY	11.749	552.907,38	0,41
<b>Italia</b>			<b>1.382.220,00</b>	<b>1,02</b>
ENI SPA	EUR	90.000	1.382.220,00	1,02
<b>Lussemburgo</b>			<b>417.001,64</b>	<b>0,31</b>
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	140.000	417.001,64	0,31
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.873.473,15</b>	<b>1,39</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.752	1.201.696,80	0,89
STELLANTIS NV-BEARER AND - REG SHS	EUR	31.710	671.776,35	0,50
<b>Regno Unito</b>			<b>1.122.389,40</b>	<b>0,83</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	9.231	1.122.389,40	0,83
<b>Spagna</b>			<b>809.301,64</b>	<b>0,60</b>
BANCO SANTANDER SA - REG SHS	EUR	213.677	809.301,64	0,60
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>4.850.968,18</b>	<b>3,59</b>
ALPHABET INC -A-	USD	10.974	1.385.695,39	1,03
MICROSOFT CORP	USD	2.161	730.250,85	0,54
MODERNA INC	USD	8.450	751.677,55	0,56
SALESFORCE INC	USD	3.239	774.583,42	0,57
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	871	417.982,75	0,31
T MOBILE USA INC	USD	5.525	790.778,22	0,59
<b>Svizzera</b>			<b>3.392.344,20</b>	<b>2,51</b>
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	14.907	1.553.454,49	1,15
NOVARTIS AG PREFERENTIAL SHARE	CHF	9.626	870.983,03	0,65

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
STMICROELECTRONICS NV	EUR	21.268	967.906,68	0,72
<b>Obbligazioni</b>			<b>45.946.500,26</b>	<b>34,05</b>
<b>Francia</b>			<b>31.694.061,23</b>	<b>23,49</b>
ALD SA 1.25 22-26 02/03A	EUR	1.200.000	1.146.714,00	0,85
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	300.000	306.103,50	0,23
ALD SA ZCP 21-24 23/02A	EUR	600.000	596.628,00	0,44
ALTAREA 1.875 19-20 17/01A	EUR	400.000	337.584,00	0,25
ARVAL SERVICE LEASE 4.00 22-26 22/09A	EUR	1.000.000	1.014.775,00	0,75
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	EUR	900.000	936.171,00	0,69
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	936.000	989.511,12	0,73
BANIJAY GROUP SAS 6.50 20-26 11/02S	EUR	500.000	500.295,00	0,37
CHROME BIDCO SAS 3.50 21-28 24/05S	EUR	410.000	344.916,60	0,26
COFACE S A E 5.75 23-33 28/11A	EUR	1.100.000	1.148.015,00	0,85
CREDIT AGRICOLE 5.875 23-33 25/10A	EUR	800.000	885.556,00	0,66
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	400.000	394.320,00	0,29
ELIS SA 4.125 22-27 24/05A	EUR	300.000	304.207,50	0,23
ERAMET SA 5.875 19-25 21/05A	EUR	1.200.000	1.214.538,00	0,90
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	1.100.000	1.123.919,50	0,83
FORVIA 3.125 19-26 15/06S	EUR	463.000	454.872,04	0,34
FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	1.200.000	1.178.424,00	0,87
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	176.000	187.051,04	0,14
GETLINK SE 3.50 20-25 30/10S	EUR	600.000	595.782,00	0,44
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	300.000	287.553,00	0,21
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	EUR	800.000	822.916,00	0,61
JC DECAUX SE 5.00 3-29 11/01A	EUR	1.200.000	1.267.170,00	0,94
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	200.000	198.384,00	0,15
LOXAM SAS 5.75 19-27 15/07S	EUR	300.000	295.761,00	0,22
LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	399.275	400.205,67	0,30
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	667.000	692.289,31	0,51
NEXANS 2.75 17-24 05/04A	EUR	100.000	99.607,00	0,07
NEXANS 5.50 23-28 05/04A	EUR	300.000	318.786,00	0,24
PAPREC HOLDING SA 3.50 21-28 02/07S	EUR	200.000	192.867,00	0,14
PARTS EUROPE SA 6.50 20-25 17/07S	EUR	1.310.000	1.314.381,95	0,97
PEUGEOT INVEST SA 1.875 19-26 30/10A	EUR	1.000.000	955.785,00	0,71
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	2.300.000	2.245.662,50	1,66
RCI BANQUE SA 4.875 23-29 02/10A	EUR	400.000	422.828,00	0,31
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	700.000	614.106,50	0,46
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1.100.000	1.067.247,50	0,79
RENAULT SA 2.50 21-27 02/06A	EUR	500.000	480.262,50	0,36
REXEL SA 5.25 23-30 15/09S	EUR	1.000.000	1.044.135,00	0,77
SUEZ SACA 4.50 23-33 13/11A	EUR	800.000	859.964,00	0,64
TDF INFRASTRUCTURE 2.50 16-26 07/04A	EUR	600.000	586.362,00	0,43
TDF INFRASTRUCTURE 5.625 23-28 21/07A	EUR	500.000	527.040,00	0,39
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	1.100.000	1.169.283,50	0,87
TEREOS FIN GROUP I 7.50 20-25 30/10S	EUR	700.000	715.606,50	0,53
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	800.000	833.248,00	0,62
WENDEL SE 4.50 23-30 19/06A	EUR	600.000	623.226,00	0,46
<b>Irlanda</b>			<b>389.932,00</b>	<b>0,29</b>
EIRCOM FINANCE DAC 3.50 19-26 15/05S	EUR	400.000	389.932,00	0,29
<b>Italia</b>			<b>5.993.205,01</b>	<b>4,44</b>
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	EUR	700.000	668.391,50	0,50
AUTOSTRADA PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	400.000	415.662,00	0,31
ITALY 2.80 18-28 01/12S	EUR	2.100.000	2.091.642,00	1,55
ITALY 3.75 14-24 01/09S	EUR	1.000.000	1.001.810,00	0,74
LEASYS SPA 4.375 22-24 07/12A	EUR	300.000	300.753,00	0,22
TAMBURI INVEST PTNR 2.50 19-24 05/12A	EUR	1.000.000	981.316,95	0,73

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	100.000	97.615,00	0,07
TELECOM ITALIA SPA 4.00 19-24 11/04A	EUR	437.000	436.014,56	0,32
<b>Lussemburgo</b>			<b>383.366,25</b>	<b>0,28</b>
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	370.000	383.366,25	0,28
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.590.453,21</b>	<b>1,18</b>
IPD 3 BV 8.00 23-28 15/06S	EUR	1.309.000	1.400.296,21	1,04
WP/AP TELECOM H 3.75 21-29 15/01S	EUR	200.000	190.157,00	0,14
<b>Regno Unito</b>			<b>1.238.532,50</b>	<b>0,92</b>
EC FINANCE PLC 3.00 21-26 15/10S	EUR	1.092.000	1.054.735,50	0,78
INTERMEDIATE CAPITAL 1.625 20-27 17/02A	EUR	200.000	183.797,00	0,14
<b>Spagna</b>			<b>1.019.834,40</b>	<b>0,76</b>
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	300.000	296.070,00	0,22
LORCA TELECOM BONDCO 4.00 20-27 30/09S	EUR	740.000	723.764,40	0,54
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.516.768,16</b>	<b>2,61</b>
UNITED STATES 2.50 18-25 31/01S	USD	4.000.000	3.516.768,16	2,61
<b>Svezia</b>			<b>120.347,50</b>	<b>0,09</b>
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	EUR	125.000	120.347,50	0,09
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>23.240.970,01</b>	<b>17,22</b>
<b>Belgio</b>			<b>1.331.694,00</b>	<b>0,99</b>
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	1.400.000	1.331.694,00	0,99
<b>Francia</b>			<b>17.402.013,25</b>	<b>12,90</b>
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	1.500.000	1.634.512,50	1,21
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	1.000.000	977.370,00	0,72
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	200.000	199.608,00	0,15
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1.700.000	1.708.653,00	1,27
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.700.000	1.705.440,00	1,26
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	500.000	511.650,00	0,38
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	2.000.000	1.950.230,00	1,45
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	700.000	734.475,00	0,54
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	1.463.000	1.477.995,75	1,10
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	700.000	679.920,50	0,50
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	1.800.000	1.761.786,00	1,31
UNIBAIL RODAMCO SE FL.R 23-99 31/12A	EUR	200.000	200.296,00	0,15
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	EUR	400.000	421.168,00	0,31
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	1.600.000	1.514.080,00	1,12
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	700.000	628.218,50	0,47
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	1.400.000	1.296.610,00	0,96
<b>Italia</b>			<b>2.324.400,26</b>	<b>1,72</b>
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	500.000	523.907,50	0,39
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	200.000	183.547,00	0,14
PAGANINI BIDCO SPA FL.R 21-28 30/10Q	EUR	300.000	301.999,50	0,22
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.598.000	1.314.946,26	0,97
<b>Lussemburgo</b>			<b>300.954,00</b>	<b>0,22</b>
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	300.000	300.954,00	0,22
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.789.737,00</b>	<b>1,33</b>
ADECCO INTL FIN SERV FL.R 21-82 21/03A	EUR	355.000	309.311,50	0,23
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	700.000	712.421,50	0,53
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	600.000	583.047,00	0,43
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	200.000	184.957,00	0,14
<b>Svezia</b>			<b>92.171,50</b>	<b>0,07</b>
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A	EUR	100.000	92.171,50	0,07

## LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.356.895,92</b>	<b>1,01</b>
<b>Francia</b>			<b>922.215,92</b>	<b>0,68</b>
FNAC DARTY SA 0.25 21-27 23/03A	EUR	5.000	350.612,36	0,26
NEOEN SPA 2.00 20-25 02/06S	EUR	2.917	133.603,56	0,10
RENAULT SA FL.R 83-XX 24/10A	EUR	1.500	438.000,00	0,32
<b>Italia</b>			<b>434.680,00</b>	<b>0,32</b>
NEXI SPA CV ZCP 21-28 24/02U	EUR	500.000	434.680,00	0,32
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>31.851.253,40</b>	<b>23,60</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>31.851.253,40</b>	<b>23,60</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>10.864.853,10</b>	<b>8,05</b>
ISHARES IV PLC ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF USD CAP	USD	130.000	812.975,55	0,60
ISHARES S&P U.S. BANKS UCITS ETF USD CAP	USD	120.000	541.677,55	0,40
SYCOMORE SELECTION CREDIT FCP -X- EUR CAP	EUR	70.000	9.510.200,00	7,05
<b>Fondi azionari</b>			<b>8.181.941,70</b>	<b>6,06</b>
AM MSCI USA SRI CL NT ZR PAB ETF EUR HGD	EUR	27.500	2.724.810,00	2,02
GEMEQUITY FCP -I- EUR CAP	EUR	4.000	723.920,00	0,54
SYCOMORE FUND SICAV ECO SOL SHS -X- EUR CAP	EUR	1.500	272.947,50	0,20
SYCOMORE FUND SICAV SYCOMORE GLOBAL HA EUR CAP	EUR	5.000	480.350,00	0,36
SYCOMORE SELECTION MIDCAP FCP -X- EUR CAP	EUR	3.400	3.075.436,00	2,28
SYCOMORE SELECTION PME -X- EUR CAP	EUR	60	437.053,20	0,32
SYCOMORE SUSTAINABLE TECH -XC- EUR CAP	EUR	3.500	467.425,00	0,35
<b>Fondi misti</b>			<b>8.340.314,00</b>	<b>6,18</b>
SYCOMORE FUND SICAV NEXT GENERATION -I- EUR CAP	EUR	74.000	7.911.414,00	5,86
SYCOMORE FUND SICAV SYCOMORE GLOBAL E EUR CAP	EUR	5.000	428.900,00	0,32
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>4.464.144,60</b>	<b>3,31</b>
ALLIANZ SECURICASH -I- EUR CAP	EUR	20	2.476.044,60	1,83
SYCOYIELD 2026 -IC- EUR CAP	EUR	18.000	1.988.100,00	1,47
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>132.712.025,32</b>	<b>98,34</b>

## **LUX IM – Allocation Flex**



## LUX IM – Allocation Flex

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>72.293.545,65</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	71.597.243,03
<i>Prezzo d'acquisto</i>		69.451.950,71
Depositi bancari a vista e liquidità		346.272,71
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		380,54
Sottoscrizioni da incassare		5.651,00
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	214.799,12
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		38.937,17
Interessi netti da incassare		90.262,08
<b>Passivo</b>		<b>406.645,54</b>
Rimborsi da regolare		40.254,76
Commissioni di gestione	4	293.187,52
Commissioni della banca depositaria	6	3.354,98
Spese amministrative	7	55.589,05
Interessi netti da regolare		1.170,88
Altre voci del passivo		13.088,35
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>71.886.900,11</b>

## LUX IM – Allocation Flex

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>1.226.351,70</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.005.734,86
Cedole nette da obbligazioni		102.040,40
Interessi bancari su conti cassa		54.099,38
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	63.775,38
Altri proventi		701,68
<b>Spese</b>		<b>1.457.851,17</b>
Commissioni di gestione	4	1.139.706,38
Commissioni di performance	5	1.490,79
Commissioni della banca depositaria	6	13.031,92
Spese amministrative	7	215.927,51
Commissioni di domiciliazione		281,22
Onorari		2.896,48
Spese legali		1.384,47
Spese di transazione	2.14	37.576,51
Commissioni di direttori		85,60
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	25.106,13
Interessi su scoperti bancari		3.653,35
Spese bancarie		3.326,34
Altre spese		13.384,47
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-231.499,47</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	338.492,45
- contratti a termine su divise	2.7	123.598,60
- cambi	2.5	295.185,65
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>525.777,23</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	5.223.291,40
- contratti a termine su divise	2.7	-127,88
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>5.748.940,75</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		16.591.106,57
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-7.131.044,68
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>15.209.002,64</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>56.677.897,47</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>71.886.900,11</b>

## LUX IM – Allocation Flex

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>71.886.900,11</b>	<b>56.677.897,47</b>	<b>64.869.275,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		626.257,760	543.909,584	542.059,217
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,02	104,20	119,67
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.591,774	1,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,26	96,43	-

## LUX IM – Allocation Flex

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	543.909,584	146.589,781	64.241,605	626.257,760
E - EUR - Capitalizzazione	1,000	6.025,005	1.434,231	4.591,774

## LUX IM – Allocation Flex

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>18.675.311,55</b>	<b>25,98</b>
<b>Azioni</b>			<b>10.955.635,30</b>	<b>15,24</b>
<b>Francia</b>			<b>1.410.830,00</b>	<b>1,96</b>
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.930	1.410.830,00	1,96
<b>Italia</b>			<b>4.694.383,72</b>	<b>6,53</b>
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	245.908	4.694.383,72	6,53
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>4.850.421,58</b>	<b>6,75</b>
AEEGON - REG SHS	EUR	923.538	4.850.421,58	6,75
<b>Obbligazioni</b>			<b>7.719.676,25</b>	<b>10,74</b>
<b>Italia</b>			<b>7.719.676,25</b>	<b>10,74</b>
ITALY 2.15 21-72 01/03S	EUR	12.350.000	7.719.676,25	10,74
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>52.921.931,48</b>	<b>73,62</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>52.921.931,48</b>	<b>73,62</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>31.734.362,97</b>	<b>44,14</b>
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKTES SRI PAB UCITS ETF -DR- CAP	EUR	51.314	2.428.178,48	3,38
AMUNDI S&P 500 ESG UCITS ETF CAP	EUR	16.983	2.093.545,36	2,91
ISHARES IV PLC MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD CAP	USD	813.835	4.698.119,12	6,54
LEGAL GENERAL UCITS ETF PLC LG HYDR USD CAP	EUR	400.875	1.727.771,25	2,40
LYXOR MSCI WATER ESG FILTERED UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	483.892	2.811.896,41	3,91
SCHRODER INT SEL FUND GL ENERGY TRANS -C- EUR H CAP	EUR	8.700	1.381.258,98	1,92
UBS (IRL) ETF PLC - S&P DIVIDEND ARISTOCRATS ESG ELITE -A- USD DIS	EUR	1.134.982	10.168.303,74	14,14
UBS FD SOLUTIONS - MSCI CHINA A SF UCITS ETF USD DIS	EUR	313.696	2.216.889,63	3,08
XTRACKERS IE PLC XTRACKERS ARTIFICIAL ETF -1C- USD	EUR	42.000	4.208.400,00	5,85
<b>Fondi azionari</b>			<b>19.391.974,81</b>	<b>26,98</b>
FIDELITY FUNDS - CHINA INNOVATION -Y- USD CAP	USD	267.704	2.844.452,93	3,96
ISHARES GLOBAL CLEAN ENERGY UCITS ETF USD DIS	EUR	264.155	2.153.391,56	3,00
SISF GLOBAL SUSTAINABLE GROWTH C CAP	USD	14.901	5.183.862,74	7,21
VONTOBEL FD CLEAN TECHNOLOGY -I- EUR CAP	EUR	3.426	2.021.462,88	2,81
WELLINGTON GLOBAL INNOVATION USD CLASS -S- CAP	USD	345.890	7.188.804,70	10,00
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.795.593,70</b>	<b>2,50</b>
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	357.745	1.795.593,70	2,50
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>71.597.243,03</b>	<b>99,60</b>

## **LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution**

# LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>4.868.273,10</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		4.450.809,48
Interessi bancari su conti cassa		408.232,15
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.311,41
Altri proventi		1.920,06
<b>Spese</b>		<b>2.643.776,09</b>
Commissioni di gestione	4	2.041.713,88
Commissioni della banca depositaria	6	27.793,94
Spese amministrative	7	392.550,79
Commissioni di domiciliazione		699,86
Onorari		7.453,30
Spese legali		3.372,82
Spese di transazione	2.14	2.735,55
Commissioni di direttori		190,45
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	35.838,92
Interessi su scoperti bancari		2.883,27
Spese bancarie		6.048,77
Altre spese		122.494,54
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.224.497,01</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-26.786.781,63
- opzioni	2.6	-5,64
- contratti a termine su divise	2.7	140.584,46
- future finanziari	2.8	106.517,91
- cambi	2.5	5.032.139,16
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-19.283.048,73</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	11.401.555,18
- contratti a termine su divise	2.7	-487.095,72
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.368.589,27</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		9.726.914,75
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		528.764,85
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-161.710.176,64
Riscatto di azioni a distribuzione		-23.426.657,49
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-183.249.743,80</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>183.249.743,80</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>183.249.743,80</b>	<b>261.340.032,23</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	841.456,757	940.600,553
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	96,60	113,64
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	152.424,537	186.022,542
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	93,61	110,10
Dividendo per azione		-	-	1,11
<b>DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	185.652,519	212.889,293
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	87,48	109,37
<b>DhI - EUR - Coperta - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	116.243,851	136.560,416
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	84,73	105,92
Dividendo per azione		-	-	1,15
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	445.928,776	584.332,945
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,68	117,30
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	159.467,260	208.725,214
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	91,02	112,69
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	3.806,917	4.093,134
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	99,01	114,98
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	141,503	195,625
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	95,57	110,99
Dividendo per azione		-	-	1,10
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	878,625	871,600
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	88,93	109,72
<b>Fh - EUR - Coperta - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	169,823	169,823
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	84,51	104,26
Dividendo per azione		-	-	1,11
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	17.077,287	30.364,993
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,45	117,09



## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	841.456,757	31.439,159	872.895,916	0,000
DI - EUR - Distribuzione	152.424,537	2.096,713	154.521,250	0,000
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	185.652,519	6.713,276	192.365,795	0,000
DhI - EUR - Coperta - Distribuzione	116.243,851	3.849,226	120.093,077	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	445.928,776	15.939,415	461.868,191	0,000
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	159.467,260	3.390,709	162.857,969	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	3.806,917	320,295	4.127,212	0,000
F - EUR - Distribuzione	141,503	29,849	171,352	0,000
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	878,625	3,978	882,603	0,000
Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	169,823	0,000	169,823	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	17.077,287	43.188,996	60.266,283	0,000

## **LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income**

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>39.802.453,19</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	35.522.227,32
<i>Prezzo d'acquisto</i>		35.089.825,30
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	81.787,50
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		115.851,66
Depositi bancari a vista e liquidità		1.393.114,69
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.417.816,07
Sottoscrizioni da incassare		26.306,30
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	138.530,23
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	7.540,00
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		14.868,61
Interessi netti da incassare		200.262,47
<b>Passivo</b>		<b>906.574,70</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	8.589,56
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		10.113,13
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		575.906,20
Rimborsi da regolare		73.308,93
Minusvalenze non realizzate su CFDs	2.9	55.307,36
Commissioni di gestione	4	129.381,77
Commissioni della banca depositaria	6	2.062,71
Spese amministrative	7	34.177,30
Commissioni di performance	5	19.512,50
Altre voci del passivo		8.328,37
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>38.895.878,49</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>787.492,57</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		280.639,52
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		417.254,28
Interessi ricevuti su CFDs		7.535,90
Interessi bancari su conti cassa		76.650,79
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	4.946,69
Altri proventi		465,39
<b>Spese</b>		<b>826.332,96</b>
Commissioni di gestione	4	590.334,58
Commissioni di performance	5	19.512,50
Commissioni della banca depositaria	6	9.442,50
Spese amministrative	7	156.454,40
Commissioni di domiciliazione		206,62
Onorari		2.083,49
Spese legali		1.075,25
Spese di transazione	2.14	12.051,45
Commissioni di direttori		61,92
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	15.530,72
Interessi su scoperti bancari		4.222,40
Interessi pagati su CFDs		377,13
Spese bancarie		2.372,89
Altre spese		12.607,11
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-38.840,39</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	385.668,58
- opzioni	2.6	-196.037,95
- contratti a termine su divise	2.7	-53.935,61
- future finanziari	2.8	-124.245,00
- CFDs	2.9	17.899,57
- cambi	2.5	78.242,90
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>68.752,10</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.427.806,80
- opzioni	2.6	-36.761,44
- contratti a termine su divise	2.7	-28.850,24
- future finanziari	2.8	-3.315,00
- CFDs	2.9	-55.307,36
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.372.324,86</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		9.205.323,26
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-23.295.361,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-12.717.712,99</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>51.613.591,48</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>38.895.878,49</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>38.895.878,49</b>	<b>51.613.591,48</b>	<b>21.204.458,96</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		245.014,458	323.655,584	112.043,222
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,08	97,14	101,03
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		129.893,521	192.939,237	31.855,924
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,15	98,40	101,44
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		521,406	1.001,574	373,509
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,60	98,71	101,54
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.303,975	11.069,061	65.182,847
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,12	98,40	101,48

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	323.655,584	57.440,311	136.081,437	245.014,458
E - EUR - Capitalizzazione	192.939,237	35.370,927	98.416,643	129.893,521
F - EUR - Capitalizzazione	1.001,574	306,641	786,809	521,406
H - EUR - Capitalizzazione	11.069,061	0,000	765,086	10.303,975

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>30.667.140,85</b>	<b>78,84</b>
<b>Azioni</b>			<b>10.407.798,58</b>	<b>26,76</b>
<b>Canada</b>			<b>1.049.302,81</b>	<b>2,70</b>
CDN PACIFIC RAILWAY - REG SHS	USD	7.343	524.268,58	1,35
WASTE CONNECTIONS INC	USD	3.918	525.034,23	1,35
<b>Danimarca</b>			<b>584.898,63</b>	<b>1,50</b>
ORSTED	DKK	11.598	584.898,63	1,50
<b>Francia</b>			<b>1.483.211,85</b>	<b>3,81</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	EUR	2.715	319.827,00	0,82
EIFPAGE	EUR	2.886	279.307,08	0,72
GETLINK ACT	EUR	26.685	443.237,85	1,14
VINCI SA	EUR	3.882	440.839,92	1,13
<b>Germania</b>			<b>348.164,25</b>	<b>0,90</b>
E.ON SE	EUR	19.690	238.938,15	0,61
VONOVIA SE	EUR	3.786	109.226,10	0,28
<b>Italia</b>			<b>1.562.200,33</b>	<b>4,02</b>
ENAV SPA	EUR	42.600	146.884,80	0,38
ENEL SPA	EUR	20.699	138.869,59	0,36
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	35.284	405.236,74	1,04
TELECOM ITALIA - RSP	EUR	1.636.300	505.780,33	1,30
TERNA SPA	EUR	48.414	365.428,87	0,94
<b>Paesi Bassi</b>			<b>328.135,85</b>	<b>0,84</b>
FERROVIAL INTERNATIONAL SE	EUR	9.995	328.135,85	0,84
<b>Regno Unito</b>			<b>944.463,29</b>	<b>2,43</b>
NATIONAL GRID PLC	GBP	50.725	616.819,27	1,59
SSE PLC	GBP	15.348	327.644,02	0,84
<b>Spagna</b>			<b>1.441.354,42</b>	<b>3,71</b>
AENA SME SA	EUR	1.491	245.045,85	0,63
CELLNEX TELECOM SA	EUR	11.376	409.422,24	1,05
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	19.869	367.973,88	0,95
IBERDROLA SA	EUR	35.426	418.912,45	1,08
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.249.093,42</b>	<b>5,78</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	3.975	475.976,32	1,22
CALIFORNIA WATER SERVICE GROUP	USD	2.604	123.124,61	0,32
CROWN CASTLE INC	USD	1.429	149.404,52	0,38
CSX CORP	USD	8.031	251.224,11	0,65
EXELON CORP	USD	12.452	401.966,77	1,03
NEXTERA ENERGY	USD	4.069	223.574,25	0,57
WASTE MANAGEMENT	USD	3.889	623.822,84	1,60
<b>Svizzera</b>			<b>416.973,73</b>	<b>1,07</b>
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	1.232	233.188,63	0,60
PSP SWISS PROPERTY AG	CHF	1.454	183.785,10	0,47
<b>Obbligazioni</b>			<b>20.259.342,27</b>	<b>52,09</b>
<b>Belgio</b>			<b>663.253,50</b>	<b>1,71</b>
ELIA SYSTEM OPERATOR 1.375 17-27 07/04A	EUR	700.000	663.253,50	1,71
<b>Canada</b>			<b>190.910,00</b>	<b>0,49</b>
CANADIAN PACIFIC RAIL 1.35 21-24 02/12S	USD	220.000	190.910,00	0,49

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Danimarca</b>			<b>1.156.259,15</b>	<b>2,97</b>
ORSTED 3.625 23-26 01/03A	EUR	1.150.000	1.156.259,15	2,97
<b>Francia</b>			<b>3.444.813,50</b>	<b>8,86</b>
AUTOROUTES DU SUD FRA 2.95 14-24 17/01A	EUR	800.000	799.712,00	2,06
SCHNEIDER ELECTRIC S 3.375 23-25 06/04A	EUR	400.000	400.526,00	1,03
STE AUTORPARRHIN 1.125 16-26 09/01A	EUR	400.000	386.518,00	0,99
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A	EUR	800.000	799.316,00	2,06
VEOLIA ENVIRONNEMENT ZCP 21-26 09/06U	EUR	600.000	558.474,00	1,44
VINCI SA 3.375 23-25 04/02A	EUR	500.000	500.267,50	1,29
<b>Germania</b>			<b>2.022.037,20</b>	<b>5,20</b>
E.ON SE ZCP 19-24 28/08	EUR	1.080.000	1.053.799,20	2,71
VONOVIA SE 1.375 22-26 28/01A	EUR	200.000	191.422,00	0,49
VONOVIA SE ZCP 21-24 16/06A	EUR	800.000	776.816,00	2,00
<b>Italia</b>			<b>1.719.534,20</b>	<b>4,42</b>
ACEA SPA 2.625 14-24 15/07A	EUR	500.000	496.135,00	1,28
TERNA SPA 0.125 19-25 25/07A	EUR	850.000	807.432,00	2,08
TERNA SPA 1.375 17-27 26/07A	EUR	440.000	415.967,20	1,07
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.052.976,60</b>	<b>15,56</b>
ASML HOLDING NV 3.50 23-25 06/12A	EUR	900.000	907.839,00	2,33
EDP FINANCE 1.875 18-25 12/10A	EUR	660.000	645.651,60	1,66
ENEL FINANCE INTL 0.375 19-27 17/06A	EUR	490.000	447.622,35	1,15
ENEL FIN INTL ZCP 19-24 17/06A	EUR	1.060.000	1.041.291,00	2,68
INNOGY FINANCE BV 1.00 17-25 13/04A	EUR	490.000	475.498,45	1,22
SIKA CAPITAL BV 3.75 23-26 03/11A	EUR	1.340.000	1.364.495,20	3,51
THERMO FISHER SCIENT ZCP 21-25 18/11A	EUR	860.000	811.797,00	2,09
VONOVIA FINANCE BV 0.625 19-27 07/10A	EUR	400.000	358.782,00	0,92
<b>Portogallo</b>			<b>824.924,00</b>	<b>2,12</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL 3.875 23-28 26/06A	EUR	800.000	824.924,00	2,12
<b>Regno Unito</b>			<b>3.166.796,52</b>	<b>8,14</b>
NATIONAL GRID ELEC 0.19 20-25 20/01A01A	EUR	638.000	615.909,25	1,58
NATIONAL GRID PLC 0.163 21-28 20/01A	EUR	240.000	213.252,00	0,55
NATIONAL GRID PLC 2.179 22-26 30/06A	EUR	230.000	223.953,30	0,58
SEVERN TRENT UTIL FIN 3.625 13-26 16/01A	GBP	770.000	866.576,50	2,23
SP MANWEB REG S 4.875 12-27 20/09A	GBP	460.000	537.681,36	1,38
SSE PLC 1.25 20-25 16/04A	EUR	520.000	505.187,80	1,30
WESTERN POWER 3.875 13-24 17/10A	GBP	180.000	204.236,31	0,53
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.017.837,60</b>	<b>2,62</b>
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	EUR	1.040.000	1.017.837,60	2,62
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>685.607,11</b>	<b>1,76</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>685.607,11</b>	<b>1,76</b>
<b>Germania</b>			<b>685.607,11</b>	<b>1,76</b>
GERMANY ZCP 17-07-24	EUR	400.000	387.358,50	1,00
GERMANY ZCP 21-02-24	EUR	300.000	298.248,61	0,77
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>4.169.479,36</b>	<b>10,72</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>4.169.479,36</b>	<b>10,72</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>4.169.479,36</b>	<b>10,72</b>
AMBIENTA X ALPHA FD CL -H2- EUR CAP	EUR	4.047	4.169.479,36	10,72
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>35.522.227,32</b>	<b>91,33</b>



## **LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities**

# LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>98.482,64</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		85.431,80
Interessi bancari su conti cassa		5.092,92
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.514,51
Altri proventi		443,41
<b>Spese</b>		<b>222.948,70</b>
Commissioni di gestione	4	160.563,31
Commissioni della banca depositaria	6	2.374,01
Spese amministrative	7	45.120,33
Commissioni di domiciliazione		58,24
Onorari		231,47
Spese legali		267,94
Spese di transazione	2.14	4.641,52
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	4.545,24
Spese bancarie		502,39
Altre spese		4.644,25
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-124.466,06</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.419.904,28
- cambi	2.5	22.022,84
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.522.347,50</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.457.995,09
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-64.352,41</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		2.811.410,88
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-16.164.293,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-13.417.234,98</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>13.417.234,98</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

# LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>13.417.234,98</b>	<b>14.379.323,19</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	116.883,645	84.835,164
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	85,52	100,11
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	38.766,949	21.185,962
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,65	100,54
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	10,861	10,006
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,94	100,64
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	711,612	37.362,174
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	86,63	100,51

## LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	116.883,645	17.717,728	134.601,373	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	38.766,949	14.168,860	52.935,809	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	10,861	8,439	19,300	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	711,612	158,337	869,949	0,000

## **LUX IM – Risk Allocation Fund**

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>22.454.996,46</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	19.467.485,10
<i>Prezzo d'acquisto</i>		19.985.521,98
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	3.960,00
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		4.830,00
Depositi bancari a vista e liquidità		631.235,39
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.915.947,42
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	322.100,16
Interessi netti da incassare		114.268,39
<b>Passivo</b>		<b>101.322,58</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	650,00
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		1.030,00
Rimborsi da regolare		46.829,49
Commissioni di gestione	4	32.105,37
Commissioni della banca depositaria	6	1.177,91
Spese amministrative	7	16.646,24
Altre voci del passivo		3.913,57
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>22.353.673,88</b>

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>719.329,11</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		30.319,08
Cedole nette da obbligazioni		583.385,76
Interessi bancari su conti cassa		100.398,80
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	5.161,86
Altri proventi		63,61
<b>Spese</b>		<b>250.940,09</b>
Commissioni di gestione	4	145.774,00
Commissioni della banca depositaria	6	5.382,50
Spese amministrative	7	76.068,33
Commissioni di domiciliazione		115,68
Onorari		1.186,31
Spese legali		622,13
Spese di transazione	2.14	10.074,90
Commissioni di direttori		35,76
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	4.976,77
Interessi su scoperti bancari		1.388,87
Spese bancarie		1.347,21
Altre spese		3.967,63
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>468.389,02</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-310.800,70
- opzioni	2.6	-56.793,71
- future finanziari	2.8	242.631,66
- cambi	2.5	-122.897,27
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>220.529,00</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	805.423,83
- opzioni	2.6	2.958,60
- future finanziari	2.8	323.181,92
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.352.093,35</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		2.356.265,91
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-10.296.013,47
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-6.587.654,21</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>28.941.328,09</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>22.353.673,88</b>

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>22.353.673,88</b>	<b>28.941.328,09</b>	<b>26.965.353,68</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		149.160,987	211.638,816	184.055,898
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,07	104,93	111,60
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		54.351,926	66.639,099	59.474,206
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,47	101,07	108,03



## LUX IM – Risk Allocation Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	211.638,816	16.113,956	78.591,785	149.160,987
DI - EUR - Capitalizzazione	66.639,099	6.190,329	18.477,502	54.351,926

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>17.821.259,90</b>	<b>79,72</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>13.122.457,83</b>	<b>58,70</b>
<b>Belgio</b>			<b>536.874,00</b>	<b>2,40</b>
EUROPEAN UNION ZCP 21-28 04/10A	EUR	600.000	536.874,00	2,40
<b>Danimarca</b>			<b>847.709,18</b>	<b>3,79</b>
DENMARK 0.50 18-29 15/11A	DKK	6.890.000	847.709,18	3,79
<b>Francia</b>			<b>147.235,00</b>	<b>0,66</b>
LA BANQUE POSTALE 3.00 21-XX 20/05S	EUR	200.000	147.235,00	0,66
<b>Germania</b>			<b>666.417,27</b>	<b>2,98</b>
KFW 2.05 06-26 16/02S	JPY	100.000.000	666.417,27	2,98
<b>Irlanda</b>			<b>97.634,00</b>	<b>0,44</b>
CA AUTO BANK S.P.A 0.50 19-24 13/09A	EUR	100.000	97.634,00	0,44
<b>Italia</b>			<b>6.093.287,45</b>	<b>27,26</b>
2I RETE GAS 4.375 23-33 06/06A	EUR	200.000	206.408,00	0,92
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	200.000	193.923,00	0,87
BANCO BPM SPA 3.375 22-32 19/01A	EUR	200.000	189.947,00	0,85
INTESA SANPAOLO 2.375 20-30 22/12A	EUR	250.000	200.592,50	0,90
ITALY 0.40 16-24 11/04S	EUR	400.000	397.078,60	1,78
ITALY 0.65 20-26 15/05S	EUR	800.000	932.903,75	4,17
ITALY 0.75 21-37 27/04S	EUR	200.000	150.060,90	0,67
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	1.300.000	1.279.365,61	5,72
ITALY 1.60 22-28 22/11S	EUR	500.000	485.506,10	2,17
ITALY 1.60 22-30 28/06S	EUR	480.000	460.262,99	2,06
ITALY 1.75 19-24 01/07S	EUR	500.000	495.250,00	2,22
ITALY 3.4 23-25 28/03S	EUR	400.000	401.270,00	1,80
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	EUR	300.000	285.789,00	1,28
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	EUR	500.000	414.930,00	1,86
<b>Jersey</b>			<b>1.092.796,00</b>	<b>4,89</b>
DB ETC PLC - GOLD	EUR	8.100	1.019.547,00	4,56
WISDOMTREE OIL SECURITIES LIMITED	EUR	22.000	73.249,00	0,33
<b>Lussemburgo</b>			<b>392.370,93</b>	<b>1,76</b>
BEI 3.10 16-26 17/08S	AUD	400.000	241.457,11	1,08
BEI 8.50 14-24 17/09A	ZAR	3.100.000	150.913,82	0,68
<b>Spagna</b>			<b>568.130,00</b>	<b>2,54</b>
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	200.000	197.406,00	0,88
SPAIN ZCP 21-27 31/01A	EUR	400.000	370.724,00	1,66
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.680.004,00</b>	<b>11,99</b>
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	USD	400.000	436.000,47	1,95
UNITED STATES 0.375 21-24 15/07S	USD	1.600.000	1.404.399,84	6,28
UNITED STATES 0.625 21-24 15/10S	USD	560.000	487.413,33	2,18
UNITED STATES 2.875 18-25 30/04S	USD	400.000	352.190,36	1,58
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.698.802,07</b>	<b>21,02</b>
<b>Francia</b>			<b>935.067,50</b>	<b>4,18</b>
AXA-UAP PERPETUAL SUB FL.R 03-XX 29/01Q	EUR	700.000	569.369,50	2,55
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	400.000	365.698,00	1,64
<b>Italia</b>			<b>1.123.121,46</b>	<b>5,02</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	400.000	367.950,00	1,65
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	200.000	205.515,00	0,92
ITALY FL.R 20-30 14/07S	EUR	400.000	353.115,46	1,58

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	200.000	196.541,00	0,88
<b>Paesi Bassi</b>			<b>783.660,00</b>	<b>3,51</b>
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	200.000	187.866,00	0,84
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	300.000	298.528,50	1,34
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	300.000	297.265,50	1,33
<b>Regno Unito</b>			<b>497.306,00</b>	<b>2,22</b>
CREDIT SUISSE AG LDN FL.R 15-25 26/11S	EUR	200.000	196.469,00	0,88
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	EUR	300.000	300.837,00	1,35
<b>Spagna</b>			<b>1.101.489,00</b>	<b>4,93</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	400.000	399.342,00	1,79
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/06A	EUR	300.000	316.329,00	1,42
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	200.000	200.291,00	0,90
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/06Q	EUR	200.000	185.527,00	0,83
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>258.158,11</b>	<b>1,15</b>
CITIGROUP GLOBAL 7.00 17/27 20/10A	USD	300.000	258.158,11	1,15
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.646.225,20</b>	<b>7,36</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.646.225,20</b>	<b>7,36</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>200.448,00</b>	<b>0,90</b>
ISHARES IV PLC ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF USD CAP	EUR	32.000	200.448,00	0,90
<b>Fondi azionari</b>			<b>185.250,00</b>	<b>0,83</b>
ISHARES IV PLC MSCI CHINA A UCITS A ETF USD CAP	EUR	50.000	185.250,00	0,83
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.260.527,20</b>	<b>5,64</b>
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOCAL GOVT BOND UCITS USD DIS	EUR	6.000	250.770,00	1,12
ISHARES V MSCI World EUR H Ucts ETF CAP	EUR	6.400	494.784,00	2,21
XTRACKERS II HARVEST CCH SB DR -1D- USD DIS	EUR	27.101	514.973,20	2,30
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>19.467.485,10</b>	<b>87,09</b>

## **LUX IM – Pictet Conservative Allocation**

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>11.077,65</b>
Interessi bancari su conti cassa		11.077,65
<b>Spese</b>		<b>42.017,23</b>
Commissioni di gestione	4	33.231,81
Commissioni della banca depositaria	6	1.090,19
Spese amministrative	7	5.312,72
Commissioni di domiciliazione		24,63
Onorari		163,81
Spese legali		102,42
Spese di transazione	2.14	1.399,59
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	328,97
Spese bancarie		209,93
Altre spese		153,16
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-30.939,58</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	140.172,67
- cambi	2.5	-1.453,93
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>107.779,16</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	23.510,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>131.290,09</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		7.695.121,95
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-11.974.461,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-4.148.049,07</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>4.148.049,07</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>-</b>

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

---

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>4.148.049,07</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	38.826,728
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	97,96
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	3.404,339
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	98,89
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	79,815
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	98,07

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	38.826,728	57.978,804	96.805,532	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	3.404,339	18.821,966	22.226,305	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	79,815	0,000	79,815	0,000

## **LUX IM – Banor Catholic Values**



## LUX IM – Banor Catholic Values

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>121.999.041,99</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	110.166.590,30
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>104.751.433,21</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		8.137.226,88
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.936.151,15
Sottoscrizioni da incassare		136.822,52
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		19.136,96
Interessi netti da incassare		603.114,18
<b>Passivo</b>		<b>1.938.684,56</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	1.169.215,53
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		<i>806.019,95</i>
Rimborsi da regolare		116.860,69
Commissioni di gestione	4	330.978,70
Commissioni della banca depositaria	6	5.907,41
Spese amministrative	7	97.881,57
Commissioni di performance	5	201.959,29
Altre voci del passivo		15.881,37
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>120.060.357,43</b>

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>1.586.506,64</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		344.258,01
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1.091.200,16
Interessi bancari su conti cassa		150.687,34
Altri proventi		361,13
<b>Spese</b>		<b>2.107.455,60</b>
Commissioni di gestione	4	991.990,69
Commissioni di performance	5	655.078,90
Commissioni della banca depositaria	6	17.463,04
Spese amministrative	7	289.385,00
Commissioni di domiciliazione		283,10
Onorari		3.946,74
Spese legali		1.604,69
Spese di transazione	2.14	88.747,65
Commissioni di direttori		110,51
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	20.720,36
Interessi su scoperti bancari		9.169,62
Spese bancarie		4.404,09
Altre spese		24.551,21
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-520.948,96</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	553.417,31
- opzioni	2.6	1.287.856,74
- cambi	2.5	-156.813,03
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.163.512,06</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	5.891.153,30
- opzioni	2.6	-454.083,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>6.600.581,93</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		66.688.908,74
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.043.655,84
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>65.245.834,83</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>54.814.522,60</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>120.060.357,43</b>

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>120.060.357,43</b>	<b>54.814.522,60</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		103.288,210	52.242,785
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,80	98,91
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		355.081,839	213.012,378
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,53	97,32
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		33.683,049	4.234,971
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,14	99,19
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		525.024,925	181.635,915
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,07	100,43
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		737,635	119,816
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,10	97,86
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		98.762,932	104.788,291
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,70	97,76

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	52.242,785	63.733,621	12.688,196	103.288,210
DI - EUR - Capitalizzazione	213.012,378	152.085,464	10.016,003	355.081,839
E - EUR - Capitalizzazione	4.234,971	31.336,469	1.888,391	33.683,049
E2 - EUR - Capitalizzazione	181.635,915	360.578,334	17.189,324	525.024,925
F - EUR - Capitalizzazione	119,816	617,819	0,000	737,635
H - EUR - Capitalizzazione	104.788,291	30.322,985	36.348,344	98.762,932

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>110.166.590,30</b>	<b>91,76</b>
<b>Azioni</b>			<b>50.404.452,76</b>	<b>41,98</b>
<b>Cina</b>			<b>1.661.666,38</b>	<b>1,38</b>
PINDUODUO	USD	12.696	1.661.666,38	1,38
<b>Danimarca</b>			<b>1.501.410,64</b>	<b>1,25</b>
COLOPLAST -B-	DKK	5.663	587.743,99	0,49
NOVO NORDISK - BEARER AND/OR - REG SHS	DKK	9.754	913.666,65	0,76
<b>Finlandia</b>			<b>1.279.191,75</b>	<b>1,07</b>
KONE OYJ -B-	EUR	28.675	1.279.191,75	1,07
<b>Francia</b>			<b>6.157.343,93</b>	<b>5,13</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	8.968	1.622.849,28	1,35
KERING	EUR	3.251	1.294.710,75	1,08
L'OREAL SA	EUR	2.083	940.057,90	0,78
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.146	2.299.726,00	1,92
<b>Germania</b>			<b>787.414,50</b>	<b>0,66</b>
DR ING HCF PORSCHE AKTIENGESELLSCH	EUR	9.855	787.414,50	0,66
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.432.246,19</b>	<b>1,19</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SP ADR	USD	11.489	799.072,86	0,67
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	24.664	633.173,33	0,53
<b>Italia</b>			<b>4.518.150,98</b>	<b>3,76</b>
AMPLIFON SPA	EUR	45.987	1.444.451,67	1,20
ENEL SPA	EUR	82	550,14	0,00
FERRARI NV	EUR	1.841	560.400,40	0,47
FINECOBANK	EUR	128.266	1.734.797,65	1,44
MONCLER SPA	EUR	14.002	777.951,12	0,65
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.045.920,82</b>	<b>3,37</b>
ADYEN	EUR	738	863.164,80	0,72
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	89.346	916.689,96	0,76
PROSUS NV	EUR	26.236	701.813,00	0,58
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	60.677	1.564.253,06	1,30
<b>Regno Unito</b>			<b>2.713.198,97</b>	<b>2,26</b>
DIAGEO PLC	GBP	45.795	1.499.994,92	1,25
LINDE PLC	USD	3.288	1.213.204,05	1,01
<b>Spagna</b>			<b>1.201.798,84</b>	<b>1,00</b>
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	30.518	1.201.798,84	1,00
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>23.367.474,57</b>	<b>19,46</b>
ADOBE INC	USD	1.734	929.838,08	0,77
ALPHABET INC -C-	USD	8.998	1.144.691,77	0,95
AMAZON.COM INC	USD	10.303	1.422.965,32	1,19
APOLLO GLB MGMT - REG SHS	USD	8.059	684.095,21	0,57
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	4.437	928.871,40	0,77
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	4.156	1.338.130,58	1,11
COCA-COLA CO	USD	23.176	1.226.050,16	1,02
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	15.487	2.057.635,27	1,71
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3.468	1.206.672,26	1,01
JPMORGAN CHASE CO	USD	7.663	1.175.101,44	0,98
MASTERCARD INC -A-	USD	2.775	1.065.272,16	0,89
META PLATFORMS INC A	USD	1.234	398.151,26	0,33
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	2.105	2.322.427,90	1,93
MICROSOFT CORP	USD	3.963	1.339.187,47	1,12

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MOODY S CORP	USD	3.378	1.188.193,36	0,99
NETFLIX INC	USD	1.473	650.597,66	0,54
NIKE INC	USD	11.349	1.112.059,95	0,93
PAYPAL HOLDINGS	USD	16.515	938.063,30	0,78
S&P GLOBAL INC	USD	2.896	1.152.193,63	0,96
VISA INC -A-	USD	4.637	1.087.276,39	0,91
<b>Svizzera</b>			<b>1.738.635,19</b>	<b>1,45</b>
NESTLE SA PREFERENTIAL SHARE	CHF	16.684	1.738.635,19	1,45
<b>Obbligazioni</b>			<b>47.768.744,01</b>	<b>39,79</b>
<b>Francia</b>			<b>3.729.853,59</b>	<b>3,11</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	500.000	489.122,50	0,41
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	500.000	531.395,00	0,44
KERING 1.25 22-25 05/05A	EUR	800.000	778.308,00	0,65
LVMH 0.75 20-25 07/04A	EUR	500.000	485.330,00	0,40
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	EUR	400.000	392.678,00	0,33
RENAULT SA 1.00 18-24 18/04A	EUR	500.000	494.982,50	0,41
VALLOUREC SA 8.50 21-26 30/06S	EUR	554.197	558.037,59	0,46
<b>Germania</b>			<b>16.676.949,50</b>	<b>13,89</b>
ADIDAS AG ZCP 20-24 09/09A	EUR	600.000	585.081,00	0,49
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	500.000	491.992,50	0,41
GERMANY 3.10 23-25 12/12A	EUR	15.000.000	15.204.150,00	12,66
TUI CRUISES GMBH 6.5 21-26 14/05S	EUR	400.000	395.726,00	0,33
<b>Irlanda</b>			<b>290.001,00</b>	<b>0,24</b>
ABBOTT IRL FINANCING 1.50 18-26 27/09A	EUR	300.000	290.001,00	0,24
<b>Italia</b>			<b>18.095.599,60</b>	<b>15,07</b>
BANCA IFIS SPA 1.75 20-24 25/02A	EUR	500.000	492.665,00	0,41
BANCO BPM SPA 4.875 23-27 18/01A	EUR	495.000	512.062,65	0,43
CENTURION BIDCO 11.125 23-28 15/05	EUR	500.000	536.292,50	0,45
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	354.000	347.758,98	0,29
DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S	EUR	900.000	813.145,50	0,68
ENI SPA 3.75 13-25 12/09A	EUR	500.000	503.397,50	0,42
FERRARI N.V. 1.50 20-25 27/05A	EUR	623.000	606.347,21	0,51
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	600.000	617.673,00	0,51
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S 20-28 29/12S	EUR	500.000	467.370,00	0,39
INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09AA	EUR	600.000	603.078,00	0,50
ITALY 1.10 22-27 01/04S	EUR	7.586.000	7.204.462,13	6,00
ITALY 3.80 23-28 01/08S	EUR	2.802.000	2.908.658,13	2,42
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	500.000	475.232,50	0,40
TELECOM ITALIA SPA 7.875 23-28 31/07S	EUR	800.000	890.972,00	0,74
UBI BANCA 1.625 19-25 21/04A	EUR	600.000	585.927,00	0,49
UNICREDIT SPA FL.R 22-27 15/11A	EUR	500.000	530.557,50	0,44
<b>Lussemburgo</b>			<b>979.515,00</b>	<b>0,82</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLDING 0.25 19-25 02/07A	EUR	500.000	477.505,00	0,40
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	500.000	502.010,00	0,42
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.420.269,00</b>	<b>2,85</b>
COCA-COLA CO 1.00 16-24 11/11A	EUR	600.000	590.124,00	0,49
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	500.000	473.552,50	0,39
PROSUS NV 1.207 22-26 19/01A	EUR	300.000	282.919,50	0,24
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	500.000	487.287,50	0,41
SIGMA HOLDCO B.V 5.75 18-26 15/05S	EUR	800.000	717.260,00	0,60
UNILEVER FINANCE NETHERLANDS 0.75 22-26 28/02A	EUR	600.000	574.236,00	0,48
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.05 20-24 10/06AA	EUR	300.000	294.889,50	0,25

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>1.522.491,60</b>	<b>1,27</b>
CREDIT SUISSE AG 5.50 23-26 20/08A	EUR	700.000	736.655,50	0,61
HALEON NETHERLANDS 1.25 22-26 29/03A	EUR	300.000	288.156,00	0,24
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	500.000	497.680,10	0,41
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.054.064,72</b>	<b>2,54</b>
AT&T INC 3.50 13-25 17/12A	EUR	600.000	601.770,00	0,50
GENERAL MOTORS FIN 1.00 2-25 24/02A	EUR	500.000	485.287,50	0,40
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	EUR	300.000	297.130,50	0,25
NESTLE HOLDING 0.875 17-25 18/07A	EUR	500.000	482.747,50	0,40
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	408.000	406.149,72	0,34
PRAXAIR 1.625 14-25 01/12A	EUR	500.000	486.030,00	0,40
ZIMMER BIOMET HOLDING 2.425 16-26 13/12A	EUR	300.000	294.949,50	0,25
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>10.958.896,15</b>	<b>9,13</b>
<b>Francia</b>			<b>1.464.334,00</b>	<b>1,22</b>
CNP ASSURANCES FL.R 04-XX 21/03Q	EUR	700.000	571.921,00	0,48
TOTALENERGIES SE FL.R 19-XX 04/04A	EUR	900.000	892.413,00	0,74
<b>Germania</b>			<b>1.464.290,00</b>	<b>1,22</b>
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	800.000	778.332,00	0,65
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	700.000	685.958,00	0,57
<b>Italia</b>			<b>4.887.152,15</b>	<b>4,07</b>
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	557.000	581.179,37	0,48
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	900.000	885.874,50	0,74
ENI SPA FL.R 21-99 31/12A	EUR	1.000.000	915.135,00	0,76
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	EUR	633.000	577.862,54	0,48
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 04/03A	EUR	528.000	529.098,24	0,44
TERNA RETE ELETTRICAS FL.R 22-49 31/12	EUR	1.000.000	898.215,00	0,75
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	500.000	499.787,50	0,42
<b>Paesi Bassi</b>			<b>891.796,50</b>	<b>0,74</b>
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	900.000	891.796,50	0,74
<b>Regno Unito</b>			<b>498.695,00</b>	<b>0,42</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	500.000	498.695,00	0,42
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>867.258,00</b>	<b>0,72</b>
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	900.000	867.258,00	0,72
<b>Svizzera</b>			<b>885.370,50</b>	<b>0,74</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	900.000	885.370,50	0,74
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.034.497,38</b>	<b>0,86</b>
<b>Francia</b>			<b>644.357,38</b>	<b>0,54</b>
CLARIANE 0.875 20-27 06/03A	EUR	16.571	644.357,38	0,54
<b>Germania</b>			<b>390.140,00</b>	<b>0,32</b>
TUI AG CV 5.00 21-28 16/04S	EUR	400.000	390.140,00	0,32
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>110.166.590,30</b>	<b>91,76</b>

## **LUX IM – Vontobel Global Active Bond**



## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>103.847.454,10</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	92.296.807,18
<i>Prezzo d'acquisto</i>		93.220.967,33
Depositi bancari a vista e liquidità		6.436.050,47
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.021.089,88
Sottoscrizioni da incassare		319.261,17
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	678.729,31
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	679.691,40
Interessi netti da incassare		1.415.824,69
<b>Passivo</b>		<b>1.820.526,17</b>
Debiti bancari a vista		82.758,69
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.020.677,04
Rimborsi da regolare		103.421,56
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	230.625,06
Commissioni di gestione	4	280.508,61
Commissioni della banca depositaria	6	4.990,88
Spese amministrative	7	70.533,63
Interessi netti da regolare		9.676,59
Altre voci del passivo		17.334,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>102.026.927,93</b>

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>4.629.803,66</b>
Cedole nette da obbligazioni		4.082.687,30
Interessi ricevuti su swaps		258.120,52
Interessi bancari su conti cassa		264.727,75
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	22.623,83
Altri proventi		1.644,26
<b>Spese</b>		<b>1.983.656,88</b>
Commissioni di gestione	4	1.185.668,02
Commissioni della banca depositaria	6	21.001,46
Spese amministrative	7	296.804,81
Commissioni di domiciliazione		437,53
Onorari		4.649,21
Spese legali		2.385,36
Spese di transazione	2.14	6.753,26
Commissioni di direttori		140,00
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	25.635,08
Interessi su scoperti bancari		42.190,61
Interessi pagati su swaps		372.921,92
Spese bancarie		9.153,07
Altre spese		15.916,55
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.646.146,78</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-7.727.750,33
- opzioni	2.6	-201.118,78
- contratti a termine su divise	2.7	653.124,77
- future finanziari	2.8	-1.385.325,00
- swaps	2.10	-143.274,21
- cambi	2.5	224.297,69
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-5.933.899,08</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	10.953.174,01
- opzioni	2.6	190.781,72
- contratti a termine su divise	2.7	31.659,48
- future finanziari	2.8	788.508,01
- swaps	2.10	-156.165,37
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>5.874.058,77</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		27.734.474,55
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-35.320.138,65
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-1.711.605,33</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>103.738.533,26</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>102.026.927,93</b>

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>102.026.927,93</b>	<b>103.738.533,26</b>	<b>159.891.350,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		477.385,470	519.902,056	605.486,848
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,72	88,61	111,70
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		541.576,083	573.495,851	673.786,341
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,73	97,37	121,84
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.120,940	3.852,854	3.617,908
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,80	97,13	121,16
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.889,783	17.544,971	93.700,147
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,33	82,95	103,85

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	519.902,056	100.054,531	142.571,117	477.385,470
E - EUR - Capitalizzazione	573.495,851	112.514,898	144.434,666	541.576,083
F - EUR - Capitalizzazione	3.852,854	170,791	902,705	3.120,940
H - EUR - Capitalizzazione	17.544,971	88.356,136	97.011,324	8.889,783

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>81.758.825,71</b>	<b>80,13</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>53.413.785,07</b>	<b>52,35</b>
<b>Angola</b>			<b>251.810,37</b>	<b>0,25</b>
ANGOLA 6.927 20-27 19/02S	USD	300.000	251.810,37	0,25
<b>Bahamas</b>			<b>421.669,44</b>	<b>0,41</b>
BAHAMAS 8.95 20-32 15/10S	USD	500.000	421.669,44	0,41
<b>Belgio</b>			<b>496.351,00</b>	<b>0,49</b>
ETHIAS SA 6.75 23-33 05/05A	EUR	300.000	310.608,00	0,30
SARENS FINANCE CO 5.75 20-27 21/02S	EUR	200.000	185.743,00	0,18
<b>Bermuda</b>			<b>212.648,01</b>	<b>0,21</b>
TENGIZCHEVROIL FIN 4.00 16-26 15/08S	USD	250.000	212.648,01	0,21
<b>Brasile</b>			<b>213.897,68</b>	<b>0,21</b>
PRUMO PART INVEST 7.50 19-31 31/12S	USD	244.544	213.897,68	0,21
<b>Camerun</b>			<b>410.303,60</b>	<b>0,40</b>
CAMEROON 9.50 15-25 19/11S	USD	466.667	410.303,60	0,40
<b>Cile</b>			<b>202.879,57</b>	<b>0,20</b>
EMPRESA DE LOS 3.83 21-61 14/09S	USD	327.000	202.879,57	0,20
<b>Cina</b>			<b>573.669,80</b>	<b>0,56</b>
ISTANBUL METROPOLITAN 10.50 23-28 06/12S	USD	600.000	573.669,80	0,56
<b>Colombia</b>			<b>1.266.218,78</b>	<b>1,24</b>
FIDEICOMISO COST REGS 6.75 16-34 15/01S	USD	267.513	211.610,16	0,21
FIDEI PA PACIFICO 8.25 16-35 15/01S	USD	1.274.000	1.054.608,62	1,03
<b>Egitto</b>			<b>495.520,96</b>	<b>0,49</b>
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	500.000	322.635,00	0,32
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	USD	300.000	172.885,96	0,17
<b>Finlandia</b>			<b>981.565,21</b>	<b>0,96</b>
STORA ENSO 7.25 06-36 15/04S	USD	1.000.000	981.565,21	0,96
<b>Francia</b>			<b>8.223.993,37</b>	<b>8,06</b>
ABEILLE VIE 6.25 22-33 09/09A	EUR	500.000	547.927,50	0,54
BFCM 4.75 23-31 10/11A	EUR	300.000	320.304,00	0,31
BFCM 5.896 23-26 13/07S	USD	200.000	183.653,15	0,18
CA ASSURANCES SA 2.00 20-30 17/07A	EUR	400.000	353.196,00	0,35
CIE DE PHALSBURG 5.00 19-24 27.03A	EUR	1.000.000	677.870,00	0,66
CREDIT AGRICOLE SA 5.514 23-33 05/07S	USD	250.000	234.809,33	0,23
EDF 4.50 19-69 04/12S	USD	600.000	404.210,53	0,40
FRANCE ZCP 21-24 25/02A	EUR	4.000.000	3.979.180,00	3,90
HLDG INFRA TRANSPORT 4.25 23-30 18/01A	EUR	400.000	413.552,00	0,41
RCI BANQUE SA 4.625 23-26 13/07A	EUR	286.000	292.866,86	0,29
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A	EUR	800.000	816.424,00	0,80
<b>Germania</b>			<b>8.640.101,14</b>	<b>8,47</b>
CMZB FRANCFORT 8.625 22-33 28/02A	GBP	200.000	245.160,70	0,24
DEUTSCHE BANK AG 1.375 21-32 17/02A	EUR	400.000	330.648,00	0,32
DZ BANK AG DEUTSCHE 4.48 22-32 05/08A	EUR	300.000	280.862,03	0,28
GERMANY 1.50 14-24 15/05A	EUR	3.000.000	2.977.530,00	2,92
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	3.000.000	2.993.100,00	2,93
GERMANY ZCP 21-26 10/04A	EUR	1.000.000	952.175,00	0,93
HBV REAL ESTATE BK 7.625 22-25 08/12A12A	GBP	300.000	340.662,91	0,33
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	500.000	519.962,50	0,51

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Irlanda</b>			<b>496.971,77</b>	<b>0,49</b>
ARAGVI FIN INTL DAC 8.45 21-26 29/04S	USD	800.000	496.971,77	0,49
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.524.196,94</b>	<b>1,49</b>
PERU PAYROLL DEDUCT FIN ZCP 12-29 01/11	USD	733.226	549.748,38	0,54
POINSETTIA FINANCE LT 6.625 16-31 17/06Q	USD	1.278.750	974.448,56	0,96
<b>Israele</b>			<b>491.850,88</b>	<b>0,48</b>
ISRAEL ELECTRIC 8.10 96-96 15/12S	USD	500.000	491.850,88	0,48
<b>Italia</b>			<b>5.172.199,43</b>	<b>5,07</b>
AEROPORTI DI ROMA 4.875 23-33 10/07A	EUR	400.000	424.358,00	0,42
ASTM SPA 2.375 21-33 25/11A	EUR	600.000	508.746,00	0,50
INTESA SANPAOLO 4.95 21-42 01/06S	USD	1.600.000	1.030.372,34	1,01
INTESA SANPAOLO 6.625 23-33 20/06S	USD	500.000	463.083,61	0,45
ITALY 0.875 21-24 06/05S	USD	440.000	389.539,95	0,38
ITALY 6.00 98-28 04/08A	GBP	920.000	1.110.976,83	1,09
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	EUR	300.000	248.958,00	0,24
UNICREDIT SPA 3.127 21-32 03/06S	USD	400.000	305.275,76	0,30
UNICREDIT SPA 4.45 21-XX XX/XXS	EUR	300.000	267.256,50	0,26
UNICREDIT SPA 5.459 35 30/06S	USD	500.000	423.632,44	0,42
<b>Kenia</b>			<b>351.099,91</b>	<b>0,34</b>
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	400.000	351.099,91	0,34
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.089.852,87</b>	<b>2,05</b>
ACU PETRO LUXEMBOURG 7.50 22-32 13/01S	USD	883.457	755.260,41	0,74
HEIDELBERG MATERIALS 4.875 23-33 21/11A	EUR	300.000	321.996,00	0,32
HOLCIM CAPITAL CORP 6.875 09-39 29/09S	USD	700.000	677.861,19	0,66
MINERVA LUXEMBOURG S 8.875 23-33 13/09S	USD	350.000	334.735,27	0,33
<b>Mauritius</b>			<b>235.771,01</b>	<b>0,23</b>
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	300.000	235.771,01	0,23
<b>Messico</b>			<b>362.487,92</b>	<b>0,36</b>
MEXICO 7.50 22-33 26/05S	MXN	75.000	362.487,92	0,36
<b>Nigeria</b>			<b>394.302,37</b>	<b>0,39</b>
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	500.000	394.302,37	0,39
<b>Norvegia</b>			<b>387.596,24</b>	<b>0,38</b>
AKER BP ASA 3.10 21-31 15/07S	USD	500.000	387.596,24	0,38
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.041.339,26</b>	<b>1,02</b>
AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	500.000	465.022,50	0,46
AVANGRID 6.75 03-33 15/09S	USD	200.000	193.274,51	0,19
ENBW INTERNATIONAL FI 0.50 21-33 01/03A	EUR	300.000	235.981,50	0,23
ENEL FINANCE INTL 1.00 17-24 16/09A	EUR	150.000	147.060,75	0,14
<b>Perù</b>			<b>425.568,13</b>	<b>0,42</b>
CREDICORP CAPITAL SO 10.10 23-43 15/12S	PEN	1.750.000	425.568,13	0,42
<b>Regno Unito</b>			<b>2.407.875,67</b>	<b>2,36</b>
EUROPEAN BANK ZCP 19-24 17/10U	EUR	300.000	292.168,50	0,29
HSBC HOLDINGS PLC 5.887 23-27 14/08S	USD	200.000	182.718,48	0,18
LEGAL AND GENERAL 5.625 20-XX 24/09S	GBP	800.000	786.744,09	0,77
STANDARD CHAR REG SHS 7.014 07-XX 30/01S	USD	400.000	363.600,02	0,36
STD CHARTERED 2.678 21-32 29/06S	USD	550.000	404.411,33	0,40
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	470.001	378.233,25	0,37
<b>Romania</b>			<b>268.846,00</b>	<b>0,26</b>
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	400.000	268.846,00	0,26

# LUX IM – Vontobel Global Active Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Senegal</b>			<b>222.043,50</b>	<b>0,22</b>
SENEGAL 5.375 21-37 08/06A	EUR	300.000	222.043,50	0,22
<b>Spagna</b>			<b>6.331.668,15</b>	<b>6,21</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 3.375 19-26 27/11A	GBP	200.000	219.706,78	0,22
ABERTIS INFRASTRUCT 4.125 23-29 07/08A	EUR	500.000	516.167,50	0,51
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375 20-30 17/12Q	USD	600.000	417.522,85	0,41
SPAIN ZCP 21-24 31/05A	EUR	5.000.000	4.926.150,00	4,83
TELEFONICA EMISIONES 5.213 17-47 08/03S	USD	300.000	252.121,02	0,25
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.423.328,81</b>	<b>5,32</b>
ALEXANDRIA REAL 4.75 23-35 15/04S	USD	400.000	350.734,32	0,34
APACHE CORP 7.375 97-47 15/08S	USD	700.000	629.093,34	0,62
BERKSHIRE HATHAWAY I 0.17 19-24 13/09S	JPY	100.000.000	638.656,94	0,63
BLACKSTONE PRIVATE CR 2.625 21-26 15/12S	USD	1.200.000	976.328,66	0,96
BP CAP MARKETS 4.812 23-33 13/02S	USD	750.000	682.779,93	0,67
DEUTSCHE BANK 7.079 23-34 10/02S	USD	300.000	278.742,97	0,27
EPR PROPERTIES 3.60 21-31 15/11S	USD	600.000	450.733,42	0,44
FORD HOLDINGS 9.30 98-30 01/03S	USD	250.000	256.669,11	0,25
GABON BLUE BOND MAST 6.097 23-38 01/08S	USD	700.000	615.773,09	0,60
NEW YORK LIFE 4.55 23-33 28/01S	USD	300.000	267.139,26	0,26
WEA FINANCE LLC 4.625 18-48 20/09S	USD	450.000	276.677,77	0,27
<b>Svizzera</b>			<b>1.076.850,04</b>	<b>1,06</b>
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23 22-27 01/11A	EUR	400.000	424.786,00	0,42
UBS GROUP AG 5.959 23-34 12/01S	USD	696.000	652.064,04	0,64
<b>Togo</b>			<b>1.235.773,30</b>	<b>1,21</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	1.600.000	1.235.773,30	1,21
<b>Ungheria</b>			<b>599.321,44</b>	<b>0,59</b>
HUNGARY 4.75 22-32 24/11A	HUF	75.000.000	181.914,08	0,18
OTP BANK PLC 8.75 23-33 15/05S	USD	450.000	417.407,36	0,41
<b>Venezuela</b>			<b>484.212,50</b>	<b>0,47</b>
CORP ANDINA 2.375 22-27 13/07A	EUR	500.000	484.212,50	0,47
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>27.328.101,92</b>	<b>26,79</b>
<b>Australia</b>			<b>269.038,31</b>	<b>0,26</b>
QBE INSURANCE GROUP FL.R 14-44 02/12S	USD	300.000	269.038,31	0,26
<b>Belgio</b>			<b>1.094.583,00</b>	<b>1,07</b>
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	1.400.000	1.094.583,00	1,07
<b>Estonia</b>			<b>305.994,00</b>	<b>0,30</b>
AKTSIASELTS LUMINOR FL.R 23-26 16/01A	EUR	300.000	305.994,00	0,30
<b>Francia</b>			<b>4.134.564,18</b>	<b>4,05</b>
AXA PERPETUAL SUB. FL.R 04-XX 29/04A	EUR	300.000	282.160,50	0,28
AXA SA FL.R 04-XX 29/12A	EUR	764.000	697.031,58	0,68
AXA SA FL.R 05-49 29/01A	EUR	200.000	167.368,00	0,16
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	400.000	283.423,53	0,28
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	400.000	398.634,00	0,39
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	EUR	500.000	506.305,00	0,50
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	400.000	351.476,00	0,34
LA MONDIALE FL.R 18-48 18/01S	USD	300.000	246.225,29	0,24
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	800.000	581.942,28	0,57
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	600.000	619.998,00	0,61
<b>Germania</b>			<b>3.692.472,10</b>	<b>3,62</b>
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	USD	600.000	480.397,10	0,47
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	1.200.000	1.283.982,00	1,26

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-30 19/11A	EUR	400.000	349.752,00	0,34
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-49 31/12A	EUR	600.000	500.016,00	0,49
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	EUR	600.000	492.957,00	0,48
LANDESBANK BADEN-WUER FL.R 19-XX XX/XXA	EUR	800.000	585.368,00	0,57
<b>Irlanda</b>			<b>778.544,24</b>	<b>0,76</b>
ZURICH FIN IRELAND FL.R 22-52 23/11S	GBP	700.000	778.544,24	0,76
<b>Italia</b>			<b>1.816.167,59</b>	<b>1,78</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	400.000	367.950,00	0,36
FINE BA FL.R 23-29 23/02A	EUR	450.000	460.811,25	0,45
INTESA SANPAOLO FL.R 22-33 21/11S	USD	500.000	491.270,09	0,48
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	450.000	496.136,25	0,49
<b>Lussemburgo</b>			<b>425.537,31</b>	<b>0,42</b>
CPI PROPERTY GROUP FLR 20-99 31/12S	SGD	250.000	81.910,81	0,08
MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	700.000	343.626,50	0,34
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.673.430,59</b>	<b>3,60</b>
ACHMEA BV FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	800.000	682.476,00	0,67
AEGON SUB FL.R 04-XX 29/07Q	USD	400.000	279.587,59	0,27
ELM BV FL.R 16-XX 19/05A	EUR	500.000	496.717,50	0,49
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	500.000	535.322,50	0,52
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	1.600.000	1.453.640,00	1,42
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	EUR	200.000	225.687,00	0,22
<b>Regno Unito</b>			<b>5.757.255,12</b>	<b>5,64</b>
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	600.000	657.875,01	0,64
BARCLAYS PLC FL.R 22-34 29/01A	EUR	400.000	431.482,00	0,42
BARCLAYS PLC FL.R 23-34 13/09S	USD	800.000	772.925,13	0,76
HSBC BANK PLC FL.R 18-24 28/09A	USD	500.000	451.422,72	0,44
HSBC FL.R 23-32 10/03A	EUR	1.000.000	1.063.865,00	1,04
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-33 11/08S	USD	500.000	453.784,16	0,44
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	750.000	872.726,10	0,86
STANDARD CHARTERED FL.R 23-31 10/05A	EUR	1.000.000	1.053.175,00	1,03
<b>Spagna</b>			<b>924.811,69</b>	<b>0,91</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 23-33 30/11A	GBP	300.000	371.766,80	0,36
CAIXABANK SA FL.R 23-29 18/01S	USD	600.000	553.044,89	0,54
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.684.757,23</b>	<b>3,61</b>
AMERICAN EXPRES FL.R 23-26 01/05S	USD	250.000	224.497,99	0,22
AMEX FL.R 23-34 01/05S	USD	580.000	523.193,38	0,51
APOLLO MANAGEME FL.R 19-50 14/01S	USD	700.000	597.223,44	0,59
CITIGROUP GLOBAL FL.R 18-24 12/06A	USD	700.000	626.734,95	0,61
CITIGROUP INC FL.R 14-34 29/01Q	USD	400.000	237.563,37	0,23
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 20-31 08/07S	USD	250.000	220.807,26	0,22
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-24 31/05A	USD	1.400.000	1.254.736,84	1,23
<b>Svizzera</b>			<b>770.946,56</b>	<b>0,76</b>
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	400.000	361.332,00	0,35
UBS GROUP INC FL.R 16-XX 13/11S	CHF	400.000	409.614,56	0,40
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.016.938,72</b>	<b>1,00</b>
<b>Belgio</b>			<b>428.772,50</b>	<b>0,42</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	500.000	428.772,50	0,42
<b>Svizzera</b>			<b>588.166,22</b>	<b>0,58</b>
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	800.000	588.166,22	0,58
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.047.121,09</b>	<b>1,03</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>633.688,10</b>	<b>0,62</b>



## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Messico</b>			<b>633.688,10</b>	<b>0,62</b>
BANCO ACTIVER SA 9.50 19-32 18/12M	MXN	17.193.750	633.688,10	0,62
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>413.432,99</b>	<b>0,41</b>
<b>Colombia</b>			<b>413.432,99</b>	<b>0,41</b>
FIDEICOMISO PA AUTO CV 6.05 21-36 15/06S	COP	2.235.852.000	413.432,99	0,41
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>9.490.860,38</b>	<b>9,30</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>9.490.860,38</b>	<b>9,30</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>9.490.860,38</b>	<b>9,30</b>
VONTOBEL FD CREDIT OPP E USD CAP	USD	56.500	9.490.860,38	9,30
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>92.296.807,18</b>	<b>90,46</b>

## **LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund**

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>217.993.043,42</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	215.399.912,54
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>204.650.192,94</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		942.519,23
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		57.033,84
Sottoscrizioni da incassare		1.591.307,77
Interessi netti da incassare		2.270,04
<b>Passivo</b>		<b>2.394.059,86</b>
Debiti bancari a vista		14,45
Debiti verso brokers da regolare		943.195,46
Rimborsi da regolare		627.726,80
Commissioni di gestione	4	637.605,51
Commissioni della banca depositaria	6	10.902,46
Spese amministrative	7	154.079,37
Commissioni di performance	5	506,52
Altre voci del passivo		20.029,29
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>215.598.983,56</b>

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>26.754,36</b>
Cedole nette da obbligazioni		197,25
Interessi bancari su conti cassa		26.557,11
<b>Spese</b>		<b>4.024.863,05</b>
Commissioni di gestione	4	2.615.740,89
Commissioni di performance	5	506,52
Commissioni della banca depositaria	6	45.090,09
Spese amministrative	7	637.238,25
Commissioni di domiciliazione		920,64
Onorari		10.002,76
Spese legali		4.928,51
Spese di transazione	2.14	176,09
Commissioni di direttori		304,42
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	89,78
Interessi su scoperti bancari		27,66
Spese bancarie		11.294,66
Altre spese		698.542,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.998.108,69</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-301.664,78
- cambi	2.5	-21.518,51
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.321.291,98</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	15.910.360,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>11.589.068,54</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		75.544.025,25
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-151.343.842,04
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-64.210.748,25</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>279.809.731,81</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>215.598.983,56</b>

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>215.598.983,56</b>	<b>279.809.731,81</b>	<b>305.523.544,09</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		16,655	16,655	53,624
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,10	91,65	97,71
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.406.504,221	1.456.160,876	1.848.736,039
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,04	92,31	98,17
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		586.575,362	552.928,768	664.516,992
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,41	96,78	102,26
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.082,560	5.442,407	6.622,676
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,91	100,85	106,25
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		187.521,646	973.565,481	558.300,478
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,22	93,82	99,18

## LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
C - EUR - Capitalizzazione	16,655	0,000	0,000	16,655
DI - EUR - Capitalizzazione	1.456.160,876	471.958,446	521.615,101	1.406.504,221
E - EUR - Capitalizzazione	552.928,768	203.464,897	169.818,303	586.575,362
F - EUR - Capitalizzazione	5.442,407	1.235,407	2.595,254	4.082,560
H - EUR - Capitalizzazione	973.565,481	114.248,434	900.292,269	187.521,646

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>215.399.912,54</b>	<b>99,91</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>215.399.912,54</b>	<b>99,91</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>215.399.912,54</b>	<b>99,91</b>
BLACKROCK FXD INCOME CR STRATE -X2- EUR CAP	EUR	1.980.871	215.399.912,54	99,91
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>215.399.912,54</b>	<b>99,91</b>

## **LUX IM – Algebris Financial Credit Bond**



# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>713.613.922,20</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	619.047.620,44
<i>Prezzo d'acquisto</i>		618.900.415,71
Depositi bancari a vista e liquidità		69.690.072,65
Sottoscrizioni da incassare		6.736.642,49
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	8.545.773,39
Interessi netti da incassare		9.593.813,23
<b>Passivo</b>		<b>10.114.871,41</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		6.800.000,00
Rimborsi da regolare		1.023.400,28
Commissioni di gestione	4	1.746.849,32
Commissioni della banca depositaria	6	31.841,02
Spese amministrative	7	438.826,60
Altre voci del passivo		73.954,19
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>703.499.050,79</b>

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>29.065.268,12</b>
Cedole nette da obbligazioni		27.542.498,43
Interessi bancari su conti cassa		1.330.647,96
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	188.780,84
Altri proventi		3.340,89
<b>Spese</b>		<b>7.984.078,92</b>
Commissioni di gestione	4	6.041.125,96
Commissioni della banca depositaria	6	111.125,64
Spese amministrative	7	1.547.819,81
Commissioni di domiciliazione		2.337,32
Onorari		24.686,81
Spese legali		11.835,32
Spese di transazione	2.14	2.812,85
Commissioni di direttori		711,35
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	145.583,25
Interessi su scoperti bancari		24.233,05
Spese bancarie		26.294,68
Altre spese		45.512,88
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>21.081.189,20</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.734.098,45
- contratti a termine su divise	2.7	-3.036.620,68
- cambi	2.5	-3.420.022,97
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>16.358.644,00</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	32.167.317,33
- contratti a termine su divise	2.7	7.186.989,50
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>55.712.950,83</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		435.041.816,11
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-144.745.532,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>346.009.234,14</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>357.489.816,65</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>703.499.050,79</b>

## LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>703.499.050,79</b>	<b>357.489.816,65</b>	<b>399.840.891,51</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		18,696	18,696	2.108,109
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	131,00	120,09	136,95
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.139.492,120	1.158.272,519	1.023.649,437
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	129,78	118,80	135,38
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.446.566,443	993.287,415	1.083.562,110
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	129,89	118,02	133,51
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		385.936,650	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,82	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.127,320	4.481,943	3.623,315
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,93	127,67	143,97
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.622.293,213	933.271,409	935.321,778
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,31	109,38	123,79

## LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
C - EUR - Capitalizzazione	18,696	0,000	0,000	18,696
DI - EUR - Capitalizzazione	1.158.272,519	1.191.330,280	210.110,679	2.139.492,120
E - EUR - Capitalizzazione	993.287,415	668.815,497	215.536,469	1.446.566,443
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	499.415,818	113.479,168	385.936,650
F - EUR - Capitalizzazione	4.481,943	5.223,817	1.578,440	8.127,320
H - EUR - Capitalizzazione	933.271,409	1.422.333,719	733.311,915	1.622.293,213

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>614.151.978,44</b>	<b>87,30</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>147.012.219,17</b>	<b>20,90</b>
<b>Australia</b>			<b>238.308,94</b>	<b>0,03</b>
CW BK AUST 3.784 22-32 14/03S	USD	300.000	238.308,94	0,03
<b>Bermuda</b>			<b>2.708.792,94</b>	<b>0,39</b>
LANCASHIRE HOLDING 5.625 21-41 18/09S	USD	3.500.000	2.708.792,94	0,39
<b>Brasile</b>			<b>2.586.218,54</b>	<b>0,37</b>
ITAU UNIBANCO 3.875 -31 15/04S	USD	3.000.000	2.586.218,54	0,37
<b>Danimarca</b>			<b>2.101.799,57</b>	<b>0,30</b>
DANSKE BANK A/S 2.25 20-28 14/01S	GBP	2.000.000	2.101.799,57	0,30
<b>Finlandia</b>			<b>2.762.280,00</b>	<b>0,39</b>
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	EUR	3.000.000	2.762.280,00	0,39
<b>Francia</b>			<b>35.868.487,34</b>	<b>5,10</b>
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	EUR	2.000.000	1.940.280,00	0,28
BNP PARIBAS 7.00 18-XX 31/12S	USD	2.000.000	1.771.626,67	0,25
BPCE 3.648 22-37 14/01S	USD	10.000.000	7.457.836,21	1,06
CA ASSURANCES SA 2.00 20-30 17/07A	EUR	12.000.000	10.595.880,00	1,51
SOCIETE GENERALE SA 1.125 21-31 30/06A	EUR	3.000.000	2.762.145,00	0,39
SOCIETE GENERALE SA 3.337 22-33 21/01S	USD	800.000	607.407,14	0,09
SOCIETE GENERALE SA 7.367 23-53 10/01S	USD	11.200.000	10.733.312,32	1,53
<b>Germania</b>			<b>9.690.704,92</b>	<b>1,38</b>
CMZB FRANCFORT 8.625 22-33 28/02A	GBP	5.000.000	6.129.017,42	0,87
DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	EUR	3.500.000	3.561.687,50	0,51
<b>Giappone</b>			<b>1.759.318,36</b>	<b>0,25</b>
MITSUBISHI UFJ LEASE 3.637 20-25 13/04S	USD	2.000.000	1.759.318,36	0,25
<b>Grecia</b>			<b>2.846.130,00</b>	<b>0,40</b>
EUROBANK S.A. 2 21-27 05/05A	EUR	3.000.000	2.846.130,00	0,40
<b>Irlanda</b>			<b>3.915.940,00</b>	<b>0,56</b>
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	4.000.000	3.915.940,00	0,56
<b>Italia</b>			<b>28.880.848,74</b>	<b>4,11</b>
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	1.500.000	1.316.152,50	0,19
BANCO BPM SPA 3.375 22-32 19/01A	EUR	1.000.000	949.735,00	0,14
BANCO BPM SPA 6.00 22-26 13/09A	EUR	2.000.000	2.113.610,00	0,30
BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A7	EUR	1.500.000	1.408.860,00	0,20
BPER BANCA S.P.A. 3.625 20-30 30/11A	EUR	1.500.000	1.475.595,00	0,21
INTESA SANPAOLO 2.375 20-30 22/12A	EUR	4.000.000	3.209.480,00	0,46
INTESA SANPAOLO 4.125 20-99 31/12S	EUR	750.000	603.412,50	0,09
INTESA SANPAOLO 5.148 20-30 10/06S	GBP	11.500.000	12.015.129,65	1,71
INTESA SANPAOLO 6.50 23-29 14/03S	GBP	2.000.000	2.339.412,41	0,33
INTESA SANPAOLO 8.505 22-32 20/09S	GBP	1.400.000	1.756.515,84	0,25
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	2.000.000	1.692.945,84	0,24
<b>Messico</b>			<b>1.345.407,68</b>	<b>0,19</b>
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	1.500.000	1.345.407,68	0,19
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.325.112,50</b>	<b>0,33</b>
AEGON NV 5.625 19-49 29/12S	EUR	2.500.000	2.325.112,50	0,33
<b>Regno Unito</b>			<b>26.506.910,91</b>	<b>3,77</b>
BARCLAYS PLC 3.75 20-30 22/05A	GBP	2.000.000	2.188.052,67	0,31
DIRECT LINE INSUR 4.00 20-32 05/06S	GBP	1.500.000	1.409.377,34	0,20
HSBC HOLDINGS PLC 8.113 22-33 03/11S	USD	3.300.000	3.434.252,39	0,49

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LLOYDS BANKING GROUP 2.707 20-35 12/03	GBP	12.000.000	11.162.904,62	1,59
LLOYDS BANKING GROUP 7.50 18-XX XX.XXQ	USD	2.550.000	2.258.605,87	0,32
LLOYDS BK CORP MKTS 2.375 20-26 09/04A	EUR	1.500.000	1.474.530,00	0,21
PHOENIX GROUP HLDG 5.375 17-27 06/07S07S	USD	1.250.000	1.078.772,90	0,15
PHOENIX GROUP HLDG 5.625 20-31 28/04A04A	GBP	2.000.000	2.183.016,16	0,31
RL FINANCE BONDS NO3 6.125 15-28 13/11A	GBP	1.120.000	1.317.398,96	0,19
<b>Spagna</b>			<b>14.283.104,09</b>	<b>2,03</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA 3.104 20-31 15/07A	GBP	8.000.000	8.524.348,87	1,21
BANCO SANTANDER SA 6.921 23-33 08/08S	USD	5.000.000	4.807.370,22	0,68
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	1.000.000	951.385,00	0,14
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>9.050.134,37</b>	<b>1,29</b>
COREBRIDGE FINANCIAL IN 3.9 23-32 05/04S	USD	300.000	245.044,80	0,03
DEUTSCHE BANK 7.079 23-34 10/02S	USD	1.900.000	1.765.372,12	0,25
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 22-29 29/10A	GBP	2.500.000	2.722.790,78	0,39
MORGAN STANLEY 0.406 21-27 30/04A	EUR	1.800.000	1.655.802,00	0,24
WELLS FARGO -49 31/12Q	USD	3.200.000	2.661.124,67	0,38
<b>Svizzera</b>			<b>142.720,27</b>	<b>0,02</b>
UBS GROUP 4.375 21-XX XX/XXS	USD	200.000	142.720,27	0,02
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>452.230.187,03</b>	<b>64,28</b>
<b>Austria</b>			<b>3.516.180,00</b>	<b>0,50</b>
BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	4.000.000	3.516.180,00	0,50
<b>Belgio</b>			<b>1.563.690,00</b>	<b>0,22</b>
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	2.000.000	1.563.690,00	0,22
<b>Bermuda</b>			<b>2.265.681,60</b>	<b>0,32</b>
HISCOX LTD FL.R 15-45 24/11A	GBP	2.000.000	2.265.681,60	0,32
<b>Danimarca</b>			<b>4.824.575,00</b>	<b>0,69</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	5.000.000	4.824.575,00	0,69
<b>Francia</b>			<b>50.955.925,48</b>	<b>7,24</b>
AXA SA FL.R 22-42 10/07A	EUR	6.000.000	4.972.410,00	0,71
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	6.200.000	5.974.928,64	0,85
BNP PARIBAS FL.R 23-99 31/12S	USD	6.200.000	5.860.843,72	0,83
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	4.600.000	4.913.628,00	0,70
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	1.000.000	910.085,00	0,13
BPCE SA FL.R 23-35 25/01A	EUR	3.200.000	3.309.936,00	0,47
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	3.000.000	2.125.676,47	0,30
CREDIT AGRICOLE FL.R 21-99 31/12Q	GBP	3.000.000	3.434.536,88	0,49
CREDIT AGRICOLE FL.R 23-XX 23/03Q	EUR	1.700.000	1.804.040,00	0,26
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-99 31/12S	USD	1.500.000	1.099.556,52	0,16
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-33 15/06S	USD	4.000.000	3.602.071,05	0,51
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-43 21/01S	USD	3.300.000	2.141.411,92	0,30
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	6.000.000	5.640.151,28	0,80
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	5.000.000	5.166.650,00	0,73
<b>Germania</b>			<b>45.720.008,22</b>	<b>6,50</b>
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	2.800.000	3.086.706,00	0,44
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	7.000.000	6.889.050,00	0,98
COMMERZBANK AG FL.R 23-33 05/10A	EUR	5.900.000	6.312.911,50	0,90
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	1.600.000	1.623.408,00	0,23
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-XX 30/04A	USD	2.000.000	1.637.071,72	0,23
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-49 31/12A	EUR	4.000.000	3.333.440,00	0,47
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	EUR	10.800.000	8.873.226,00	1,26
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	3.000.000	2.896.680,00	0,41
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	6.000.000	5.597.640,00	0,80
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-XX 30/04A	EUR	5.000.000	5.469.875,00	0,78

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Grecia</b>			<b>1.959.660,00</b>	<b>0,28</b>
NATIONAL BK GREECE FL.R 20-26 08/10A	EUR	2.000.000	1.959.660,00	0,28
<b>Irlanda</b>			<b>19.202.822,68</b>	<b>2,73</b>
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	15.000.000	14.404.950,00	2,05
ZURICH FINANCE IRELAND FL.R 21-52 02/05A	USD	6.500.000	4.797.872,68	0,68
<b>Italia</b>			<b>65.988.428,59</b>	<b>9,38</b>
BANCA MONTE DEI FL.R 23-27 05/09A	EUR	2.500.000	2.617.875,00	0,37
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	700.000	765.012,35	0,11
BANCO BPM CV FL.R 22-XX 12/10S	EUR	2.100.000	2.091.043,50	0,30
BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	2.000.000	2.030.710,00	0,29
INTESA SANPAOLO FL.R 15-49 17/03S	USD	2.000.000	1.773.580,66	0,25
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	3.000.000	3.082.725,00	0,44
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 01/03S	EUR	3.000.000	2.714.055,00	0,39
INTESA SANPAOLO FL.R 22-33 21/11S	USD	5.200.000	5.109.208,95	0,73
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	4.000.000	3.838.400,00	0,55
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	4.800.000	5.094.648,00	0,72
INTESA SANPAOLO FL.R 23-54 20/06S	USD	6.800.000	6.360.423,22	0,90
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	3.000.000	3.307.575,00	0,47
MONTE PASCHI FL.R 23-26 02/03A	EUR	2.900.000	2.969.716,00	0,42
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	3.200.000	3.182.864,00	0,45
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	4.000.000	3.589.536,71	0,51
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	6.000.000	5.997.450,00	0,85
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	7.000.000	7.230.545,00	1,03
UNICREDIT SPA FL.R 20-35 30/06S	USD	5.000.000	4.233.060,20	0,60
<b>Paesi Bassi</b>			<b>16.526.430,23</b>	<b>2,35</b>
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	5.000.000	4.807.625,00	0,68
ATRADIUS FINANCE BV FL.R 14-44 23/09A09A	EUR	2.000.000	2.010.030,00	0,29
ING GROEP NV FL.R 23-XX 16/05S	USD	3.500.000	3.154.963,76	0,45
ING GROUP NV FL.R 19-XX 16/11S	USD	3.000.000	2.525.505,38	0,36
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	2.000.000	1.911.050,00	0,27
ROTSCHILDS CONT FIN FL.R 86-XX 29/09S	USD	2.750.000	2.117.256,09	0,30
<b>Regno Unito</b>			<b>92.413.218,87</b>	<b>13,14</b>
AVIVA PLC FL.R 23-53 27/11S	GBP	5.000.000	6.057.350,65	0,86
BARCLAYS FL.R 23-XX 15/03Q	USD	3.600.000	3.379.552,48	0,48
BARCLAYS PLC FL.R 19-30 20/06S	USD	4.000.000	3.483.138,99	0,50
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	2.000.000	2.192.916,69	0,31
BARCLAYS PLC FL.R 22-33 02/11S	USD	5.000.000	5.070.730,72	0,72
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	2.300.000	2.019.145,47	0,29
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	900.000	1.034.717,99	0,15
BARCLAYS PLC FL.R 23-34 09/05S	USD	4.400.000	4.122.838,23	0,59
BARCLAYS PLC FL.R 23-34 27/06S	USD	5.200.000	4.999.196,79	0,71
BARCLAYS PLC FL.R 23-99 31/12Q	GBP	8.500.000	9.766.178,92	1,39
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-33 11/08S	USD	300.000	272.270,50	0,04
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-33 29/03S	USD	1.000.000	839.507,45	0,12
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 23-34 13/11S	USD	2.500.000	2.475.282,52	0,35
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 23-99 31/12S	USD	1.500.000	1.400.711,36	0,20
LLOYDS BANKING FL.R 22-49 31/12Q	GBP	1.500.000	1.758.742,03	0,25
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-33 15/11S	USD	2.800.000	2.890.261,59	0,41
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	3.000.000	3.490.904,38	0,50
LLOYDS BK GRP SUB FL.R 14-XX 01/04Q	GBP	2.000.000	2.254.102,23	0,32
NATIONWIDE BUILDING FL.R 00-XX 13/03S	GBP	800.000	799.687,23	0,11
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	2.000.000	1.962.450,00	0,28
NATIONWIDE BUILDING FL.R 19-XX 20/06S	GBP	2.500.000	2.826.251,94	0,40
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	2.000.000	2.123.624,45	0,30
NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S	GBP	2.000.000	2.406.680,85	0,34

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-30 14/08S	GBP	7.000.000	7.705.996,66	1,10
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	5.000.000	5.178.893,81	0,74
RL FINANCE BONDS NO4 4.875 19-49 07/10A	GBP	2.000.000	1.856.160,52	0,26
ROYAL BK SCOTLAND G FL.R 15-49 30/09Q	USD	5.000.000	4.527.238,75	0,64
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-XX 11/06S2S	GBP	5.000.000	5.518.685,67	0,78
<b>Spagna</b>			<b>92.051.393,36</b>	<b>13,08</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	800.000	798.684,00	0,11
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 23-33 30/11A	GBP	5.300.000	6.567.880,18	0,93
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	3.000.000	2.591.730,00	0,37
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	EUR	2.000.000	1.928.930,00	0,27
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	5.700.000	5.998.509,00	0,85
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	USD	4.600.000	4.434.337,04	0,63
BANCO SANTANDER ALL FL.R 23-XX 21/02Q	USD	3.000.000	2.961.654,14	0,42
BANCO SANTANDER SA FL.R 19-49 31/12Q	USD	1.000.000	900.828,42	0,13
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	13.000.000	12.006.410,00	1,71
BBVA FL.R 20-XX 15/10Q	EUR	1.400.000	1.393.721,00	0,20
BBVA FL.R 23-34 15/11S	USD	7.400.000	7.288.521,90	1,04
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	5.600.000	6.083.364,00	0,86
BCO BILBAO VIZCAYA FL.R 23-XX 19/12Q	USD	2.800.000	2.691.333,12	0,38
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	5.000.000	4.654.350,00	0,66
CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1.000.000	970.225,00	0,14
CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/03A	EUR	5.000.000	4.664.200,00	0,66
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	1.000.000	774.030,00	0,11
CAIXABANK SA FL.R 23-33 25/10S	GBP	5.000.000	5.878.888,06	0,84
CAIXABANK SA FL.R 23-34 30/05A	EUR	7.000.000	7.437.885,00	1,06
CAIXABANK SA FL.R 23-49 31/12Q	EUR	7.000.000	7.421.435,00	1,05
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	2.400.000	2.372.316,00	0,34
UNICAJA BANCO SA FL.R 19-29 13/11A13/11A	EUR	2.300.000	2.232.161,50	0,32
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>32.129.554,72</b>	<b>4,57</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-37 08/03S	USD	1.300.000	1.031.606,86	0,15
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-XX 27/07Q	USD	1.100.000	987.989,28	0,14
BANK OF AMERICA FL.R 22-49 31/12Q	USD	2.000.000	1.615.163,66	0,23
CAPITAL ONE FINANCIAL FL.R 23-31 30/10S	USD	1.300.000	1.288.633,56	0,18
CHARLES SCHWAB CORP FL.R 21-99 31/12Q	USD	700.000	557.091,08	0,08
CITIGROUP INC FL.R 23-34 25/05S	USD	1.900.000	1.775.209,58	0,25
COREBRIDGE FINANCIAL FL.R 23-52 15/12S	USD	1.000.000	897.888,44	0,13
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 17-32 01/12S	USD	2.000.000	1.687.623,25	0,24
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 22-33 07/01S1S	USD	12.000.000	8.918.878,03	1,27
M T BANK FL.R 23-29 30/10S	USD	3.200.000	3.103.010,22	0,44
PNC FINANCIAL SERVICES FL.R 22-99 31/12Q	USD	700.000	600.170,19	0,09
PNC FINANCIAL S FL.R 23-49 31/12Q	USD	5.000.000	4.221.354,28	0,60
WELLS FARGO & CO FL.R 21-27 15/01Q	USD	3.500.000	2.982.855,34	0,42
WELLS FARGO FL.R 23-XX 15/09Q	USD	2.600.000	2.462.080,95	0,35
<b>Svizzera</b>			<b>23.112.618,28</b>	<b>3,29</b>
CREDIT SUISSE AG FL.R 22-33 15/11S	USD	800.000	888.993,75	0,13
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 09/06A	GBP	2.000.000	2.088.518,37	0,30
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	5.000.000	4.958.150,00	0,70
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	EUR	4.000.000	3.761.400,00	0,53
JULIUS BAER GRUPPE AG FL.R 23-XX 15/08S	EUR	600.000	541.998,00	0,08
UBS GROUP AG FL.R 15-XX 07/08S	USD	2.000.000	1.775.948,86	0,25
UBS GROUP AG FL.R 23-49 31/12S	USD	1.400.000	1.398.688,94	0,20
UBS GROUP AG FL.R 23-XX 13/05S	USD	1.800.000	1.746.918,20	0,25
UBS GROUP INC FL.R 21-XX 10/02S	USD	200.000	142.695,96	0,02
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	3.000.000	2.558.178,38	0,36
UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S	USD	4.000.000	3.251.127,82	0,46
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>14.909.572,24</b>	<b>2,12</b>



## LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Francia</b>			<b>817.650,00</b>	<b>0,12</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	1.000.000	817.650,00	0,12
<b>Germania</b>			<b>866.593,13</b>	<b>0,12</b>
COMMERZBANK AG FL.R 19-XX 09/04A	USD	1.000.000	866.593,13	0,12
<b>Italia</b>			<b>4.071.438,75</b>	<b>0,58</b>
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	4.750.000	4.071.438,75	0,58
<b>Regno Unito</b>			<b>2.624.010,62</b>	<b>0,37</b>
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	3.000.000	2.624.010,62	0,37
<b>Spagna</b>			<b>6.529.879,74</b>	<b>0,93</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 05/12Q	USD	4.000.000	3.532.159,74	0,50
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	3.000.000	2.997.720,00	0,43
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>4.895.642,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.895.642,00</b>	<b>0,70</b>
<b>Belgio</b>			<b>4.895.642,00</b>	<b>0,70</b>
KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S	EUR	4.600.000	4.895.642,00	0,70
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>619.047.620,44</b>	<b>88,00</b>

## **LUX IM – Amundi Global Income Bond**

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>104.963.344,94</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	96.186.229,02
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>97.736.135,82</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	-39.960,00
Depositi bancari a vista e liquidità		1.920.633,63
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.093.991,45
Sottoscrizioni da incassare		557.492,71
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	884.585,88
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	56.671,24
Interessi netti da incassare		1.303.701,01
<b>Passivo</b>		<b>3.814.292,17</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	1.080,00
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.380.000,00
Rimborsi da regolare		612.005,31
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.073.582,65
Commissioni di gestione	4	253.985,90
Commissioni della banca depositaria	6	4.991,62
Spese amministrative	7	70.544,57
Commissioni di performance	5	267.092,64
Interessi netti da regolare		134.402,72
Altre voci del passivo		16.606,76
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>101.149.052,77</b>

# LUX IM – Amundi Global Income Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.032.498,21</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		3.704.722,68
Interessi ricevuti su swaps		124.997,14
Interessi bancari su conti cassa		182.297,48
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	20.098,46
Altri proventi		382,45
<b>Spese</b>		<b>2.584.244,22</b>
Commissioni di gestione	4	1.014.713,79
Commissioni di performance	5	620.732,88
Commissioni della banca depositaria	6	20.248,46
Spese amministrative	7	286.162,69
Commissioni di domiciliazione		429,98
Onorari		4.491,80
Spese legali		2.262,45
Spese di transazione	2.14	38.507,92
Commissioni di direttori		134,34
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	23.052,63
Interessi su scoperti bancari		20.367,50
Interessi pagati su swaps		533.738,24
Spese bancarie		5.155,07
Altre spese		14.246,47
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.448.253,99</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.714.947,78
- opzioni	2.6	61.298,55
- contratti a termine su divise	2.7	4.086.047,08
- future finanziari	2.8	1.667.063,29
- swaps	2.10	14.654,56
- cambi	2.5	14.127,05
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>4.576.496,74</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	5.249.376,70
- opzioni	2.6	-52.873,46
- contratti a termine su divise	2.7	-3.753.611,93
- future finanziari	2.8	-2.079.633,45
- swaps	2.10	360.504,02
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>4.300.258,62</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		29.491.056,94
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-33.754.412,25
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>36.903,31</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>101.112.149,46</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>101.149.052,77</b>

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>101.149.052,77</b>	<b>101.112.149,46</b>	<b>74.187.740,34</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		500,000	500,000	500,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,18	96,79	97,24
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		394.218,244	331.298,376	151.417,622
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,18	96,20	97,19
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		567.358,250	642.536,756	573.519,622
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,30	101,62	102,00
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		553,890	338,551	345,503
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,64	104,64	104,77
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		12.418,411	40.545,612	9.318,765
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,60	95,25	95,63

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
DI - EUR - Capitalizzazione	331.298,376	159.623,454	96.703,586	394.218,244
E - EUR - Capitalizzazione	642.536,756	107.098,138	182.276,644	567.358,250
F - EUR - Capitalizzazione	338,551	274,335	58,996	553,890
H - EUR - Capitalizzazione	40.545,612	29.169,469	57.296,670	12.418,411

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>86.265.436,31</b>	<b>85,29</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>61.644.426,72</b>	<b>60,94</b>
<b>Australia</b>			<b>397.652,30</b>	<b>0,39</b>
NEW SOUTH WALES TREA TSY 1.50 20-32 20/02	AUD	800.000	397.652,30	0,39
<b>Austria</b>			<b>1.286.484,00</b>	<b>1,27</b>
RAIFFEISEN BANK INTL 5.75 22-28 27/01A	EUR	1.200.000	1.286.484,00	1,27
<b>Belgio</b>			<b>294.596,75</b>	<b>0,29</b>
BELGIUM 0.35 22-32 22/06A	EUR	350.000	294.596,75	0,29
<b>Brasile</b>			<b>3.357.339,28</b>	<b>3,32</b>
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	BRL	12.640	2.342.240,11	2,32
BRAZIL ZCP 22-24 01/04	BRL	5.600	1.015.099,17	1,00
<b>Canada</b>			<b>6.798.266,83</b>	<b>6,72</b>
BANK OF MONTREAL 3.75 22-25 25/07S	USD	1.200.000	1.062.624,83	1,05
CANADA 0.625 21-26 21/01S	USD	400.000	333.686,91	0,33
CANADA 1.30 20-30 22/07S	USD	1.000.000	752.568,55	0,74
CANADA 2.25 21-31 02/12S	CAD	2.000.000	1.232.107,61	1,22
CANADA 2.55 16-27 01/06S	CAD	700.000	460.976,13	0,46
FED CAISSE DESJARDINS 2.05 20-25 10/02S	USD	500.000	434.735,04	0,43
ONTARIO 3.10 22-27 19/05S	USD	700.000	608.528,20	0,60
TORONTO DOMINION BANK 3.25 22-26 27/04A	EUR	1.000.000	1.005.980,00	0,99
TORONTO DOMINION BANK 5.103 23-26 09/01S	USD	1.000.000	907.059,56	0,90
<b>Danimarca</b>			<b>218.670,90</b>	<b>0,22</b>
PANDORA A/S 4.50 23-28 10/04A	EUR	210.000	218.670,90	0,22
<b>Egitto</b>			<b>191.470,44</b>	<b>0,19</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	USD	250.000	191.470,44	0,19
<b>Francia</b>			<b>3.100.691,24</b>	<b>3,07</b>
BFCM 4.524 22-25 13/07S	USD	589.000	525.676,74	0,52
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625 19-26 15/04A	EUR	500.000	481.495,00	0,48
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	400.000	430.938,00	0,43
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	200.000	201.307,00	0,20
LA POSTE 1.375 20-32 21/04A	EUR	300.000	262.272,00	0,26
RCI BANQUE SA 4.625 23-26 02/10A	EUR	350.000	359.598,75	0,36
SOCIETE GENERALE SA 4.00 17-27 12/01S	USD	500.000	431.191,75	0,43
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A	EUR	400.000	408.212,00	0,40
<b>Germania</b>			<b>571.683,75</b>	<b>0,57</b>
E.ON SE 3.75 23-29 01/03A	EUR	550.000	571.683,75	0,57
<b>Giappone</b>			<b>1.425.594,17</b>	<b>1,41</b>
JAPAN 0.70 21-51 20/03S	JPY	77.000.000	393.486,62	0,39
JAPAN 1.20 23-53 20/06S	JPY	157.850.000	905.476,05	0,90
JAPAN 1.60 23-52 20/12S	JPY	20.000.000	126.631,50	0,13
<b>Irlanda</b>			<b>1.173.288,11</b>	<b>1,16</b>
CA AUTO BANK S.P.A. 6.00 23-26 06/12A	GBP	1.000.000	1.173.288,11	1,16
<b>Italia</b>			<b>2.376.961,11</b>	<b>2,35</b>
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	400.000	350.974,00	0,35
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	250.000	223.510,87	0,22
ITALY 1.60 22-30 28/06S	EUR	400.000	383.552,49	0,38
ITALY 2.15 22-52 01/09S	EUR	850.000	579.627,75	0,57
ITALY 4.00 23-31 30/10S	EUR	800.000	839.296,00	0,83

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Messico</b>			<b>5.610.058,79</b>	<b>5,55</b>
MEXICO 7.50 06-27 03/06S	MXN	290.000	1.466.807,98	1,45
MEXICO 7.50 22-33 26/05S	MXN	290.000	1.401.619,96	1,39
MEXICO 7.75 11-31 29/05S	MXN	382.283	1.903.689,29	1,88
PEMEX 10.00 23-33 07/02S	USD	400.000	360.626,71	0,36
PEMEX 6.50 18-29 23/01S	USD	600.000	477.314,85	0,47
<b>Nigeria</b>			<b>157.720,95</b>	<b>0,16</b>
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	200.000	157.720,95	0,16
<b>Norvegia</b>			<b>2.611.516,00</b>	<b>2,58</b>
EQUINOR ASA 0.75 20-26 22/05A	EUR	1.000.000	950.985,00	0,94
NORWAY 2.00 18-28 26/04A	NOK	10.000.000	844.463,69	0,83
NORWAY 2.125 22-32 18/05A	NOK	10.000.000	816.067,31	0,81
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>6.261.068,17</b>	<b>6,19</b>
NEW ZEALAND 1.75 20-41 15/05/S	NZD	2.550.000	965.323,46	0,95
NEW ZEALAND 2.75 16-25 15/04S	NZD	2.000.000	1.116.779,97	1,10
NEW ZEALAND 3.50 17-33 14/04S	NZD	2.500.000	1.287.419,61	1,27
NEW ZEALAND 4.50 14-27 15/04S	NZD	5.000.000	2.891.545,13	2,86
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.055.661,97</b>	<b>1,04</b>
ING GROUP NV 4.625 18-26 06/04S	USD	1.180.000	1.055.661,97	1,04
<b>Polonia</b>			<b>438.881,19</b>	<b>0,43</b>
POLAND 5.75 22-32 16/11S	USD	450.000	438.881,19	0,43
<b>Regno Unito</b>			<b>1.449.238,88</b>	<b>1,43</b>
NATIONAL GRID GAS 1.125 21-33 14/01A	GBP	300.000	252.499,85	0,25
STANDARD CHARTERED 1.456 21-27 14/01S	USD	400.000	330.591,15	0,33
SW FINANCE I 7.375 23-41 12/12A	GBP	700.000	866.147,88	0,86
<b>Romania</b>			<b>1.532.207,40</b>	<b>1,51</b>
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	250.000	210.023,75	0,21
ROMANIA 5.25 22-27 25/05S	USD	400.000	358.121,65	0,35
ROMANIA 6.625 22-29 27/09A	EUR	900.000	964.062,00	0,95
<b>Spagna</b>			<b>5.665.323,94</b>	<b>5,60</b>
ADIF ALTA VELOCIDAD 3.50 23-28 30/07A	EUR	1.500.000	1.539.780,00	1,52
BANCO SANTANDER SA 5.147 22-25 18/08S	USD	400.000	358.397,19	0,35
CAIXABANK SA 1.125 19-26 27/03A	EUR	400.000	381.482,00	0,38
INSTITUTO DE CREDITO 3.25 23-28 31/10A	EUR	650.000	668.742,75	0,66
SPAIN 1.90 22-52 31/10A	EUR	400.000	281.592,00	0,28
SPAIN 2.08 15-30 12/03A	EUR	1.000.000	957.945,00	0,95
SPAIN 3.55 23-33 31/10A	EUR	1.400.000	1.477.385,00	1,46
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>9.364.190,04</b>	<b>9,26</b>
BANK OF AMERICA CORP 4.45 16-26 03/03S	USD	500.000	445.180,31	0,44
DELL INTERNATIONAL 5.30 21-29 01/10S	USD	750.000	695.712,71	0,69
DEUTSCHE BANK AG NY 3.547 20-31 18/09S	USD	600.000	476.547,65	0,47
GENERAL MOTORS FIN 5.65 19-29 17/01S	USD	300.000	277.258,56	0,27
HP ENTERPRISE CO 5.90 23-24 01/10S	USD	400.000	360.880,65	0,36
HYUNDAI CAPITAL AMER 5.68 23-28 26/06S	USD	1.000.000	917.455,32	0,91
INTERNATIONAL BUSINE 1.7 20-27 07/05S	USD	500.000	411.377,25	0,41
JOHN DEERE CAPITAL 4.05 22-25 08/09S	USD	1.000.000	892.629,78	0,88
JOHN DEERE CAPITAL 4.85 22-29 11/10S	USD	150.000	139.160,10	0,14
PHILLIPS 66 COMPANY 3.55 23-26 01/04S	USD	250.000	218.153,17	0,22
PROTECTIVE LIFE 3.218 22-25 28/03S	USD	1.000.000	877.425,15	0,87
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	1.000.000	880.734,84	0,87
UNITED STATES 0.25 19-29 15/07S	USD	1.540.800	1.543.759,70	1,53
VERIZON COMMUNICATION 1.68 21-30 30/04S	USD	1.027.000	763.648,49	0,75
VF CORP 2.80 20-27 23/04S	USD	300.000	248.429,61	0,25



## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WELLS FARGO 2.188 20-26 30/04S	USD	250.000	215.836,75	0,21
<b>Sudafrica</b>			<b>2.354.655,80</b>	<b>2,33</b>
SOUTH AFRICA 6.25 06-36 31/03S	ZAR	26.750.000	860.501,66	0,85
SOUTH AFRICA 8.875 15-35 28/02S	ZAR	36.160.000	1.494.154,14	1,48
<b>Svezia</b>			<b>703.270,00</b>	<b>0,70</b>
SKANDINAVISKA ENSKIL 4.00 22-26 09/11A	EUR	500.000	509.660,00	0,50
VOLVO TREASURY AB 2.00 22-27 19/08A	EUR	200.000	193.610,00	0,19
<b>Svizzera</b>			<b>877.589,49</b>	<b>0,87</b>
UBS GROUP AG 4.703 22-27 05/08S	USD	400.000	354.910,63	0,35
UBS GRP FUND REG SHS 4.253 17-28 23/03S	USD	600.000	522.678,86	0,52
<b>Togo</b>			<b>77.235,83</b>	<b>0,08</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	100.000	77.235,83	0,08
<b>Ungheria</b>			<b>742.370,90</b>	<b>0,73</b>
HUNGARIAN DEV 6.50 23-28 29/06S	USD	800.000	742.370,90	0,73
<b>Venezuela</b>			<b>1.550.738,49</b>	<b>1,53</b>
ANDEAN DEVELOPMENT COR 4.75 23-26 01/04S	USD	650.000	582.313,49	0,58
CORP ANDINA 2.375 22-27 13/07A	EUR	1.000.000	968.425,00	0,96
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>24.543.408,31</b>	<b>24,26</b>
<b>Canada</b>			<b>540.678,04</b>	<b>0,53</b>
ENBRIDGE INC FL.R 22-24 16/02Q	USD	600.000	540.678,04	0,53
<b>Danimarca</b>			<b>924.639,96</b>	<b>0,91</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	300.000	289.474,50	0,29
DANSKE BK FL.R 23-26 09/01S	USD	700.000	635.165,46	0,63
<b>Francia</b>			<b>5.149.684,92</b>	<b>5,09</b>
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	700.000	692.216,00	0,68
BNP PARIBAS FL.R 23-99 31/12S	USD	447.000	422.547,92	0,42
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	700.000	697.609,50	0,69
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	560.000	561.792,00	0,56
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-28 22/09A	EUR	200.000	182.075,00	0,18
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-25 30/05A	EUR	1.100.000	1.088.692,00	1,08
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A14-49 29/12A	EUR	600.000	593.700,00	0,59
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	500.000	448.745,00	0,44
TOTALENERGIES SE FL.R 22-99 31/12A	EUR	500.000	462.307,50	0,46
<b>Germania</b>			<b>1.051.986,50</b>	<b>1,04</b>
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A2A	EUR	600.000	492.957,00	0,49
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-26 24/06A	GBP	500.000	559.029,50	0,55
<b>Italia</b>			<b>3.003.575,56</b>	<b>2,97</b>
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	500.000	521.705,00	0,52
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	300.000	286.359,00	0,28
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	300.000	275.320,50	0,27
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	500.000	464.565,00	0,46
INTESA SANPAOLO FL.R 23-54 20/06S	USD	600.000	561.213,81	0,55
INTESA SANPAOLO FL.R 23-XX 07/03S	EUR	450.000	496.136,25	0,49
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-24 17/12A	EUR	400.000	398.276,00	0,39
<b>Norvegia</b>			<b>720.878,84</b>	<b>0,71</b>
DNB BANK ASA FL.R 22-25 28/03Q	USD	800.000	720.878,84	0,71
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.016.300,50</b>	<b>1,99</b>
ABN AMRO BANK FL.R 17-49 01/12S	EUR	700.000	640.538,50	0,63
NN GROUP NV FL.R 23-43 03/11A	EUR	500.000	537.637,50	0,53
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	400.000	375.732,00	0,37
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	500.000	462.392,50	0,46

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>3.682.136,71</b>	<b>3,64</b>
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	200.000	219.291,67	0,22
BARCLAYS PLC FL.R 23-29 13/09S	USD	700.000	658.127,96	0,65
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	1.000.000	848.741,61	0,84
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	1.000.000	939.845,00	0,93
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	200.000	207.155,75	0,20
STANDARD CHARTERED FL.R 19-30 12/02S	USD	200.000	172.660,39	0,17
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	614.000	551.969,72	0,55
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	101.000	84.344,61	0,08
<b>Spagna</b>			<b>3.062.090,68</b>	<b>3,03</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 23-33 30/11A	GBP	1.000.000	1.239.222,68	1,23
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	400.000	369.428,00	0,37
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	1.000.000	966.540,00	0,96
CAIXABANK SA FL.R 22-26 13/04A	EUR	500.000	486.900,00	0,48
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.778.359,53</b>	<b>3,74</b>
AMEX SOFRIND FL.R 22-24 03/05Q	USD	500.000	450.738,37	0,45
BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-28 20/12S	USD	600.000	507.683,58	0,50
CATERPILLAR FIN FL.R 21-24 13/09Q	USD	1.500.000	1.350.574,04	1,34
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	300.000	277.749,00	0,27
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-27 09/03S	USD	290.000	240.697,00	0,24
JPMORGAN CHASE CO FL.R 18-29 23/07S	USD	300.000	262.646,89	0,26
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-31 25/07A	EUR	110.000	94.477,90	0,09
STATE STREET FL.R 22-26 04/11S	USD	450.000	411.436,67	0,41
WELLS FARGO FL.R 23-34 24/04S	USD	201.000	182.356,08	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>613.077,07</b>	<b>0,61</b>
UBS GROUP AG FL.R 23-28 17/03A	EUR	420.000	432.946,50	0,43
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	200.000	180.130,57	0,18
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>77.601,28</b>	<b>0,08</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>77.601,28</b>	<b>0,08</b>
ICSL 1 A1 FL.R 17-56 24/07M	GBP	67.284	77.601,28	0,08
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.325.573,50</b>	<b>1,31</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1.325.573,50</b>	<b>1,31</b>
<b>Belgio</b>			<b>638.562,00</b>	<b>0,63</b>
KBC GROUPE SA FL.R 23-49 31/12S	EUR	600.000	638.562,00	0,63
<b>Svizzera</b>			<b>687.011,50</b>	<b>0,68</b>
UBS GROUP AG FL.R 22-27 15/06A	EUR	700.000	687.011,50	0,68
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>1.978.606,79</b>	<b>1,96</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>1.978.606,79</b>	<b>1,96</b>
<b>Francia</b>			<b>1.978.606,79</b>	<b>1,96</b>
FRANCE ZCP 07-02-24	EUR	1.000.000	986.046,32	0,97
FRANCE ZCP 31-01-24	EUR	1.000.000	992.560,47	0,98
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>6.616.612,42</b>	<b>6,54</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>6.616.612,42</b>	<b>6,54</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>4.986.777,87</b>	<b>4,93</b>
AF GLOBAL SHORT TERM BOND Z USD (C)	USD	2.000	1.821.529,87	1,80
AMUNDI FUNDS ABSO RETURN GB OPP BD DYN -Z- HDG EUR CAP	EUR	3.200	3.165.248,00	3,13
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.629.834,55</b>	<b>1,61</b>
AMUNDI FUNDS EMG MARKETS LOCAL CCY BD -O- USD CAP	USD	1.762	1.629.834,55	1,61
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>96.186.229,02</b>	<b>95,09</b>

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

---

Portafoglio titoli al 31/12/23

## **LUX IM – Vontobel New Frontier Debt**

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>121.771.239,50</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	115.084.056,39
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>116.078.858,15</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.982.595,35
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		604.834,01
Crediti da brokers da incassare		240.191,17
Sottoscrizioni da incassare		621.381,45
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	566.371,81
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	205.055,39
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		4.194,51
Interessi netti da incassare		2.462.559,42
<b>Passivo</b>		<b>1.335.921,64</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		216.954,87
Debiti verso brokers da regolare		425.087,17
Rimborsi da regolare		269.000,88
Commissioni di gestione	4	319.057,88
Commissioni della banca depositaria	6	5.664,38
Spese amministrative	7	80.052,22
Interessi netti da regolare		1.370,28
Altre voci del passivo		18.733,96
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>120.435.317,86</b>

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>7.377.659,89</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		44.792,79
Cedole nette da obbligazioni		7.179.198,13
Interessi bancari su conti cassa		147.899,63
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	3.849,23
Altri proventi		1.920,11
<b>Spese</b>		<b>1.624.879,04</b>
Commissioni di gestione	4	1.210.426,99
Commissioni della banca depositaria	6	21.596,54
Spese amministrative	7	305.214,64
Commissioni di domiciliazione		445,02
Onorari		4.807,71
Spese legali		2.324,98
Spese di transazione	2.14	4.425,78
Commissioni di direttori		142,94
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.129,42
Interessi su scoperti bancari		21.018,99
Spese bancarie		12.980,17
Altre spese		15.365,86
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>5.752.780,85</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-6.996.479,41
- contratti a termine su divise	2.7	575.970,96
- future finanziari	2.8	144.426,36
- cambi	2.5	2.115.735,83
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.592.434,59</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.797.296,86
- contratti a termine su divise	2.7	414.304,22
- future finanziari	2.8	-323.677,51
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>15.480.358,16</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		25.151.867,08
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-19.255.762,97
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>21.376.462,27</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>99.058.855,59</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>120.435.317,86</b>

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>120.435.317,86</b>	<b>99.058.855,59</b>	<b>134.328.678,69</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		491.220,723	431.973,136	467.571,870
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,26	95,19	112,82
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		559.320,819	556.951,465	671.424,021
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,21	100,50	118,24
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.421,899	1.922,564	2.269,428
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,39	102,07	119,71
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		13.530,948	18.661,780	17.201,826
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,49	94,74	111,51

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	431.973,136	123.538,683	64.291,096	491.220,723
E - EUR - Capitalizzazione	556.951,465	116.355,044	113.985,690	559.320,819
F - EUR - Capitalizzazione	1.922,564	668,183	168,848	2.421,899
H - EUR - Capitalizzazione	18.661,780	1.413,938	6.544,770	13.530,948



## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>94.536.502,56</b>	<b>78,50</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>88.768.760,48</b>	<b>73,71</b>
<b>Angola</b>			<b>1.269.446,67</b>	<b>1,05</b>
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	USD	1.600.000	1.269.446,67	1,05
<b>Arabia Saudita</b>			<b>542.244,50</b>	<b>0,45</b>
SAUDI ARABIA 2.00 19-39 09/07A	EUR	700.000	542.244,50	0,45
<b>Argentina</b>			<b>1.183.262,61</b>	<b>0,98</b>
ARGENTINA 0.125 20-30 09/07S	EUR	987.227	356.931,92	0,30
ARGENTINA 0.50 20-30 09/07S	USD	2.270.000	826.330,69	0,69
<b>Bahamas</b>			<b>4.264.847,39</b>	<b>3,54</b>
BAHAMAS 6.00 17-28 21/11S	USD	2.800.000	2.225.653,96	1,85
BAHAMAS 8.95 20-32 15/10S	USD	2.418.000	2.039.193,43	1,69
<b>Benin</b>			<b>394.452,50</b>	<b>0,33</b>
BENIN 6.875 21-52 19/01A	EUR	500.000	394.452,50	0,33
<b>Bermuda</b>			<b>344.464,28</b>	<b>0,29</b>
TENGIZCHEVROIL FIN 3.25 20-30 15/08S	USD	464.000	344.464,28	0,29
<b>Bolivia</b>			<b>86.251,85</b>	<b>0,07</b>
BOLIVIA 4.50 17-28 20/03S	USD	200.000	86.251,85	0,07
<b>Brasile</b>			<b>1.767.125,84</b>	<b>1,47</b>
MC BRAZIL DWNSTRM 7.25 21-31 30/06S	USD	2.510.322	1.767.125,84	1,47
<b>Bulgaria</b>			<b>537.632,50</b>	<b>0,45</b>
BULGARIA 4.875 23-36 13/05A	EUR	500.000	537.632,50	0,45
<b>Camerun</b>			<b>1.743.986,60</b>	<b>1,45</b>
CAMEROON 5.95 21-32 07/07A	EUR	1.800.000	1.333.683,00	1,11
CAMEROON 9.50 15-25 19/11S	USD	466.667	410.303,60	0,34
<b>Cile</b>			<b>2.909.837,46</b>	<b>2,42</b>
CORP NAC DE CBR CHL 6.30 23-53 08/09S	USD	1.300.000	1.191.164,29	0,99
CORPORACION NACI 5.95 23-34 08/01S	USD	1.300.000	1.190.444,37	0,99
INVERS LA CONSTRUCCION 4.75 22-32 07/02S	USD	700.000	528.228,80	0,44
<b>Cina</b>			<b>812.698,89</b>	<b>0,67</b>
ISTANBUL METROPOLITAN 10.50 23-28 06/12S	USD	850.000	812.698,89	0,67
<b>Colombia</b>			<b>4.382.070,71</b>	<b>3,64</b>
ECOPETROL 5.875 21-51 02/11S	USD	100.000	68.386,39	0,06
ECOPETROL SA 5.875 14-45 28/05S	USD	94.000	66.773,39	0,06
EMPRESA DE ENERGIA D 7.85 23-33 09/11S	USD	200.000	196.404,48	0,16
EMPRESAS 8.375 17-27 08/11A 17-27 08/11A	COP	4.855.000.000	989.442,87	0,82
FIDEICOMISO COST REGS 6.75 16-34 15/01S	USD	891.710	705.367,19	0,59
FIDEI PA PACIFICO 144A 8.25 16-35 15/01S	USD	1.001.000	849.112,64	0,71
FIDEI PA PACIFICO 8.25 16-35 15/01S	USD	1.820.000	1.506.583,75	1,25
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>3.674.526,73</b>	<b>3,05</b>
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	2.939.000	2.483.366,83	2,06
IVORY COAST 6.875 19-40 17/10A	EUR	1.420.000	1.191.159,90	0,99
<b>Costa Rica</b>			<b>439.213,68</b>	<b>0,36</b>
AUTOPISTAS DEL SOL SA 7.375 17-30 30/12S	USD	516.040	439.213,68	0,36
<b>Ecuador</b>			<b>2.379.793,84</b>	<b>1,98</b>
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	2.616.119	750.548,53	0,62
ECUADOR 5 20-30 31/01S	USD	1.800.000	754.717,93	0,63
ECUADOR ZCP 20-30 31/07S	USD	3.386.000	874.527,38	0,73

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Egitto</b>			<b>2.972.405,59</b>	<b>2,47</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	USD	400.000	306.352,70	0,25
EGYPT 5.625 18-30 16/04A	EUR	2.171.000	1.395.073,75	1,16
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	300.000	193.581,00	0,16
EGYPT 8.50 17-47 31/01S	USD	800.000	450.594,75	0,37
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	400.000	226.718,30	0,19
EGYPT 8.75 21-51 30/09S	USD	700.000	400.085,09	0,33
<b>El Salvador</b>			<b>135.672,41</b>	<b>0,11</b>
EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S	USD	200.000	135.672,41	0,11
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>1.511.607,24</b>	<b>1,26</b>
ABU DHABI CRUDE OIL 4.60 17-47 02/11S	USD	1.250.000	1.036.592,23	0,86
EMIRATES SEMCORP 4.45 17-35 01/08S	USD	200.000	173.731,87	0,14
UNITED ARAB EMIRATES 4.00 20-50 28/07S	USD	500.000	301.283,14	0,25
<b>Etiopia</b>			<b>604.777,64</b>	<b>0,50</b>
ETHIOPIA 6.625 14-24 11/12S	USD	990.000	604.777,64	0,50
<b>Gabon</b>			<b>399.775,20</b>	<b>0,33</b>
GABON 7.00 21-31 24/11S	USD	533.000	399.775,20	0,33
<b>Hong Kong</b>			<b>25.212,73</b>	<b>0,02</b>
SINO-OCEAN LAND IV 4.75 19-29 05/08S/08S	USD	350.000	25.212,73	0,02
<b>Irlanda</b>			<b>2.748.935,67</b>	<b>2,28</b>
ARAGVI FIN INTL DAC 8.45 21-26 29/04S	USD	1.650.000	1.025.004,27	0,85
SADEREA REG SHS 12.50 14-26 30/11S	USD	2.098.805	831.218,76	0,69
STEAS FUNDING 1 DAC 7.23 22-26 17/03S	USD	1.000.000	892.712,64	0,74
<b>Isole Cayman</b>			<b>7.339.072,50</b>	<b>6,09</b>
CFLD CAYMAN INVEST 2.50 23-31 31/01	USD	266.500	7.078,46	0,01
CFLD CAYMAN INVEST ZCP 23-31 31/01	USD	26.528	484,33	0,00
GACI FIRST INVEST 5.125 23-53 14/02S	USD	2.432.000	1.984.854,07	1,65
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	2.846.000	2.293.521,58	1,90
MALDIVES SUKUK ISSU 9.875 21-26 08/04S	USD	810.000	597.987,21	0,50
ODEBRECHT HOLDCO FIN ZCP 21-58 10/09	USD	251.071	759,62	0,00
OEC FINANCE LIMITED 4.375 21-29 25/10S	USD	244.694	10.260,45	0,01
PERU PAYROLL DEDUCT FIN ZCP 12-29 01/11	USD	175.974	131.939,61	0,11
POINSETTIA FINANCE LT 6.625 16-31 17/06Q	USD	2.813.250	2.143.786,83	1,78
QNB FINANCE LTD 2.75 20-27 12/02S	USD	200.000	168.400,34	0,14
<b>Kazakistan</b>			<b>179.070,26</b>	<b>0,15</b>
DEV BK OF KAZAKHSTAN 10.95 21-26 06/05S	KZT	100.000.000	179.070,26	0,15
<b>Kenia</b>			<b>351.099,91</b>	<b>0,29</b>
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	400.000	351.099,91	0,29
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.974.254,02</b>	<b>1,64</b>
CSN RESSOURCES SA 8.875 23-30 05/12S	USD	700.000	654.840,84	0,54
EIG PEARL HOLDINGS 3.545 22-36 31/08S	USD	834.000	655.394,60	0,54
ELEVING GROUP S 9.50 21-26 18/10S	EUR	750.000	649.018,58	0,54
METALCORP GROUP SA 8.5 21-26 28/06A	EUR	600.000	15.000,00	0,01
<b>Malesia</b>			<b>2.243.846,02</b>	<b>1,86</b>
EQUISAR INTERNATIONAL 6.628 11-26 15/06S	USD	2.400.000	2.243.846,02	1,86
<b>Mauritius</b>			<b>1.728.987,44</b>	<b>1,44</b>
ES AFRICAN TR DEV BK 4.125 21-28 30/06S	USD	2.200.000	1.728.987,44	1,44
<b>Messico</b>			<b>3.563.192,35</b>	<b>2,96</b>
COMISION FEDERA 6.264 22-52 15/02S	USD	800.000	632.252,49	0,52
MEXICO 2.125 21-51 25/10A	EUR	1.400.000	853.258,00	0,71
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	300.000	247.732,50	0,21

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	1.100.000	962.049,00	0,80
PEMEX 5.95 20-31 28/01S	USD	750.000	539.182,16	0,45
PEMEX MTN C6 REG SHS 6.625 10-15 28/09Q	USD	600.000	328.718,20	0,27
<b>Micronesia</b>			<b>2.478.019,23</b>	<b>2,06</b>
KAZMUNAYGAS 5.75 17-47 19/04S	USD	500.000	395.855,66	0,33
KAZMUNAYGAS 6.375 18-48 24/04S	USD	2.450.000	2.082.163,57	1,73
<b>Mongolia</b>			<b>291.746,39</b>	<b>0,24</b>
MONGOLIAN MTGE CORP 8.85 21-24 08/02S	USD	330.000	291.746,39	0,24
<b>Nigeria</b>			<b>2.397.654,87</b>	<b>1,99</b>
AFRICA FINANCE 4.375 19-26 17/04S	USD	783.000	680.840,91	0,57
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	1.250.000	985.755,93	0,82
NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	900.000	731.058,03	0,61
<b>Paesi Bassi</b>			<b>165.940,30</b>	<b>0,14</b>
BRASKEM NETHERLANDS 8.50 23-31 12/01S	USD	200.000	165.940,30	0,14
<b>Pakistan</b>			<b>1.354.133,09</b>	<b>1,12</b>
PAKISTAN 8.875 21-51 08/04S	USD	900.000	495.050,65	0,41
PAKISTAN W&P 7.50 21-31 04/06S	USD	1.800.000	859.082,44	0,71
<b>Panama</b>			<b>1.592.961,59</b>	<b>1,32</b>
BANCO PROMERICA DE 10.75 23-28 14/08S	USD	300.000	285.330,25	0,24
PANAMA 2.252 20-32 29/09S	USD	800.000	528.145,51	0,44
PANAMA 4.50 22-63 19/01S	USD	600.000	356.001,98	0,30
PANAMA 6.853 23-54 28/03S	USD	500.000	423.483,85	0,35
<b>Perù</b>			<b>2.788.484,09</b>	<b>2,32</b>
CREDICORP CAPITAL SO 10.10 23-43 15/12S	PEN	5.000.000	1.215.908,92	1,01
PETROLEOS DEL PERU 4.75 17-32 19/06S	USD	1.975.000	1.270.718,79	1,06
PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	540.000	301.856,38	0,25
<b>Qatar</b>			<b>753.047,59</b>	<b>0,63</b>
QATAR PETROLEUM 2.25 21-31 12/07S	USD	800.000	614.239,79	0,51
QATAR PETROLEUM 3.125 21-41 12/07S	USD	200.000	138.807,80	0,12
<b>Regno Unito</b>			<b>560.503,35</b>	<b>0,47</b>
WE SODA INVESTMENTS 9.5 23-28 06/10S	USD	600.000	560.503,35	0,47
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>1.040.060,05</b>	<b>0,86</b>
DOMINICAN REPUBLIC 11.25 23-25 15/09S	DOP	45.000.000	758.803,27	0,63
DOMINICAN REPUBLIC 13.625 23-33 03/02S	DOP	14.800.000	281.256,78	0,23
<b>Romania</b>			<b>2.300.461,96</b>	<b>1,91</b>
ROMANIA 1.75 21-30 13/07A	EUR	500.000	405.332,50	0,34
ROMANIA 2.00 20-32 28/01A	EUR	300.000	232.672,50	0,19
ROMANIA 2.00 21-33 14/04A	EUR	700.000	525.451,50	0,44
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	EUR	700.000	558.621,00	0,46
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	852.000	578.384,46	0,48
<b>Serbia</b>			<b>968.889,78</b>	<b>0,80</b>
SERBIA 1.00 21-28 23/09A	EUR	150.000	127.069,50	0,11
SERBIA 1.65 21-33 03/03A	EUR	400.000	297.050,00	0,25
SERBIA 2.05 21-36 23/09A	EUR	779.000	544.770,28	0,45
<b>Spagna</b>			<b>208.761,42</b>	<b>0,17</b>
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375 20-30 17/12Q	USD	300.000	208.761,42	0,17
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.901.285,85</b>	<b>3,24</b>
GABON BLUE BOND MAST 6.097 23-38 01/08S	USD	3.950.000	3.474.719,55	2,89
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	USD	500.000	426.566,30	0,35

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Sudafrica</b>			<b>908.518,30</b>	<b>0,75</b>
TRANSNET 8.25 23-28 06/02S	USD	1.000.000	908.518,30	0,75
<b>Tajikistan</b>			<b>1.580.588,79</b>	<b>1,31</b>
TAJIKISTAN INT BOND7.125 17-27 14/09S	USD	2.032.000	1.580.588,79	1,31
<b>Togo</b>			<b>3.312.216,94</b>	<b>2,75</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	1.000.000	772.358,31	0,64
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.70 19-31 22/10S	USD	2.750.000	2.118.853,27	1,76
BANQUE OUEST AFRICAINE 5.00 17-27 27/07S	USD	500.000	421.005,36	0,35
<b>Tunisia</b>			<b>2.409.212,20</b>	<b>2,00</b>
BQ CENTRALE DE TUNISE 3.50 03-33 03/02S	JPY	300.000.000	908.412,47	0,75
BQ CENTRALE DE TUNISE 4.20 01-31 17/03S	JPY	310.000.000	920.335,73	0,76
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	600.000	580.464,00	0,48
<b>Turchia</b>			<b>886.502,19</b>	<b>0,74</b>
ARCELIK 8.5 23-28 25/09S	USD	500.000	474.447,35	0,39
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	USD	500.000	412.054,84	0,34
<b>Ucraina</b>			<b>1.123.082,37</b>	<b>0,93</b>
UKRAINE 4.375 20-32 27/01A	EUR	500.000	102.737,50	0,09
UKRAINE 6.876 21-31 21/05S	USD	2.200.000	459.572,28	0,38
UKRAINE 7.75 15-24 01/09S	USD	200.000	55.266,31	0,05
UKRAINE 7.75 15-26 01/09S	USD	2.000.000	505.506,28	0,42
<b>Ungheria</b>			<b>3.247.220,00</b>	<b>2,70</b>
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	200.000	154.034,00	0,13
HUNGARY 5.375 23-33 12/09A	EUR	2.200.000	2.358.015,00	1,96
MAGYAR EXPORT-I 6.00 23-29 16/05A	EUR	450.000	478.278,00	0,40
MVM ENERGETIKA ZRT 0.875 21-27 18/11A	EUR	300.000	256.893,00	0,21
<b>Uzbekistan</b>			<b>1.989.705,10</b>	<b>1,65</b>
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	500.000	422.414,57	0,35
UZAUTO MOTORS AJ 4.85 21-26 04/05S	USD	1.100.000	886.255,01	0,74
UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.75 21-28 16/11S	USD	900.000	681.035,52	0,57
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.752.298,66</b>	<b>4,78</b>
<b>Argentina</b>			<b>1.439.468,36</b>	<b>1,20</b>
ARGENTINA 0.125 20-41 09/07S	EUR	1.400.000	402.136,00	0,33
ARGENTINA -DY- FL.R 10-15 27/05A	USD	20.000.000	720.957,36	0,60
ARGENTINA FL.R 20-46 09/07S	EUR	1.000.000	316.375,00	0,26
<b>Congo</b>			<b>1.110.863,15</b>	<b>0,92</b>
CONGO 6.00 07-29 30/06S	USD	1.506.054	1.110.863,15	0,92
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>406.060,06</b>	<b>0,34</b>
EMIRATES NBD BANK FL.R 21-XX 27/05S1/12S	USD	500.000	406.060,06	0,34
<b>Messico</b>			<b>1.411.765,34</b>	<b>1,17</b>
COMISION FEDERAL FL.R 06-36 15/06M	USD	1.800.000	1.411.765,34	1,17
<b>Mozambico</b>			<b>537.774,97</b>	<b>0,45</b>
MOZAMBIQUE FL.R 19-31 15/09S	USD	700.000	537.774,97	0,45
<b>Ucraina</b>			<b>846.366,78</b>	<b>0,70</b>
UKRAINE FL.R 15-40 31/05A	USD	2.087.000	846.366,78	0,70
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>15.443,42</b>	<b>0,01</b>
<b>Isole Cayman</b>			<b>15.443,42</b>	<b>0,01</b>
CFLD CAYMAN INVEST 2.50 23-31 31/01	USD	219.500	15.443,42	0,01
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>6.416.910,75</b>	<b>5,33</b>

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Obbligazioni</b>			<b>5.209.252,93</b>	<b>4,33</b>
<b>Colombia</b>			<b>300.396,98</b>	<b>0,25</b>
FEDEICOMISO RUTA AL 6.75 17-44 15/02S	COP	2.000.000.000	300.396,98	0,25
<b>Grenada</b>			<b>1.819.924,28</b>	<b>1,51</b>
GRENADA 7.00 15-30 12/05S	USD	2.340.000	1.819.924,28	1,51
<b>Messico</b>			<b>2.217.546,26</b>	<b>1,84</b>
BANCO ACTIVER SA 9.50 19-32 18/12M	MXN	60.168.300	2.217.546,26	1,84
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>324.381,26</b>	<b>0,27</b>
HKN ENERGY III LTD 12.00 21-25 26/05S	USD	400.000	324.381,26	0,27
<b>Uzbekistan</b>			<b>547.004,15</b>	<b>0,45</b>
UZBEKISTAN 16.25 23-26 12/10S	UZS	7.500.000.000	547.004,15	0,45
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.207.657,82</b>	<b>1,00</b>
<b>Colombia</b>			<b>1.207.657,82</b>	<b>1,00</b>
FIDEICOMISO PA AUTO CV 6.05 21-36 15/06S	COP	6.531.032.000	1.207.657,82	1,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>14.130.643,08</b>	<b>11,73</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>14.130.643,08</b>	<b>11,73</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>14.130.643,08</b>	<b>11,73</b>
ISHARES II PLC JP MORGAN EM BOND UCITS ETF USD DIS	USD	9.780	773.822,52	0,64
VONTOBEL FD EASTERN EUROPEAN BD -I- EUR CAP	EUR	1.504	125.115,55	0,10
VONTOBEL FD EMERGING MKTS BLEND -X- CAP USD	USD	23.000	3.497.789,38	2,90
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKTS LOCAL CCY -I- USD CAP	USD	100.000	9.733.915,63	8,08
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>115.084.056,39</b>	<b>95,56</b>

## **LUX IM – JPM Short Emerging Debt**

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>167.074.969,00</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	159.885.646,04
<i>Prezzo d'acquisto</i>		165.132.957,96
Depositi bancari a vista e liquidità		2.453.097,91
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		91.583,75
Sottoscrizioni da incassare		346.470,58
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.040.138,03
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	67.140,16
Interessi netti da incassare		2.190.773,96
Altre voci dell'attivo		118,57
<b>Passivo</b>		<b>3.339.794,54</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.171.252,03
Rimborsi da regolare		475.259,57
Commissioni di gestione	4	534.459,95
Commissioni della banca depositaria	6	8.410,01
Spese amministrative	7	118.854,38
Altre voci del passivo		31.558,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>163.735.174,46</b>

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>8.742.899,68</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		186.047,99
Cedole nette da obbligazioni		8.469.588,40
Interessi bancari su conti cassa		50.025,08
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	23.933,27
Altri proventi		13.304,94
<b>Spese</b>		<b>2.945.585,61</b>
Commissioni di gestione	4	2.266.764,76
Commissioni della banca depositaria	6	35.548,63
Spese amministrative	7	502.392,64
Commissioni di domiciliazione		761,65
Onorari		7.870,72
Spese legali		3.990,39
Spese di transazione	2.14	15.160,14
Commissioni di direttori		236,78
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	54.231,09
Interessi su scoperti bancari		23.583,55
Spese bancarie		9.022,21
Altre spese		26.023,05
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>5.797.314,07</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.161.257,73
- contratti a termine su divise	2.7	546.307,55
- future finanziari	2.8	-171.438,98
- cambi	2.5	2.311.556,19
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>4.322.481,10</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-659.748,64
- contratti a termine su divise	2.7	962.499,06
- future finanziari	2.8	52.015,41
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>4.677.246,93</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		36.377.040,31
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-57.371.076,68
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-16.316.789,44</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>180.051.963,90</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>163.735.174,46</b>



## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>163.735.174,46</b>	<b>180.051.963,90</b>	<b>221.249.876,60</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		524.858,695	636.461,447	763.971,999
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,44	94,17	98,21
<b>Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		453.966,928	503.009,254	568.716,325
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,44	87,07	97,22
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		300.701,901	367.478,214	417.136,284
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,08	104,77	108,49
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		341.562,178	328.254,870	343.871,651
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,94	91,69	101,63
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.220,368	1.447,239	1.999,570
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,38	101,76	105,04
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		554,291	740,230	977,528
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,94	93,30	103,05
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		62.419,789	66.026,166	77.197,940
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,40	98,28	101,81
<b>Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		12.136,426	11.069,038	25.143,440
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,84	91,63	101,62

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	636.461,447	61.241,519	172.844,271	524.858,695
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	503.009,254	77.538,719	126.581,045	453.966,928
E - EUR - Capitalizzazione	367.478,214	36.321,711	103.098,024	300.701,901
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	328.254,870	95.164,893	81.857,585	341.562,178
F - EUR - Capitalizzazione	1.447,239	145,160	372,031	1.220,368
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	740,230	66,915	252,854	554,291
H - EUR - Capitalizzazione	66.026,166	94.227,653	97.834,030	62.419,789
Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	11.069,038	19.725,055	18.657,667	12.136,426

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>158.168.117,57</b>	<b>96,60</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>155.780.390,39</b>	<b>95,14</b>
<b>Angola</b>				
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	640.000	512.847,15	0,31
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	USD	538.000	426.851,44	0,26
<b>Arabia Saudita</b>				
DAR AL-ARKAN SUKUK 6.875 20-27 26/02S	USD	540.000	481.456,04	0,29
<b>Austria</b>				
SUZANO AUSTRIA GMBH 2.50 21-28 15/09S	USD	1.200.000	950.172,44	0,58
<b>Azerbaijan</b>				
AZERBAIDJAN 4.75 14-24 18/03S	USD	400.000	359.258,02	0,22
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	USD	600.000	550.092,29	0,34
<b>Bahrein</b>				
BAHRAIN 7.00 16-28 12/10S	USD	500.000	469.539,87	0,29
THE OIL AND GAS HLDG 7.625 18-24 07/11S	USD	400.000	363.927,78	0,22
<b>Benin</b>				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	410.000	336.077,00	0,21
<b>Bermuda</b>				
OOREDOO INTL FI 3.75 16-26 22/06S	USD	740.000	650.887,49	0,40
TENGIZCHEVROIL FIN 4.00 16-26 15/08S	USD	810.000	688.979,56	0,42
<b>Brasile</b>				
BRAZIL 3.875 20-30 12/06S	USD	600.000	495.392,37	0,30
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	USD	2.200.000	1.965.439,65	1,20
ELETROBRAS 3.625 20-25 04/02S	USD	700.000	613.176,80	0,37
PRUMO PART INVEST 7.50 19-31 31/12S	USD	456.482	399.275,69	0,24
<b>Canada</b>				
MEGLOCAL CANADA INC 5.00 20-25 18/05S	USD	1.160.000	1.034.176,22	0,63
PETRONAS ENERGY 2.1120 21-28 23/03S	USD	810.000	661.941,88	0,40
<b>Cile</b>				
ATP TOWER HLDGS LLC 4.05 21-26 27/04S	USD	507.000	415.136,92	0,25
CELULOSA ARAUCO 3.875 18-27 11/02S	USD	980.000	823.899,78	0,50
CHILE ELECTRICITY ZCP 21-28 25/01	USD	1.140.000	815.117,58	0,50
CORP NAC COBRE 3.625 17-27 01/08S	USD	1.000.000	854.918,73	0,52
CORPORACION NACI 5.95 23-34 08/01S	USD	930.000	851.625,59	0,52
CORPORACION NACIONAL 5.125 23-33 02/02S	USD	200.000	174.860,21	0,11
EMPRESA NACIONAL 3.05 21-32 14/09S	USD	243.000	174.971,82	0,11
EMPRESA NACIONAL 3.45 21-31 16/09S	USD	240.000	182.310,74	0,11
EMPRESA NACIONAL SA 4.75 14-26 01/08S	USD	400.000	353.250,19	0,22
EMPRESA NATL PETR ENAP 3.75 16-26 05/08S	USD	900.000	771.772,99	0,47
FALABELLA REG SHS 3.75 17-27 30/10S	USD	700.000	554.793,57	0,34
GNL QUINTERO REGS 4.634 14-29 31/07S	USD	458.900	405.417,11	0,25
<b>Cina</b>				
BAIDU INC 1.72 20-26 09/10S	USD	400.000	334.221,78	0,20
ISTANBUL METROPOLITAN 10.50 23-28 06/12S	USD	384.000	367.148,68	0,22
LENOVO GROUP LTD 5.875 20-25 24/04S	USD	860.000	778.359,82	0,48
VANKE REAL ESTATE HK 3.15 19-25 12/05S	USD	400.000	294.585,56	0,18
VANKE REAL ESTATE HK 3.975 17-27 09/11S	USD	260.000	155.049,48	0,09
<b>Colombia</b>				
BANCO BOGOTA 6.25 16-26 12/05S	USD	880.000	780.605,28	0,48
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	600.000	516.282,02	0,32

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	1.100.000	971.908,52	0,59
ECOPETROL SA 8.625 23-29 19/01S	USD	1.170.000	1.126.583,94	0,69
OLEODUCTO CENTRAL SA 4.00 20-27 14/07S	USD	800.000	669.801,45	0,41
SUAM FIN BV REG SHS 4.875 14-24 17/04S	USD	1.220.000	1.091.776,69	0,67
<b>Corea del Sud</b>			<b>6.612.448,15</b>	<b>4,04</b>
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.25 21-26 08/02S	USD	1.398.000	1.156.863,73	0,71
KB KOOKMIN CARD 4.00 22-25 09/06S	USD	971.000	856.981,49	0,52
KEB 4.25 14-24 14/10S	USD	1.000.000	890.653,28	0,54
KIA CORPORATION 1.75 21-26 16/10S	USD	1.130.000	928.303,32	0,57
KOREA EXPRESSWAY CORP 3.625 22-25 18/05S	USD	353.000	311.949,91	0,19
SHINHAN FINANCIAL 1.35 20-26 10/01S	USD	1.090.000	912.172,62	0,56
SHINHAN FINANCIAL GR 5.00 23-28 24/07S	USD	900.000	811.507,36	0,50
SK HYNIX 6.25 23-26 17/01S	USD	510.000	464.999,86	0,28
SK ON 5.375 23-26 11/05S	USD	308.000	279.016,58	0,17
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>1.184.983,38</b>	<b>0,72</b>
IVORY COAST 5.75 09-32 31/12S	USD	453.556	386.859,93	0,24
IVORY COAST REG SHS 6.375 15-28 03/03S	USD	900.000	798.123,45	0,49
<b>Costa Rica</b>			<b>1.798.615,96</b>	<b>1,10</b>
COSTA RICA 4.375 13-25 30/04S	USD	600.000	535.267,21	0,33
COSTA RICA 6.55 23-34 03/04S	USD	710.000	664.202,11	0,41
INSTITUTO COSTA 6.75 21-31 07/10S	USD	660.000	599.146,64	0,37
<b>Croazia</b>			<b>675.898,20</b>	<b>0,41</b>
CROATIA 6.00 13-24 26/01S	USD	750.000	675.898,20	0,41
<b>Egitto</b>			<b>5.050.849,97</b>	<b>3,08</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 2.634 21-26 17/05S	USD	730.000	607.220,25	0,37
EGYPT 5.75 20-24 29/05S	USD	2.350.000	2.073.842,46	1,27
EGYPT 6.2004 19-24 01/03S	USD	800.000	711.485,30	0,43
THE EGYPTIAN FINANCI 10.875 23-26 28/02S	USD	1.873.000	1.658.301,96	1,01
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>8.594.202,67</b>	<b>5,25</b>
ABU DHABI COMMERCIAL 3.50 22-27 31/03S	USD	1.500.000	1.288.077,97	0,79
ABU DHABI COMMERCIAL 5.375 23-28 18/07S	USD	470.000	429.794,70	0,26
ABU DHABI COMMERCIAL 5.50 23-29 12/01S	USD	446.000	410.058,56	0,25
ABU DHABI NAT ENERG 4.375 23-29 24/01S	USD	696.000	623.839,86	0,38
ABU DHABI NAT REG SHS 4.375 16-26 22/06S	USD	720.000	642.596,19	0,39
ALDAR SUKUK LTD 4.75 18-25 29/09S	USD	1.000.000	893.800,37	0,55
DP WORLD LTD 2.375 18-26 25/09A	EUR	600.000	576.936,00	0,35
EMIRATES NBD BANK 1.638 21-26 13/01S	USD	1.340.000	1.123.365,36	0,69
EMIRATES NBD BANK 2.625 20-25 18/02S	USD	200.000	175.070,01	0,11
EMIRATES NBD BANK 5.875 23-28 11/10S	USD	480.000	448.296,19	0,27
GALAXY PIPELINE ASSET 1.75 20-27 30/09S	USD	1.267.336	1.074.425,45	0,66
NATIONAL BK ABU DHAB 5.125 22-27 13/10S	USD	1.000.000	907.942,01	0,55
<b>Filippine</b>			<b>1.189.278,87</b>	<b>0,73</b>
PHILIPPINE NATION BK 3.28 19-24 27/09S	USD	715.000	631.241,57	0,39
ROP SUKUK TRUST 5.045 23-29 06/06S	USD	608.000	558.037,30	0,34
<b>Gabon</b>			<b>258.095,09</b>	<b>0,16</b>
GABON 6.95 15-25 16/06S	USD	300.000	258.095,09	0,16
<b>Georgia</b>			<b>1.312.826,86</b>	<b>0,80</b>
GEORGIAN RAILWAY JSC 4.00 21-28 17/06S	USD	1.002.000	832.334,94	0,51
TBC BANK JS 5.75 19-24 19/06S	USD	536.000	480.491,92	0,29
<b>Giordania</b>			<b>1.430.718,11</b>	<b>0,87</b>
JORDANIA 4.95 20-25 07/07S	USD	600.000	529.880,69	0,32
JORDANIA 6.125 15-26 29/01S	USD	1.000.000	900.837,42	0,55

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Guatemala</b>			<b>1.941.142,23</b>	<b>1,19</b>
ENERGUATE TRUST 5.875 17-27 03/05S	USD	1.100.000	937.137,01	0,57
GUATEMALA 4.375 17-27 05/06S	USD	700.000	605.786,32	0,37
GUATEMALA 4.50 16-49 03/05S	USD	200.000	175.026,79	0,11
GUATEMALA 6.60 23-36 13/06S	USD	240.000	223.192,11	0,14
<b>Honduras</b>			<b>598.037,01</b>	<b>0,37</b>
HONDURAS 6.25 17-27 19/01S	USD	500.000	432.994,91	0,26
HONDURAS 7.50 13-24 15/03S	USD	183.333	165.042,10	0,10
<b>Hong Kong</b>			<b>894.004,11</b>	<b>0,55</b>
BANGKOK BANK PUBLIC 5.30 23-28 21/09S	USD	600.000	549.927,51	0,34
COUNTRY GARDEN HLDG 2.70 21-26 12/07S	USD	1.410.000	107.919,49	0,07
GLP CHINA HOLDINGS 2.95 21-26 29/03S	USD	455.000	236.157,11	0,14
<b>India</b>			<b>2.307.377,52</b>	<b>1,41</b>
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	USD	1.000.000	888.555,22	0,54
HPCL MITTAL ENERGY 5.45 19-26 22/10S	USD	400.000	349.228,76	0,21
JSW STEEL LTD 5.95 19-24 18/04S	USD	600.000	538.649,32	0,33
OIL INDIA 5.375 14-24 17/04S	USD	590.000	530.944,22	0,32
<b>Indonesia</b>			<b>4.875.767,37</b>	<b>2,98</b>
BANK MANDIRI PT 3.75 19-24 11/04S	USD	300.000	268.903,24	0,16
BANK MANDIRI PT 4.75 20-25 15/05S	USD	600.000	536.220,79	0,33
FREEPORT INDONESIA 4.763 22-27 14/04S	USD	460.000	409.004,64	0,25
HUTAMA KARYA PERSERO 3.75 20-30 11/05S	USD	573.000	484.092,26	0,30
PELABUHAN IND REG SHS 4.875 14-24 01/10S	USD	500.000	447.415,69	0,27
PERUSAHAAN LISTRIK 2.875 18-25 25/10A	EUR	950.000	932.287,25	0,57
PT BINA ARTHA VENTURA 4.20 20-25 23/01S	USD	800.000	703.402,82	0,43
PT PERTAMINA 1.40 21-26 09/02S	USD	1.310.000	1.094.440,68	0,67
<b>Isole Cayman</b>			<b>8.459.095,26</b>	<b>5,17</b>
CK HUTCHISON 4.75 23-28 21/04S	USD	667.000	602.065,78	0,37
DIB SUKUK LTD 2.95 20-26 16/01S	USD	1.560.000	1.347.256,77	0,82
EMG SUKUK 4.564 14-24 18/06S	USD	1.000.000	884.624,73	0,54
GACI FIRST INVESTMENT 4.75 23-30 14/02S	USD	829.000	747.018,17	0,46
GACI FIRST INVESTMENT 5.00 22-27 13/10S	USD	500.000	455.184,37	0,28
JD.COM INC 3.875 16-26 29/04S	USD	600.000	526.517,49	0,32
QIB SUKUK LTD 1.95 20-25 27/10S	USD	1.070.000	908.587,10	0,55
QNB FINANCE LTD 2.625 20-25 12/05S	USD	540.000	468.089,14	0,29
QNB FINANCE LTD 2.75 20-27 12/02S	USD	1.050.000	884.101,80	0,54
SAMBA FUNDING LTD 2.75 19-24 02/10S	USD	800.000	704.195,22	0,43
SHK PROP.(CAP MRKT) 3.75 19-29 25/02S	USD	500.000	425.221,74	0,26
TENCENT HOLDINGS LTD 1.81 20-26 26/01S	USD	600.000	506.232,95	0,31
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>2.657.338,27</b>	<b>1,62</b>
CABCORP 5.25 22-29 27/04S	USD	1.329.000	1.127.474,99	0,69
ENN CLEAN ENERGY 3.375 21-26 12/05S	USD	870.000	732.141,96	0,45
GERDAU TRADE INC 4.875 17-27 24/04S	USD	400.000	355.998,38	0,22
HUARONG FINANCE 2019 3.75 19-24 29/05S	USD	200.000	177.775,88	0,11
YUNDA HOLDING INVEST 2.25 20-25 19/08S	USD	320.000	263.947,06	0,16
<b>Kenia</b>			<b>1.872.495,28</b>	<b>1,14</b>
KENYA 6.3 21-34 23/01S	USD	525.000	380.320,68	0,23
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	1.700.000	1.492.174,60	0,91
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.831.110,44</b>	<b>1,73</b>
ACU PETRO LUXEMBOURG 7.50 22-32 13/01S	USD	461.361	394.413,76	0,24
ECUADOR SOCIAL BOND ZCP 20-35 30/01	USD	352.221	243.115,39	0,15
FAB SUKUK COMPA 1.411 21-26 14/01S	USD	520.000	434.738,82	0,27
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	217.625	179.045,79	0,11

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MILLICOM INTL CELL 5.125 17-28 15/01S	USD	540.000	454.231,15	0,28
MINERVA LUXEMBOURG 4.375 21-31 18/03S	USD	570.000	425.101,79	0,26
VM HOLDING SA 5.375 17-27 04/05S	USD	800.000	700.463,74	0,43
<b>Macedonia</b>			<b>1.075.915,50</b>	<b>0,66</b>
MACEDONIA 2.75 18-25 18/01A	EUR	1.100.000	1.075.915,50	0,66
<b>Marocco</b>			<b>2.059.224,04</b>	<b>1,26</b>
MOROCCO 5.95 23-28 08/03S	USD	814.000	753.310,07	0,46
OCP SA 5.625 14-24 25/04S	USD	1.450.000	1.305.913,97	0,80
<b>Mauritius</b>			<b>1.954.764,87</b>	<b>1,19</b>
ES AFRICAN TR DEV BK 4.875 19-24 23/05S	USD	500.000	445.091,74	0,27
GREENKO SOLAR 5.95 19-26 29/07S	USD	640.000	559.549,77	0,34
INDIA GREEN POWER 4.00 21-27 22/02S/02S	USD	1.150.000	950.123,36	0,58
<b>Messico</b>			<b>13.707.961,07</b>	<b>8,37</b>
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	994.000	891.556,82	0,54
BRASKEM IDESA SAPI 6.99 21-32 20/02S	USD	267.000	137.301,07	0,08
COMISION FED DE ELECT 3.348 21-31 09/02S	USD	739.000	553.027,26	0,34
ELEC FIRME DE MEX HDGS 4.90 21-26 20/11S	USD	1.160.000	941.087,93	0,57
GACM REG SHS 3.875 17-28 30/04S	USD	600.000	508.202,24	0,31
ORBIA ADVANCE CORPO 4.00 17-27 04/10S	USD	780.000	666.232,59	0,41
PEMEX 10.00 23-33 07/02S	USD	615.000	554.463,58	0,34
PEMEX 4.25 16-25 15/01S	USD	4.300.000	3.768.806,45	2,30
PEMEX 4.50 16-26 23/01S	USD	1.500.000	1.266.392,78	0,77
PEMEX 4.875 13-24 18/01S	USD	600.000	539.097,75	0,33
PEMEX 5.35 18-28 12/02S	USD	600.000	469.051,37	0,29
PEMEX 5.95 20-31 28/01S	USD	1.095.000	787.205,96	0,48
PEMEX 6.50 18-27 13/03S/03S	USD	900.000	756.338,75	0,46
PEMEX 6.875 17-26 04/02S	USD	600.000	523.964,70	0,32
SIGMA ALIMENTOS 4.125 16-26 02/05S	USD	470.000	410.817,79	0,25
TRUST F/1401 5.25 15-26 30/01S	USD	1.060.000	934.414,03	0,57
<b>Micronesia</b>			<b>2.204.835,45</b>	<b>1,35</b>
KAZMUNAYGAS 4.75 17-27 19/04S	USD	2.000.000	1.757.660,62	1,07
NATIONAL COMPANY 5.375 18-30 24/04S	USD	500.000	447.174,83	0,27
<b>Mongolia</b>			<b>1.729.090,44</b>	<b>1,06</b>
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	USD	700.000	567.456,66	0,35
MONGOLIA 8.65 23-28 19/01S	USD	1.220.000	1.161.633,78	0,71
<b>Montenegro</b>			<b>590.868,00</b>	<b>0,36</b>
MONTENEGRO 3.375 18-25 21/04A	EUR	600.000	590.868,00	0,36
<b>Namibia</b>			<b>891.873,39</b>	<b>0,54</b>
NAMIBIA 5.25 15-25 29/10S	USD	1.000.000	891.873,39	0,54
<b>Nigeria</b>			<b>3.331.545,87</b>	<b>2,03</b>
ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	361.000	293.310,27	0,18
AFRICA FINANCE 3.875 17-24 13/04S	USD	700.000	625.575,36	0,38
NIGERIA 6.125 21-28 28/09S	USD	685.000	548.357,75	0,33
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	1.500.000	1.237.704,30	0,76
NIGERIA 8.375 22-29 24/03S	USD	321.000	277.979,85	0,17
UNITED BANK OF AFRICA 6.75 21-26 19/11S	USD	420.000	348.618,34	0,21
<b>Oman</b>			<b>990.551,52</b>	<b>0,60</b>
OMAN 4.75 16-26 15/06S	USD	500.000	445.486,47	0,27
OMAN 5.375 17-27 08/03S	USD	600.000	545.065,05	0,33
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.035.339,33</b>	<b>1,24</b>
BRASKEM NETHERLANDS 4.50 17-28 10/01S	USD	810.000	593.155,14	0,36
EQUATE PETROCHEMICAL 4.25 16-26 03/11S	USD	230.000	200.739,22	0,12

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	1.477.225	1.241.444,97	0,76
<b>Pakistan</b>			<b>857.007,79</b>	<b>0,52</b>
PAKISTAN 8.25 14-24 15/04S	USD	1.000.000	857.007,79	0,52
<b>Paraguay</b>			<b>3.003.416,02</b>	<b>1,83</b>
BANCO CONTINENTAL SAE 2.75 20-25 10/12S	USD	800.000	672.924,22	0,41
PARAGUAY 2.739 21-33 29/01S	USD	1.421.000	1.052.900,16	0,64
PARAGUAY 4.95 20-31 28/04S	USD	350.000	308.507,72	0,19
PARAGUAY 5.00 16-26 15/04S	USD	765.000	684.191,25	0,42
PARAGUAY 5.85 23-33 21/08S	USD	310.000	284.892,67	0,17
<b>Perù</b>			<b>4.389.981,14</b>	<b>2,68</b>
BANCO DE CREDIT 2.70 19-25 11/01S	USD	760.000	664.458,52	0,41
COFIDE 2.40 20-27 28/09S	USD	560.000	449.250,55	0,27
FONDO MIVIVIEND 4.625 22-27 12/04S	USD	2.750.000	2.415.223,31	1,48
ORAZUL ENERGY EGEN 5.625 17-27 28/04S	USD	1.010.000	861.048,76	0,53
<b>Polonia</b>			<b>1.123.750,46</b>	<b>0,69</b>
BANK GOSPODARSTWA KR 6.25 23-28 31/10S	USD	200.000	190.525,42	0,12
POLAND 4.875 23-33 04/10S	USD	681.000	623.082,34	0,38
POLAND 5.75 22-32 16/11S	USD	318.000	310.142,70	0,19
<b>Portogallo</b>			<b>566.350,19</b>	<b>0,35</b>
HUARONG FINANCE II 4.625 16-26 03/06S	USD	660.000	566.350,19	0,35
<b>Qatar</b>			<b>305.168,79</b>	<b>0,19</b>
QIIB SENIOR SUKUK 4.264 19-24 05/03S	USD	340.000	305.168,79	0,19
<b>Regno Unito</b>			<b>2.090.095,03</b>	<b>1,28</b>
BIDVEST GROUP U 3.625 21-26 23/09S	USD	1.158.000	969.751,36	0,59
ENERGEAN PLC 6.50 21-27 30/04S	USD	729.000	596.128,42	0,36
STATE BANK OF INDIA 1.80 21-26 13/07S	USD	630.000	524.215,25	0,32
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>3.874.710,23</b>	<b>2,37</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	USD	2.000.000	1.660.492,55	1,01
DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S	USD	320.000	282.713,97	0,17
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	USD	1.100.000	1.011.652,33	0,62
DOMINICAN REPUBLIC 7.05 23-31 03/02A	USD	970.000	919.851,38	0,56
<b>Romania</b>			<b>1.983.625,77</b>	<b>1,21</b>
ROMANIA 3.00 20-31 14/02S	USD	600.000	460.733,87	0,28
ROMANIA 3.00 22-27 27/02S	USD	1.200.000	1.007.549,41	0,62
ROMANIA 6.625 23-28 17/02S	USD	552.000	515.342,49	0,31
<b>Serbia</b>			<b>267.652,33</b>	<b>0,16</b>
SERBIA 6.25 23-28 26/05S	USD	290.000	267.652,33	0,16
<b>Singapore</b>			<b>119.233,71</b>	<b>0,07</b>
GLP PTE LTD 3.875 15-25 04/06S	USD	200.000	119.233,71	0,07
<b>Spagna</b>			<b>1.344.799,84</b>	<b>0,82</b>
AI CANDELARIA S 7.50 18-28 15/12S	USD	890.998	764.443,08	0,47
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375 20-30 17/12Q	USD	834.000	580.356,76	0,35
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.581.050,39</b>	<b>2,19</b>
BRAZIL 6.25 23-31 18/03S	USD	760.000	711.517,53	0,43
DAE FUNDING LLC 1.55 21-24 01/08S	USD	400.000	352.184,05	0,22
KOSMOS ENERGY LTD 7.125 19-26 04/04S	USD	400.000	344.373,51	0,21
PERIAMA HOLDINGS LLC 5.95 20-26 19/04S	USD	490.000	434.908,92	0,27
SASOL FINANCING USA 4.375 21-26 18/09S	USD	524.000	440.444,52	0,27
SASOL FINANCING USA 5.875 18-24 27/09S	USD	470.000	421.144,20	0,26
UNITED STATES 4 23-28 29/02S	USD	970.000	876.477,66	0,54



## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Sudafrica</b>			<b>2.637.281,57</b>	<b>1,61</b>
SOUTH AFRICA 4.875 16-26 14/04S	USD	500.000	445.101,52	0,27
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	USD	1.600.000	1.456.280,22	0,89
TRANSNET 8.25 23-28 06/02S	USD	810.000	735.899,83	0,45
<b>Trinidad e Tobago</b>			<b>1.586.772,33</b>	<b>0,97</b>
TRINIDAD & TOBAGO 4.50 16-26 04/08S	USD	500.000	449.221,11	0,27
TRINIDAD & TOBAGO 4.50 20-30 26/06S	USD	630.000	548.829,82	0,34
TRINIDAD & TOBAGO 5.95 23-31 14/01S	USD	630.000	588.721,40	0,36
<b>Turchia</b>			<b>12.978.209,72</b>	<b>7,93</b>
EXPO CRED BK TURKEY 9.00 23-27 28/01S	USD	425.000	399.309,80	0,24
EXPO CRED BK TURKEY 9.375 23-26 31/01S	USD	773.000	729.608,15	0,45
HAZINE MUSTESARLIGI 8.5091 23-29 14/01S	USD	895.000	858.319,14	0,52
HYUNDAI ASSAN O 1.625 21-26 12/07S	USD	1.140.000	931.786,15	0,57
MERSIN ULUSLARA 8.25 23-28 15/11S	USD	600.000	564.101,57	0,34
TAV HAVALIMANLARI HO 8.50 23-28 07/12S	USD	284.000	262.245,12	0,16
TUPRAS REG SHS 4.50 17-24 18/10S	USD	470.000	416.364,01	0,25
TURKCELL ILETISIM 5.75 15-25 15/10S	USD	460.000	407.848,99	0,25
TURKEY 4.25 15-26 14/04S	USD	1.000.000	866.219,44	0,53
TURKEY 5.60 19-24 14/11S	USD	2.000.000	1.803.619,82	1,10
TURKEY 5.75 14-24 22/03S	USD	500.000	451.006,26	0,28
TURKEY 7.375 05-25 05/02S	USD	1.000.000	918.157,67	0,56
TURKEY 9.125 23-30 13/07S	USD	700.000	697.658,36	0,43
TURKEY 9.375 23-29 14/03S	USD	700.000	698.972,58	0,43
TURKEY 9.875 22-28 15/01S	USD	2.076.000	2.078.944,22	1,27
YAPI VE KREDI BANKA 9.25 23-28 16/10S	USD	470.000	448.911,26	0,27
ZIRAAT KATILIM VARLI 9.375 23-26 12/11	USD	469.000	445.137,18	0,27
<b>Ungheria</b>			<b>2.553.290,46</b>	<b>1,56</b>
HUNGARIAN DEV 6.50 23-28 29/06S	USD	660.000	612.455,99	0,37
HUNGARIAN EXPORT IMPO 6.125 23-27 04/12S	USD	670.000	615.253,12	0,38
HUNGARY 5.25 22-29 16/06S	USD	900.000	816.807,44	0,50
HUNGARY 5.375 14-24 25/03S	USD	84.000	75.645,01	0,05
HUNGARY 6.125 23-28 22/05S	USD	462.000	433.128,90	0,26
<b>Uzbekistan</b>			<b>1.997.809,73</b>	<b>1,22</b>
UZBEKISTAN 3.90 21-31 19/10S	USD	478.000	362.439,39	0,22
UZBEKISTAN 4.75 19-24 20/02S	USD	500.000	448.158,57	0,27
UZBEKISTAN 7.85 23-28 12/10S	USD	667.000	629.519,35	0,38
UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.75 21-28 16/11S	USD	737.000	557.692,42	0,34
<b>Vietnam</b>			<b>980.040,52</b>	<b>0,60</b>
VIETNAM REG SHS 4.80 14-24 19/11S	USD	1.100.000	980.040,52	0,60
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.387.727,18</b>	<b>1,46</b>
<b>Corea del Sud</b>			<b>361.932,38</b>	<b>0,22</b>
KOREA EXPRESSWAY CO FL.R 23-28 10/07Q	USD	400.000	361.932,38	0,22
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>900.691,55</b>	<b>0,55</b>
NBK SPC FL.R 21-27 15/09S	USD	1.100.000	900.691,55	0,55
<b>Isole Cayman</b>			<b>668.558,97</b>	<b>0,41</b>
BANCO NACIONAL COMERCIO FL.R 21-31 11/08	USD	870.000	668.558,97	0,41
<b>Ungheria</b>			<b>456.544,28</b>	<b>0,28</b>
OTP BANK PLC FL.R 23-27 25/05S	USD	490.000	456.544,28	0,28
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.717.528,47</b>	<b>1,05</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.717.528,47</b>	<b>1,05</b>
<b>Fondi monetari</b>			<b>1.717.528,47</b>	<b>1,05</b>
JP MORGAN LIQUIDITY FD - USD LIQ LVNAV -X- USD DIS	USD	1.907.401	1.717.528,47	1,05
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>159.885.646,04</b>	<b>97,65</b>



## **LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond**

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>396.426.878,52</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	378.088.209,42
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>407.752.434,23</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.702.897,28
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.820.022,51
Sottoscrizioni da incassare		2.412.947,37
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	3.142.171,56
Interessi netti da incassare		4.260.630,38
<b>Passivo</b>		<b>3.816.271,62</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.820.000,00
Rimborsi da regolare		386.719,04
Commissioni di gestione	4	1.265.318,59
Commissioni della banca depositaria	6	18.915,48
Spese amministrative	7	267.323,82
Altre voci del passivo		57.994,69
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>392.610.606,90</b>

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>23.728.583,85</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.320.986,15
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		19.048.955,70
Interessi bancari su conti cassa		232.175,60
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	124.959,66
Altri proventi		1.506,74
<b>Spese</b>		<b>6.559.627,82</b>
Commissioni di gestione	4	5.150.452,56
Commissioni della banca depositaria	6	77.148,55
Spese amministrative	7	1.090.306,61
Commissioni di domiciliazione		1.632,07
Onorari		17.109,25
Spese legali		8.696,68
Spese di transazione	2.14	390,53
Commissioni di direttori		511,14
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	130.432,71
Interessi su scoperti bancari		14.458,91
Spese bancarie		19.673,83
Altre spese		48.814,98
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>17.168.956,03</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-15.296.689,79
- contratti a termine su divise	2.7	-4.295.179,97
- cambi	2.5	5.670.673,26
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>3.247.759,53</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	25.370.129,56
- contratti a termine su divise	2.7	-1.427.102,89
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>27.190.786,20</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		105.945.387,61
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		5.581.695,57
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-89.755.449,84
Riscatto di azioni a distribuzione		-7.782.911,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>41.179.508,09</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>351.431.098,81</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>392.610.606,90</b>

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>392.610.606,90</b>	<b>351.431.098,81</b>	<b>574.618.577,80</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		500,000	500,000	500,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,85	85,82	100,16
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.932.120,007	1.848.209,720	2.115.924,752
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,20	92,46	108,81
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		536.024,812	560.887,778	641.127,211
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,97	86,65	102,70
Dividendo per azione		-	0,72	0,72
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.164.091,459	1.060.071,417	1.256.431,255
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,34	98,24	114,60
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.491,096	4.586,068	4.535,400
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,44	102,63	119,35
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		2.150,620	2.426,716	2.530,117
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,82	92,85	108,74
Dividendo per azione		-	0,76	0,76
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		249.727,149	276.578,730	1.170.331,757
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,90	97,88	114,23

## LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
DI - EUR - Capitalizzazione	1.848.209,720	459.298,537	375.388,250	1.932.120,007
DI - EUR - Distribuzione	560.887,778	63.363,649	88.226,615	536.024,812
E - EUR - Capitalizzazione	1.060.071,417	385.457,004	281.436,962	1.164.091,459
F - EUR - Capitalizzazione	4.586,068	1.920,342	1.015,314	5.491,096
F - EUR - Distribuzione	2.426,716	52,252	328,348	2.150,620
H - EUR - Capitalizzazione	276.578,730	238.478,253	265.329,834	249.727,149

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>278.721.788,46</b>	<b>70,99</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>137.602.568,53</b>	<b>35,05</b>
<b>Canada</b>			<b>1.597.627,96</b>	<b>0,41</b>
INTELLIGENT PACKAGING 6.00 20-28 15/09S	USD	1.875.000	1.597.627,96	0,41
<b>Cile</b>			<b>399.466,12</b>	<b>0,10</b>
SOCIEDAD QUIMICA Y M 6.50 23-33 07/11S	USD	420.000	399.466,12	0,10
<b>Francia</b>			<b>2.553.653,14</b>	<b>0,65</b>
ALTICE FRANCE SA 5.50 19-28 15/01S	USD	800.000	584.395,12	0,15
CLARIANE 4.125 21-XX 15/06A	GBP	800.000	510.550,22	0,13
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	680.000	543.632,80	0,14
LA FINAC ATALIAN SA 5.125 18-25 15/05A	EUR	100.000	74.139,00	0,02
ORANGE SA 3.625 22-31 16/11A	EUR	800.000	840.936,00	0,21
<b>Germania</b>			<b>3.199.203,80</b>	<b>0,81</b>
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 5.50 20-28 15/10S	USD	1.219.000	1.044.083,30	0,27
DEUTSCHE PFANDBRIEF 4.60 17-27 22/02A	EUR	2.900.000	2.155.120,50	0,55
<b>Irlanda</b>			<b>1.865.311,25</b>	<b>0,48</b>
ESB FINANCE LIMITED 2.125 18-33 05/11A	EUR	1.550.000	1.417.622,25	0,36
VODAFONE INTERNATIONAL 3.25 22-29 02/03A	EUR	440.000	447.689,00	0,11
<b>Isole Cayman</b>			<b>641.837,38</b>	<b>0,16</b>
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	USD	750.000	641.837,38	0,16
<b>Italia</b>			<b>5.542.468,92</b>	<b>1,41</b>
ASS GENERALI 5.80 22-32 06/07A	EUR	1.700.000	1.837.963,50	0,47
INTESA SANPAOLO 8.505 22-32 20/09S	GBP	1.000.000	1.254.654,17	0,32
UNICREDIT SPA 4.45 21-XX XX/XXS	EUR	2.750.000	2.449.851,25	0,62
<b>Jersey</b>			<b>1.493.123,73</b>	<b>0,38</b>
AA BOND 7.375 22-29 31/07S	GBP	250.000	288.251,02	0,07
AA BOND CO LIMITED 6.50 21-26 29/01S	GBP	310.000	340.381,53	0,09
CPUK FINANCE 4.875 17-25 28/08S	GBP	500.000	557.666,88	0,14
GALAXY BIDCO REG SHS 6.50 19-26 31/07S	GBP	275.000	306.824,30	0,08
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.743.944,14</b>	<b>0,44</b>
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	480.000	383.308,80	0,10
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	1.113.827	916.376,07	0,23
SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	495.579	444.259,27	0,11
<b>Messico</b>			<b>3.088.817,68</b>	<b>0,79</b>
AMERICA MOVIL SA 5.00 11-26 27/10A	GBP	1.005.000	1.169.886,33	0,30
NEMAK SAB CV 2.25 21-28 20/07A	EUR	600.000	534.573,00	0,14
PEMEX 3.75 17-25 16/11A	GBP	1.150.000	1.191.694,36	0,30
PEMEX 6.625 08-38 15/06S	USD	300.000	192.663,99	0,05
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.358.064,50</b>	<b>0,60</b>
HOUSE OF HR GROUP BV 9.00 22-29 03/11S	EUR	520.000	540.274,80	0,14
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	USD	1.606.000	1.166.607,77	0,30
STELLANTIS NV 4.25 23-31 16/06A	EUR	300.000	313.089,00	0,08
VIVO ENERGY INVEST 5.125 20-27 24/09S	USD	400.000	338.092,93	0,09
<b>Regno Unito</b>			<b>32.734.443,17</b>	<b>8,34</b>
BARCLAYS PLC 3.75 20-30 22/05A	GBP	432.000	472.619,38	0,12
BELLIS ACQUISITION 4.50 21-26 16/02S	GBP	300.000	326.351,98	0,08
BELLIS FINCO PLC 4.00 21-27 24/02S	GBP	650.000	651.782,62	0,17
BRACKEN MIDCO1 PLC 6.75 21-27 01/11S	GBP	1.300.000	1.359.472,78	0,35
BURFORD CAPITAL 5.00 17-26 01/12S	GBP	750.000	813.008,10	0,21
CADENT FINANCE PLC 2.125 16-28 22/09A	GBP	400.000	413.430,69	0,11

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEUCE FINCO PLC 5.50 21-27 18/06S	GBP	310.000	333.795,84	0,09
HSBC 5.875 18-99 28/09S	GBP	1.000.000	1.095.055,48	0,28
HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S	USD	1.300.000	1.077.113,59	0,27
INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	400.000	389.124,00	0,10
JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S	GBP	680.000	755.862,24	0,19
JERROLD FINCO PLC 5.25 21-27 25/01S	GBP	380.000	407.718,39	0,10
MAISON FINCO PL 6.00 21-27 31/10S	GBP	500.000	501.121,15	0,13
MAREX GROUP 8.375 23-28 02/02A	EUR	1.000.000	1.056.215,00	0,27
NATIONWIDE BUILDING 10.25 13-XX 20/06S	GBP	48.465	7.248.876,64	1,85
NGG FINANCE PLC 5.625 13-73 18/06A	GBP	565.000	642.218,51	0,16
PARAGON BANKING GROUP 4.375 21-31 25/03A	GBP	1.500.000	1.451.730,58	0,37
PENSION INSURANCE 7.375 19-99 31/12S	GBP	3.239.000	3.502.414,34	0,89
PHOENIX GROUP HLDG 5.75 18-99 26/04S	GBP	3.622.000	3.550.363,83	0,90
PINEWOOD FINANCE COMPA 3.25 19-25 30/09S	GBP	320.000	358.446,73	0,09
PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	520.000	557.389,30	0,14
RAC BOND CO PLC 5.25 21-27 04/11S	GBP	600.000	605.205,54	0,15
ROTHESAY LIFE PLC 6.875 18-99 PERP S	GBP	1.400.000	1.451.217,16	0,37
SHERWOOD FINANCING PLC 6.00 21-26 15/11S	GBP	1.430.000	1.474.874,03	0,38
SIG PLC 5.25 21-26 30/11S	EUR	280.000	253.456,00	0,06
SSE PLC 4.00 23-31 05/09A	EUR	700.000	736.141,00	0,19
VIRGIN MEDIA SEC FIN 5.25 19-29 15/05S	GBP	200.000	214.680,61	0,05
ZENITH FINCO PL 6.50 22-27 30/06S	GBP	1.100.000	1.034.757,66	0,26
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>77.106.946,09</b>	<b>19,64</b>
AMERICAN AXLE & MFG 6.875 20-28 01/07S	USD	1.228.000	1.090.581,88	0,28
BERRY GLOBAL ESCROW 5.625 19-27 15/07S	USD	1.000.000	899.135,57	0,23
BURFORD CAPITAL 6.25 21-28 15/04S4S	USD	1.022.000	887.458,00	0,23
CONSOLIDATED COMM INC 5.00 21-28 01/10S	USD	800.000	591.170,14	0,15
CVS HEALTH CORP 5.30 23-33 01/06S	USD	1.035.000	959.370,58	0,24
DIGITAL EURO 2.625 16-24 15/04A	EUR	400.000	397.776,00	0,10
ENCORE CAPITAL GROUP 5.375 20-26 15/02S	GBP	1.130.000	1.243.013,00	0,32
ENLINK MIDSTREAM PART 5.375 19-29 01/06S	USD	730.000	644.316,78	0,16
FIDELITY NATIONAL INF 1.50 19-27 21/05A	EUR	800.000	759.152,00	0,19
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	GBP	390.000	463.466,10	0,12
GENERAL MILLS INC 4.95 23-33 29/03S	USD	1.370.000	1.252.589,93	0,32
GTCR W DUT/W-2 8.50 23-31 15/01S	GBP	370.000	461.590,59	0,12
HCA INC 5.50 23-33 01/06S	USD	620.000	571.828,65	0,15
HESS MIDSTREAM 5.50 22-30 15/10S	USD	500.000	438.344,27	0,11
HOWMET AEROSPACE INC 3.00 21-29 15/01S5/01S	USD	350.000	287.880,56	0,07
HOWMET AEROSPACE INC 5.90 07-27 01/02S	USD	230.000	212.797,89	0,05
HOWNET AEROSPACE INC 5.125 14-24 01/10S	USD	200.000	179.965,79	0,05
ITAN INTL 7.00 21-28 30/04S	USD	742.000	671.868,96	0,17
KINETIK HOLDINGS LP 6.625 23-28 15/12S	USD	650.000	597.916,89	0,15
MSCI 3.25 21-33 15/08S	USD	810.000	613.697,81	0,16
PLAINS ALL AMER 3.80 20-30 15/09S	USD	420.000	349.251,81	0,09
PRESTIGE BRANDS 3.75 21-31 01/04S	USD	150.000	119.911,53	0,03
PRESTIGE BRANDS 5.125 19-28 15/01S	USD	1.020.000	900.980,87	0,23
SOLARIS MIDSTREAM HOL 7.625 21-26 01/04S	USD	1.115.000	1.020.033,10	0,26
TALLGRASS ENERGY 6.00 20-27 01/03S	USD	960.000	851.037,77	0,22
TARGA RESOURCES CORP 6.125 23-33 15/03S	USD	965.000	918.755,08	0,23
T-MOBILE USA INC 5.05 23-33 15/07S	USD	1.240.000	1.128.991,22	0,29
UNITED RENTALS NORTH AM 6.00 22-29 15/12S	USD	1.350.000	1.233.787,31	0,31
UNITED STATES 1.875 22-32 15/02S	USD	5.988.200	4.649.425,10	1,18
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	USD	5.720.000	4.731.712,35	1,21
UNITED STATES 2.875 22-32 15/05S	USD	15.710.000	13.148.177,63	3,35
UNITED STATES 3.375 23-33 15/05S	USD	2.990.000	2.592.447,87	0,66
UNITED STATES 3.50 23-33 15/02S	USD	32.760.000	28.696.895,68	7,31
UNITED STATES 4.125 22-32 15/11S	USD	3.857.500	3.541.617,38	0,90

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Sudafrica</b>			<b>2.468.996,15</b>	<b>0,63</b>
INVESTEC PLC 1.875 21-28 16/07A	GBP	2.500.000	2.468.996,15	0,63
<b>Svezia</b>			<b>808.664,50</b>	<b>0,21</b>
HEIMSTADEN AB 4.25 21-26 09/03S	EUR	1.700.000	808.664,50	0,21
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>86.713.602,38</b>	<b>22,09</b>
<b>Austria</b>			<b>2.607.993,00</b>	<b>0,66</b>
BAWAG GROUP AG FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	2.200.000	1.822.381,00	0,46
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 19-XX 09/10S	EUR	800.000	785.612,00	0,20
<b>Danimarca</b>			<b>2.528.584,48</b>	<b>0,64</b>
DANSKE BANK AS FL.R 21-XX 18/11S	USD	3.100.000	2.528.584,48	0,64
<b>Francia</b>			<b>5.445.258,68</b>	<b>1,39</b>
BNP PARIBAS FL.R 23-XX 11/06S	EUR	3.000.000	3.204.540,00	0,82
SOCIETE GENERALE SA FL.R 18-99 06/04S	USD	400.000	320.599,70	0,08
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-34 10/01S	USD	930.000	886.788,98	0,23
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	1.000.000	1.033.330,00	0,26
<b>Germania</b>			<b>1.615.718,50</b>	<b>0,41</b>
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	1.300.000	1.374.366,50	0,35
DEUTSCHE PFANDBRIEF FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	400.000	241.352,00	0,06
<b>India</b>			<b>519.531,58</b>	<b>0,13</b>
NETWORK I2I LIMITED FL.R 21-XX 03/06S	USD	620.000	519.531,58	0,13
<b>Irlanda</b>			<b>3.148.631,73</b>	<b>0,80</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	800.000	812.476,00	0,21
BANK OF IRELAND GRP FL.R 22-33 01/03A	EUR	875.000	948.605,00	0,24
SYON SECURITIES 2020 FL.R 20-27 27/12Q	GBP	1.215.031	1.387.550,73	0,35
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.043.610,66</b>	<b>0,27</b>
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	815.000	687.677,12	0,18
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	400.000	355.933,54	0,09
<b>Italia</b>			<b>7.779.753,38</b>	<b>1,98</b>
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.001.000	1.028.602,58	0,26
INTESA SANPAOLO FL.R 23-34 20/02A	EUR	3.600.000	3.820.986,00	0,97
UNIPOLSAI SPA FL.R 20-99 31/12S	EUR	3.040.000	2.930.164,80	0,75
<b>Mauritius</b>			<b>815.678,30</b>	<b>0,21</b>
UPL CORP LTD FL.R 20-XX 27/05S	USD	1.189.000	815.678,30	0,21
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.524.372,84</b>	<b>1,66</b>
AEGON NV FL.R 18-48 11/04S	USD	1.100.000	944.268,60	0,24
RABOBANK FL.R 13-XX 29/03Q	EUR	3.525.525	3.535.502,24	0,90
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 17-XX 14/06A	EUR	300.000	286.980,00	0,07
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	800.000	777.324,00	0,20
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	EUR	900.000	980.298,00	0,25
<b>Regno Unito</b>			<b>31.650.443,27</b>	<b>8,06</b>
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX 21/03Q	EUR	2.000.000	1.497.170,00	0,38
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	1.520.000	1.410.643,60	0,36
BARCLAYS BANK PLC FL.R 17-99 31/12Q	GBP	222.000	246.725,95	0,06
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	2.000.000	2.243.316,28	0,57
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.560.000	1.710.475,02	0,44
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	USD	2.462.000	1.736.003,19	0,44
COVENTRY BUILDING SO FL.R 19-99 31/12S	GBP	1.000.000	1.134.876,10	0,29
CYBG PLC FL.R 19-XX XX/XXS	GBP	200.000	230.799,75	0,06
DIRECT LINE INSUR SUB FL.R 17-XX 07/12S	GBP	2.370.000	2.131.991,66	0,54
LLOYDS BANK FL.R 23-33 02/06S	GBP	1.700.000	2.001.030,87	0,51
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	850.000	989.089,58	0,25



# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MAREX GROUP FL.R 22-99 31/12S	USD	1.450.000	1.365.727,95	0,35
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.000.000	2.071.557,52	0,53
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	2.100.000	2.025.999,54	0,52
RL FINANCE BONDS NO6 FL.R 23-XX 25/11S	GBP	2.200.000	2.693.921,70	0,69
ROTHESAY LIFE FL.R 21-49 31/12S	GBP	3.300.000	2.703.673,90	0,69
SHAWBROOK GROUP FL.R 20-30 10/10S	GBP	1.000.000	1.120.416,26	0,29
SHAWBROOK GROUP PLC FL.R 22-99 31/12S	GBP	1.650.000	1.761.732,88	0,45
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 19/02S	USD	3.500.000	2.575.291,52	0,66
<b>Spagna</b>			<b>20.329.239,86</b>	<b>5,18</b>
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-30 07/04A	EUR	1.700.000	1.677.305,00	0,43
ABANCA CORP BANCA FL.R 21-49 31/12Q	EUR	1.200.000	1.140.984,00	0,29
BANCO DE BADELL FL.R 23-29 07/02A	EUR	1.800.000	1.863.441,00	0,47
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	3.800.000	3.282.858,00	0,84
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	2.200.000	2.090.011,00	0,53
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	2.200.000	2.031.854,00	0,52
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-XX 12/02Q	USD	1.200.000	908.436,36	0,23
BBVA FL.R 23-33 15/09A	EUR	1.900.000	2.005.250,50	0,51
BBVA FL.R 23-XX 21/09Q	EUR	1.000.000	1.086.315,00	0,28
CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1.400.000	1.358.315,00	0,35
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	2.000.000	1.548.060,00	0,39
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A19/07A	EUR	1.500.000	1.336.410,00	0,34
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>343.858,81</b>	<b>0,09</b>
HCA INC 3.50 20-30 01/09S	USD	420.000	343.858,81	0,09
<b>Sudafrica</b>			<b>924.477,00</b>	<b>0,24</b>
INVESTEC PLC FL.R 17-XX 05/12Q	GBP	878.000	924.477,00	0,24
<b>Svezia</b>			<b>1.436.450,29</b>	<b>0,37</b>
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 22-32 23/08S	GBP	1.300.000	1.436.450,29	0,37
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>3.041.255,11</b>	<b>0,77</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>3.041.255,11</b>	<b>0,77</b>
OSB GROUP PLC FL.R 21-XX 07/04S	GBP	3.500.000	3.041.255,11	0,77
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>51.364.362,44</b>	<b>13,08</b>
<b>Francia</b>			<b>2.292.035,95</b>	<b>0,58</b>
AUTONORIA SPAIN 2021 FL.R 21-39 31/01M	EUR	2.359.645	2.292.035,95	0,58
<b>Irlanda</b>			<b>36.136.893,65</b>	<b>9,20</b>
ADAGIO V CLO DAC FL.R 18-31 15/10Q	EUR	1.223.000	961.090,27	0,24
AQUEDUCT EUROPEAN CLO FL.R 19-32 15/07Q	EUR	1.300.000	1.264.426,54	0,32
AQUEDUCT EUROPEAN CLO FL.R 21-34 15/12Q	EUR	2.000.000	1.911.475,80	0,49
ARBOUR CLO IV DAC FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.500.000	2.252.054,00	0,57
ARMADA EURO CLO IV DAC FL.R 19-33 15/07Q	EUR	1.300.000	1.223.133,08	0,31
AVOCA CLO XVI FL.R 18-31 15/07Q	EUR	500.000	492.140,70	0,13
BLACKROCK EUROPEAN XII FL.R 21-35 17/01Q	EUR	2.210.000	2.004.875,09	0,51
CARLYLE GL MARKET FL.R 18-31 17/05Q	EUR	500.000	458.865,45	0,12
CORDA 10X F FL.R 18-31 27/01Q	EUR	1.500.000	1.294.330,05	0,33
CORDATUS CLO II PLC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	1.500.000	1.409.329,20	0,36
CORDATUS CLO VIII PLC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.700.000	1.582.747,60	0,40
CVC CORDATUS VI FL.R 18-32 15/04Q	EUR	500.000	472.688,65	0,12
DR 79 EU C 2020 FL.R 22-35 18/01Q	EUR	1.500.000	1.328.902,50	0,34
HARVEST CLO FL.R 18-31 20/10	EUR	2.394.000	2.123.573,04	0,54
HAYEM 1X ER FL.R 21-34 17/04Q	EUR	500.000	432.127,05	0,11
INVESCO EURO CLO VII FL.R 22-35 15/01Q	EUR	925.000	854.096,81	0,22
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-30 15/10Q	EUR	500.000	460.436,70	0,12
NEWH 2X ER FL.R 18-32 16/02Q	EUR	500.000	449.935,15	0,11
OHECP 2015-4X FL.R 18-32 20/01Q	EUR	500.000	458.392,75	0,12

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PALMP 1X D FL.R 17-30 18/04Q	EUR	1.000.000	997.527,00	0,25
PENTA CLO 7 FL.R 20-33 25/01Q	EUR	500.000	442.053,85	0,11
PENTA CLO 9 FL.R 21-36 25/07Q	EUR	1.500.000	1.414.210,50	0,36
PROVIDUS CLO FL.R 21-35 15/02Q	EUR	1.750.000	1.635.770,85	0,42
PROVIDUS CLO II DAC FL.R 18-31 15/07Q	EUR	1.000.000	895.900,50	0,23
PROVIDUS CLO II DAC FL.R 18-31 15/07Q	EUR	1.000.000	960.376,20	0,24
RRE 1 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-35 15/04Q	EUR	500.000	476.046,55	0,12
RRE 5 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-37 15/01Q	EUR	2.000.000	1.944.799,00	0,50
RRE 8 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-36 15/10Q	EUR	500.000	474.514,40	0,12
RRME 10X D FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.932.991,20	0,49
SCGC 2020-1 E FL.R 20-34 14/11M	EUR	817.927	812.490,27	0,21
ST. PAUL'S CLO VIII DE FL.R 17-30 17/01Q	EUR	1.000.000	847.969,30	0,22
SUTTON PARK CLO FL.R 18-31 15/11Q	EUR	500.000	463.691,70	0,12
VOYA EURO CLO III FL.R 20-33 15/04Q	EUR	1.500.000	1.403.931,90	0,36
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.202.726,98</b>	<b>0,56</b>
BRIDGEPOINT CLO 2 DAC FL.R 21-35 15/04Q	EUR	1.700.000	1.644.931,22	0,42
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	600.000	557.795,76	0,14
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.513.717,42</b>	<b>1,40</b>
ALME LOAN FUNDING V FL.R 18-31 15/07Q	EUR	400.000	380.218,52	0,10
ARES EUROPEAN CLO XV FL.R 21-36 15/01Q	EUR	1.000.000	907.938,00	0,23
DRYDEN 46 FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.000.000	894.575,50	0,23
DRYDEN 62 FL.R 18-31 15/07Q	EUR	1.000.000	929.764,40	0,24
NWEST VI-X E FL.R 20-32 05/07Q	EUR	1.500.000	1.460.783,40	0,37
TIKEHAU CLO IV BV FL.R 18-31 15/10Q	EUR	1.000.000	940.437,60	0,24
<b>Regno Unito</b>			<b>5.218.988,44</b>	<b>1,33</b>
HAYFIN EMER CLO VII FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.732.683,60	0,44
TOGETHER ASS BACKED FL.R 23-55 15/07M	GBP	2.000.000	2.300.925,66	0,59
TWIN BRIDGES 2022-1 FL.R 22-55 01/12Q	GBP	1.100.000	1.185.379,18	0,30
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.403.745,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>1.403.745,00</b>	<b>0,36</b>
<b>Irlanda</b>			<b>1.403.745,00</b>	<b>0,36</b>
RRE 7 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-36 15/01Q	EUR	1.500.000	1.403.745,00	0,36
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>21.777.635,32</b>	<b>5,55</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>21.777.635,32</b>	<b>5,55</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>21.777.635,32</b>	<b>5,55</b>
UNITED STATES ZCP 06-06-24	USD	24.800.000	21.777.635,32	5,55
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>76.185.040,64</b>	<b>19,40</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>76.185.040,64</b>	<b>19,40</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>76.185.040,64</b>	<b>19,40</b>
MI TWENTYFOUR INVEST DYNAMIC BD -I GROSS- GBP DIS	GBP	689.578	76.185.040,64	19,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>378.088.209,42</b>	<b>96,30</b>

## **LUX IM – Muzinich Short Term Credit**

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>425.072.522,15</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	368.037.646,44
<i>Prezzo d'acquisto</i>		366.838.616,04
Depositi bancari a vista e liquidità		34.997.057,87
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		73.022,16
Sottoscrizioni da incassare		10.182.984,97
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	6.514.769,57
Interessi netti da incassare		4.988.733,19
Altre voci dell'attivo		278.307,95
<b>Passivo</b>		<b>9.377.395,07</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		6.527.637,76
Rimborsi da regolare		1.172.118,75
Commissioni di gestione	4	1.056.337,73
Commissioni della banca depositaria	6	20.204,13
Spese amministrative	7	267.286,68
Commissioni di performance	5	281.628,89
Altre voci del passivo		52.181,13
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>415.695.127,08</b>

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>14.135.394,63</b>
Cedole nette da obbligazioni		13.628.904,53
Interessi bancari su conti cassa		374.060,81
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	131.389,81
Altri proventi		1.039,48
<b>Spese</b>		<b>5.224.511,54</b>
Commissioni di gestione	4	3.823.471,70
Commissioni di performance	5	105.448,43
Commissioni della banca depositaria	6	73.124,26
Spese amministrative	7	995.998,46
Commissioni di domiciliazione		1.564,89
Onorari		16.047,98
Spese legali		6.255,96
Spese di transazione	2.14	263,47
Commissioni di direttori		462,10
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	110.321,18
Interessi su scoperti bancari		29.328,74
Spese bancarie		18.377,59
Altre spese		43.846,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>8.910.883,09</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.197.351,30
- contratti a termine su divise	2.7	1.591.230,44
- cambi	2.5	-220.567,01
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>5.084.195,22</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	12.273.471,02
- contratti a termine su divise	2.7	1.442.157,49
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>18.799.823,73</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		332.487.172,54
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-154.705.699,13
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>196.581.297,14</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>219.113.829,94</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>415.695.127,08</b>

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>415.695.127,08</b>	<b>219.113.829,94</b>	<b>264.377.688,53</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		415.499,063	269.463,760	266.307,484
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,36	95,90	101,06
<b>Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		788.071,456	617.588,644	462.106,114
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,82	92,23	101,38
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	-	1,025
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	-	100,62
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		648.750,064	612.697,901	680.689,941
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,29	96,73	105,55
<b>E2 - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		634.972,663	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,95	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.824,653	3.546,445	2.465,514
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,89	96,60	100,59
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.678,169	1.651,603	1.379,637
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,52	99,47	108,21
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		39.782,065	5.734,356	7.239,615
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,18	96,16	100,54
<b>Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.580.116,307	788.538,835	1.118.249,280
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,86	96,37	105,21

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	269.463,760	261.499,683	115.464,380	415.499,063
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	617.588,644	330.141,491	159.658,679	788.071,456
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	612.697,901	233.194,411	197.142,248	648.750,064
E2 - EUR - Coperta - Capitalizzazione	0,000	809.555,754	174.583,091	634.972,663
F - EUR - Capitalizzazione	3.546,445	498,027	2.219,819	1.824,653
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	1.651,603	285,705	259,139	1.678,169
H - EUR - Capitalizzazione	5.734,356	82.964,540	48.916,831	39.782,065
Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	788.538,835	1.664.149,513	872.572,041	1.580.116,307

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>368.037.646,44</b>	<b>88,54</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>297.912.647,09</b>	<b>71,67</b>
<b>Australia</b>			<b>2.038.961,32</b>	<b>0,49</b>
AUSNET SERVICES HOLDING 1.625 21-81 11/03A	EUR	250.000	226.445,00	0,05
MACQUARIE GROUP LTD 6.207 22-24 22/11S	USD	2.000.000	1.812.516,32	0,44
<b>Austria</b>			<b>5.933.102,95</b>	<b>1,43</b>
A1 TOWERS HOLDING GMBH 5.25 23-28 13/07A	EUR	2.000.000	2.123.990,00	0,51
AMS-OSRAM AG. 10.50 23-29 30/03S	EUR	1.100.000	1.195.128,00	0,29
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	500.000	535.507,50	0,13
SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00 19-29 15/01S	USD	700.000	644.068,70	0,15
WIENERBERGER AG 4.875 23-28 04/10A	EUR	1.350.000	1.434.408,75	0,35
<b>Bahamas</b>			<b>1.794.129,03</b>	<b>0,43</b>
COMPETITION TEAM 3.75 19-24 12/03S	USD	2.000.000	1.794.129,03	0,43
<b>Belgio</b>			<b>2.177.932,00</b>	<b>0,52</b>
ARGENTA SPAARBANK 1.00 20-26 13/10A	EUR	1.000.000	944.385,00	0,23
VGP SA 1.625 22-27 17/01A	EUR	1.400.000	1.233.547,00	0,30
<b>Bermuda</b>			<b>3.632.189,85</b>	<b>0,87</b>
AIRCASTLE LTD 4.125 17-24 01/05S	USD	1.500.000	1.341.747,33	0,32
AIRCASTLE LTD 6.50 23-28 18/07S	USD	1.500.000	1.380.255,28	0,33
ATHORA 6.625 23-28 16/06A	EUR	725.000	751.603,88	0,18
BACARDI MARTINI B V 5.25 23-29 01/15S	USD	175.000	158.583,36	0,04
<b>Canada</b>			<b>5.173.532,22</b>	<b>1,24</b>
CANADIAN PACIFIC RAIL 1.35 21-24 02/12S	USD	1.000.000	867.772,73	0,21
GFL ENVIRONMENTAL 3.75 20-25 01/08S	USD	750.000	660.145,87	0,16
GFL ENVIRONMENTAL INC 4.25 20-25 01/06S	USD	500.000	443.669,54	0,11
NOVA CHEMICALS CORP 5.00 14-25 01/05S01/05S	USD	1.000.000	880.194,50	0,21
ROGERS COMMUNIC 3.20 23-27 15/03S	USD	2.700.000	2.321.749,58	0,56
<b>Corea del Sud</b>			<b>10.375.933,52</b>	<b>2,50</b>
KIA CORPORATION 1.75 21-26 16/10S	USD	2.000.000	1.643.014,72	0,40
KIA CORPORATION 2.375 22-25 14/02S	USD	970.000	845.827,25	0,20
KOREAN AIR LINE 4.75 22-25 23/09S	USD	280.000	250.542,70	0,06
LG CHEM LTD 3.25 19-24 15/10S	USD	1.500.000	1.328.395,84	0,32
LGENERGYSOLUTIO 5.75 23-28 25/09S	USD	830.000	770.931,03	0,19
MIRAE ASSET SECURITIE 6.875 23-26 26/07S	USD	3.625.000	3.331.308,24	0,80
SK HYNIX 6.25 23-26 17/01S	USD	1.500.000	1.367.646,67	0,33
SK HYNIX 6.375 23-28 17/01S	USD	900.000	838.267,07	0,20
<b>Danimarca</b>			<b>2.452.444,25</b>	<b>0,59</b>
DANSKE BANK AS 1.00 21-31 15/05A	EUR	1.050.000	981.277,50	0,24
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	775.000	742.333,75	0,18
TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	700.000	728.833,00	0,18
<b>Egitto</b>			<b>803.323,43</b>	<b>0,19</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 4.125 17-24 20/06S	USD	900.000	803.323,43	0,19
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>735.368,18</b>	<b>0,18</b>
ALDAR SUKUK LTD 4.75 18-25 29/09S	USD	500.000	446.900,18	0,11
DP WORLD LTD 2.375 18-26 25/09A	EUR	300.000	288.468,00	0,07
<b>Finlandia</b>			<b>2.256.271,32</b>	<b>0,54</b>
BALDER FINLAND OYJ 1.00 22-27 18/01A	EUR	1.000.000	849.455,00	0,20
CASTELLUM HELSINKI 2.00 22-25 24/03A	EUR	1.456.000	1.406.816,32	0,34



## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Francia</b>			<b>22.522.006,89</b>	<b>5,42</b>
AIR FRANCE - KLM 3.875 21-26 01/07A	EUR	600.000	596.370,00	0,14
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	500.000	568.705,00	0,14
ALTICE FRANCE SA 2.50 19-25 15/01S	EUR	700.000	676.228,00	0,16
ARVAL SERVICE LEASE 4.625 23-24 02/12A	EUR	200.000	201.146,00	0,05
BNP PARIBAS 2.5910 22-28 20/01S	USD	1.500.000	1.249.732,11	0,30
BPCE SA 5.15 14-24 21/07S	USD	1.750.000	1.564.631,26	0,38
CEETRUS FRANCE SA 2.75 19-26 26/11A	EUR	800.000	736.360,00	0,18
CROWN EUROPEAN HOLDING 2.875 18-26 01/02S	EUR	400.000	393.582,00	0,09
FAURECIA 2.75 21-2715/02S	EUR	1.425.000	1.366.575,00	0,33
FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	300.000	294.606,00	0,07
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	182.000	193.427,78	0,05
GETLINK SE 3.50 20-25 30/10S	EUR	425.000	422.012,25	0,10
HLDG INFRA TRANSPORT 0.125 21-25 16/09A	EUR	1.900.000	1.788.802,50	0,43
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	EUR	1.100.000	1.131.509,50	0,27
JC DECAUX SE 5.00 3-29 11/01A	EUR	900.000	950.377,50	0,23
LOXAM SAS 4.50 22-27 15/02U	EUR	375.000	375.450,00	0,09
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	375.000	389.218,12	0,09
NEXANS 5.50 23-28 05/04A	EUR	300.000	318.786,00	0,08
PEUGEOT INVEST SA 1.875 19-26 30/10A	EUR	1.000.000	955.785,00	0,23
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	525.000	512.596,87	0,12
RCI BANQUE SA 4.50 23-27 06/04A	EUR	2.950.000	3.035.491,00	0,73
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	800.000	776.180,00	0,19
TDF INFRASTRUCTURE 5.625 23-28 21/07A	EUR	1.600.000	1.686.528,00	0,41
TEREOS FINANCE GROUPE 4.75 22-27 30/04A	EUR	1.100.000	1.110.175,00	0,27
VALEO SA 1.50 18-25 18/06A	EUR	300.000	290.328,00	0,07
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	900.000	937.404,00	0,23
<b>Germania</b>			<b>8.421.573,74</b>	<b>2,03</b>
AAREAL BANK AG 4.50 22-25 25/07A	EUR	1.000.000	1.003.660,00	0,24
BRANICKS GROUP 2.25 21-26 22/09A	EUR	300.000	97.762,50	0,02
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	850.000	839.753,25	0,20
HAMBURG COMMERCIAL 4.875 23-25 17/03A	EUR	1.225.000	1.230.016,37	0,30
HAMBURG COMMERCIAL 6.25 22-24 18/11A	EUR	600.000	602.172,00	0,14
HOWOGE WOHNUNGS ZCP 21-24 01/11A	EUR	900.000	869.692,50	0,21
IHO VERWALTUNGS 3.875 19-27 15/05S	EUR	1.200.000	1.177.728,00	0,28
LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	1.000.000	971.900,00	0,23
PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S	EUR	775.000	755.326,62	0,18
SCHAEFFLER AG 3.375 20-28 12/10A	EUR	900.000	873.562,50	0,21
<b>Giappone</b>			<b>1.437.202,85</b>	<b>0,35</b>
NISSAN MOTOR CO 2.652 20-26 17/03A	EUR	850.000	830.360,75	0,20
NISSAN MOTOR CO 3.522 20-25 17/09S	USD	700.000	606.842,10	0,15
<b>Hong Kong</b>			<b>879.339,06</b>	<b>0,21</b>
CATHAY PACIFIC MTN FI 4.875 21-26 17/08S	USD	1.000.000	879.339,06	0,21
<b>India</b>			<b>5.085.906,30</b>	<b>1,22</b>
ADANI GREEN ENERGY 6.25 19-24 10/12S	USD	1.200.000	1.069.534,91	0,26
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	USD	1.300.000	1.155.121,79	0,28
INDIAN RAILWAY FIN 3.73 19-24 29/03S	USD	700.000	627.570,12	0,15
REC LTD 2.25 21-26 01/09S	USD	1.110.000	923.187,56	0,22
REC LTD 2.75 21-27 13/01S	USD	480.000	402.900,91	0,10
REC LTD 3.375 19-24 25/07S	USD	300.000	266.871,82	0,06
SHRIRAM FINANCE LIMIT 4.15 22-25 18/07S	USD	740.000	640.719,19	0,15
<b>Indonesia</b>			<b>1.827.168,07</b>	<b>0,44</b>
PELABUHAN IND REG SHS 4.875 14-24 01/10S	USD	1.300.000	1.163.280,80	0,28
TOWER BERSAMA INFRA 4.25 20-25 21/01S01S	USD	750.000	663.887,27	0,16

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Irlanda</b>			<b>10.052.912,11</b>	<b>2,42</b>
AERCAP IRELAND 1.65 21-24 29/10S	USD	693.000	602.355,56	0,14
AERCAP IRELAND 6.10 23-27 15/01S	USD	350.000	322.458,24	0,08
AERCAP IRELAND 6.50 20-25 15/07S	USD	400.000	364.945,30	0,09
AERCAP IRELAND CAP 6.45 23-27 15/04S	USD	1.765.000	1.646.660,53	0,40
BANK OF IRELAND GRP 2.375 19-29 14/10A	EUR	350.000	342.644,75	0,08
CA AUTO BANK S.P.A. 6.00 23-26 06/12A	GBP	1.200.000	1.407.945,73	0,34
CA AUTO BANK S.P.A 4.375 23-26 08/06A	EUR	2.250.000	2.288.745,00	0,55
CCEP FINANCE IRELAND 0.875 21-33 06/05AA	EUR	1.500.000	1.223.017,50	0,29
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	EUR	700.000	689.419,50	0,17
ROADSTER FINANCE DAC 1.625 17-24 09/12A	EUR	1.200.000	1.164.720,00	0,28
<b>Islanda</b>			<b>1.961.279,75</b>	<b>0,47</b>
ISLANDSBANKI HF 7.375 23-26 17/05A	EUR	575.000	605.952,25	0,15
LANDSBANKINN HF 0.375 21-25 23/05A	EUR	500.000	469.930,00	0,11
LANDSBANKINN HF 0.50 20-24 20/05A	EUR	900.000	885.397,50	0,21
<b>Isole Cayman</b>			<b>6.087.537,44</b>	<b>1,46</b>
AIR LEASE CORP 5.85 23-28 01/04S	USD	375.000	341.401,78	0,08
AMERICAN AIRLINES 5.50 21-26 24/03Q	USD	1.354.167	1.212.323,95	0,29
AVOLON HLDG FUNDING 4.25 20-26 15/04SS	USD	1.100.000	957.120,34	0,23
AVOLON HOLDINGS 2.875 20-25 15/02S	USD	1.600.000	1.391.793,26	0,33
DP WORLD CRESCENT 4.848 18-28 26/09S	USD	755.000	677.732,41	0,16
ICD FUNDING LTD 4.625 14-24 21/05S	USD	500.000	447.415,70	0,11
SAMBA FUNDING LTD 2.75 19-24 02/10S	USD	1.000.000	880.244,02	0,21
TENCENT MUSIC ENTERT 2.00 20-30 03/09S	USD	245.000	179.505,98	0,04
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>2.330.857,69</b>	<b>0,56</b>
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	USD	2.600.000	2.330.857,69	0,56
<b>Italia</b>			<b>13.083.851,15</b>	<b>3,15</b>
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.75 15-26 26/06A	EUR	3.000.000	2.864.535,00	0,69
AZZURRA AEROPORTI 2.125 20-24 30/05S	EUR	1.300.000	1.287.637,00	0,31
ENI SPA 4.25 23-33 19/05A	EUR	1.450.000	1.533.570,75	0,37
IMMOBILIARE GRANDE D 5.50 23-27 17/05A	EUR	180.000	163.778,40	0,04
INTESA SANPAOLO 5.017 14-24 26/06S	USD	2.000.000	1.780.973,39	0,43
INTESA SANPAOLO 5.25 14-24 12/01S	USD	1.125.000	1.012.722,86	0,24
ISTITUTO PE 5.25 22-25 31/10	EUR	800.000	821.276,00	0,20
LEASYS SPA 4.625 23-27 16/02A	EUR	1.390.000	1.427.564,75	0,34
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	300.000	270.007,50	0,06
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	550.000	561.836,00	0,14
WEBUILD SPA 7.00 23-28 27/09A	EUR	1.300.000	1.359.949,50	0,33
<b>Jersey</b>			<b>3.174.317,25</b>	<b>0,76</b>
AA BOND 8.45 23-28 31/01S	GBP	250.000	302.074,11	0,07
BAA FUNDING 7.125 12-24 14/02A	GBP	1.600.000	1.841.826,02	0,44
CPUK FINANCE LIMITED 3.588 15-42 28/02S	GBP	600.000	667.806,59	0,16
GALAXY BIDCO REG SHS 6.50 19-26 31/07S	GBP	325.000	362.610,53	0,09
<b>Lussemburgo</b>			<b>9.958.930,87</b>	<b>2,40</b>
AROUNDTOWN SA 0.375 21-27 15/04A	EUR	900.000	726.682,50	0,17
BLACKSTONE PROPERTY 2.00 19-24 15/02A	EUR	1.200.000	1.196.058,00	0,29
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	450.000	466.256,25	0,11
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	300.000	239.568,00	0,06
LOGICOR FINANCING SA 2.25 18-25 13/05A	EUR	475.000	460.605,12	0,11
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	100.000	99.834,00	0,02
SES 3.5 22-29 14/01A	EUR	1.700.000	1.682.770,50	0,40
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125 21-24 10/11A	EUR	800.000	773.540,00	0,19
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125 21-25 24/03A	EUR	400.000	382.674,00	0,09
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.125 22-25 22/11A	EUR	3.500.000	3.529.382,50	0,85

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.125 23-25 18/01A	EUR	400.000	401.560,00	0,10
<b>Mauritius</b>			<b>1.335.275,20</b>	<b>0,32</b>
ES AFRICAN TR DEV BK 4.875 19-24 23/05S	USD	1.500.000	1.335.275,20	0,32
<b>Messico</b>			<b>787.894,74</b>	<b>0,19</b>
ORBIA ADVANCE CORPO 4.00 17-27 04/10S	USD	200.000	170.828,87	0,04
TRUST F/1401 5.25 15-26 30/01S	USD	700.000	617.065,87	0,15
<b>Nigeria</b>			<b>259.166,94</b>	<b>0,06</b>
AFRICA FINANCE 3.875 17-24 13/04S	USD	290.000	259.166,94	0,06
<b>Paesi Bassi</b>			<b>29.770.489,20</b>	<b>7,16</b>
ARCADIS NV 4.875 23-28 28/02A	EUR	1.000.000	1.038.535,00	0,25
BHARTI AIRTEL INTL NL 5.35 14-24 20/05S	USD	900.000	810.068,88	0,19
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	EUR	500.000	450.647,50	0,11
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	500.000	474.310,00	0,11
DUFY ONE BV 2.00 19-27 15/02S	EUR	1.200.000	1.125.834,00	0,27
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 0.25 21-24 13/10A	EUR	1.400.000	1.320.655,00	0,32
HOUSE OF HR GROUP BV 9.00 22-29 03/11S	EUR	375.000	389.621,25	0,09
IMCD NV 4.875 23-28 18/09A	EUR	550.000	578.069,25	0,14
IPD 3 BV 8.00 23-28 15/06S	EUR	1.000.000	1.069.745,00	0,26
LOUIS DREYFUS COMP 2.375 20-25 27/11A	EUR	1.500.000	1.466.295,00	0,35
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.75 21-24 24/09S	USD	1.000.000	868.713,70	0,21
NATURGY FINANCE 2.374 21-49 31/12A	EUR	700.000	640.174,50	0,15
NE PROPERTY BV 1.875 19-26 09/10A	EUR	1.850.000	1.692.176,50	0,41
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	200.000	195.029,00	0,05
PPF TELECOM GROUP BV 3.25 20-27 29/09AA	EUR	1.000.000	973.725,00	0,23
PROSUS NV 3.257 22-27 19/01S	USD	2.000.000	1.668.767,73	0,40
STELLANTIS NV 4.25 23-31 16/06A	EUR	1.225.000	1.278.446,75	0,31
SUZANO INTERNATIONAL 5.50 17-27 17/01S	USD	3.850.000	3.508.594,39	0,84
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	3.000.000	2.678.325,00	0,64
VITERRA FIN BV 0.375 21-25 24/09A 24/09A	EUR	2.925.000	2.765.090,25	0,67
WINTERSHALL DEA FIN 0.84 19-25 25/09A09A	EUR	1.100.000	1.050.648,50	0,25
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	500.000	460.720,00	0,11
WIZZ AIR FINANCE COM 1.35 21-24 19/01A	EUR	1.300.000	1.298.082,50	0,31
ZF EUROPE FINANCE BV 2.50 19-27 23/10A10A	EUR	2.100.000	1.968.214,50	0,47
<b>Polonia</b>			<b>399.162,52</b>	<b>0,10</b>
CANPACK SA 2.375 20-27 01/11S	EUR	435.000	399.162,52	0,10
<b>Portogallo</b>			<b>3.008.518,50</b>	<b>0,72</b>
BANCO COMERC PO 5.625 23-26 02/10A	EUR	700.000	719.946,50	0,17
GALP GAS NATURAL DIS 4.875 23-28 03/07A	EUR	2.200.000	2.288.572,00	0,55
<b>Regno Unito</b>			<b>21.384.463,94</b>	<b>5,14</b>
BARCLAYS PLC 7.325 22-26 02/11S	USD	2.400.000	2.234.157,85	0,54
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	500.000	533.249,01	0,13
CREDIT AGRICOLE 1.907 20-26 16/06S	USD	2.000.000	1.709.657,38	0,41
CREDIT SUISSE AG 5.50 23-26 20/08A	EUR	1.400.000	1.473.311,00	0,35
DRAX FINCO PLC 2.625 20-25 01/11S	EUR	1.000.000	971.300,00	0,23
HALEON UK CAPITAL 3.125 22-25 24/03S	USD	1.139.000	1.001.069,77	0,24
HAMMERSON PLC 3.50 15-25 27/10A	GBP	600.000	665.895,48	0,16
HITACHI CAPITAL 0.25 22-25 03/02A	EUR	400.000	384.334,00	0,09
HSBC HOLDINGS PLC 4.25 14-24 14/03S	USD	2.100.000	1.884.298,77	0,45
INEOS FINANCE P 6.625 23-28 15/05S	EUR	400.000	410.982,00	0,10
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	700.000	681.376,50	0,16
INTERHOTELS GR 4.375 23-29 28/11A	EUR	700.000	728.280,00	0,18
JAGUAR LAND ROVER 4.50 21-28 15/07S/07S	EUR	1.800.000	1.760.130,00	0,42
JAGUAR LAND ROVER 5.875 20-28 15/01S	USD	500.000	441.339,88	0,11
JOHN LEWIS PLC 6.125 10-25 21/01A	GBP	650.000	746.092,97	0,18

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LLOYDS BANKING GROUP 4.65 16-26 24/03S3S	USD	2.000.000	1.770.681,20	0,43
NATIONWIDE BUILDING 4.00 16-26 14/09S	USD	475.000	410.831,91	0,10
PEOPLECERT WISDOM 5.75 21-26 15/09S/08S	EUR	500.000	497.605,00	0,12
ROTHESAY LIFE 8.00 15-25 30/10A	GBP	300.000	355.693,09	0,09
STAGECOACH GRP 4.00 15-25 29/09A	GBP	1.650.000	1.838.365,44	0,44
WHITBREAD GRP REG SHS 3.375 15-25 16/10A	GBP	500.000	556.571,61	0,13
ZENITH FINCO PL 6.50 22-27 30/06S	GBP	350.000	329.241,08	0,08
<b>Singapore</b>			<b>2.863.425,76</b>	<b>0,69</b>
BRIGHT FOOD SIN 1.375 19-24 19/06A	EUR	590.000	580.884,50	0,14
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	2.620.000	2.282.541,26	0,55
<b>Spagna</b>			<b>7.479.341,06</b>	<b>1,80</b>
BANCO DE SABADELL SA 2.50 21-31 15/01A	EUR	1.600.000	1.518.360,00	0,37
BANCO SANTANDER SA 2.25 21-32 04/10A	GBP	1.000.000	994.308,06	0,24
BFCM 1.25 17-27 26/05A	EUR	700.000	625.919,00	0,15
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.000.000	972.730,00	0,23
FCC AQUALIA 2.629 17-27 08/06A	EUR	700.000	686.798,00	0,17
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	1.800.000	1.760.499,00	0,42
WERFENLIFE 4.625 23-28 06/06A	EUR	900.000	920.727,00	0,22
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>97.246.592,25</b>	<b>23,39</b>
ABBVIE INC 3.60 15-25 14/05S	USD	1.000.000	884.057,45	0,21
AB INBEV WORLDWIDE 3.50 20-30 01/06S	USD	2.300.000	1.974.110,57	0,47
AIR LEASE 4.25 14-24 15/09S	USD	350.000	311.668,77	0,07
AMGEN INC 3.125 15-25 01/05S	USD	750.000	658.335,96	0,16
AMGEN INC 5.25 23-30 02/03S	USD	1.500.000	1.390.837,88	0,33
ARES CAPITAL CORP 2.15 21-26 15/07S	USD	900.000	739.636,21	0,18
ARES CAPITAL CORP 4.25 18-25 01/03S	USD	1.600.000	1.408.469,67	0,34
ARES CAPITAL CORP 7.00 23-27 15/01S	USD	375.000	347.641,93	0,08
ATT INC 1.65 20-28 04/08S	USD	1.000.000	801.800,91	0,19
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	500.000	491.070,00	0,12
AVIATION CAPITAL 1.95 21-26 30/01S	USD	200.000	166.891,18	0,04
AVIATION CAPITAL 5.50 20-24 15/12S	USD	1.000.000	894.156,05	0,22
AVIATION CAPITAL 6.25 23-28 15/04S	USD	1.450.000	1.331.204,59	0,32
BANK OF AMERICA CORP 4.376 22-28 27/04S	USD	500.000	440.320,11	0,11
BANK OF AMERICA CORP 4.827 22-26 22/07S	USD	250.000	223.384,81	0,05
BEACON ROOFING 4.50 19-26 15/11S	USD	1.000.000	877.772,28	0,21
BERRY GLOBAL INC 5.50 23-28 15/04S	USD	475.000	434.591,52	0,10
BLUE OWL CAP 4.00 19-25 30/03S	USD	1.300.000	1.138.710,10	0,27
BROADCOM INC 4.11 20-28 21/05S	USD	2.300.000	2.023.681,06	0,49
CARRIER GLOBAL 5.80 23-25 30/11S	USD	1.075.000	981.032,48	0,24
CELANESE US HOLDINGS 6.35 23-28 15/11S	USD	975.000	920.326,08	0,22
CELANESE US HOLDINGS 6.165 22-27 15/07S	USD	2.300.000	2.124.851,65	0,51
CNH INDUSTRIAL 4.55 23-28 10/04S	USD	1.650.000	1.467.743,01	0,35
CONAGRA BRANDS INC 1.375 20-27 16/10S	USD	2.500.000	1.979.987,39	0,48
CREDIT SUISSE AG NY 0.495 21-24 02/02S	USD	600.000	537.374,27	0,13
CVS HEALTH CORP 5.00 23-29 30/01S	USD	1.500.000	1.377.074,42	0,33
DAE FUNDING LLC 1.55 21-24 01/08S	USD	1.800.000	1.584.828,23	0,38
DAE FUNDING LLC 2.625 21-25 20/03S	USD	1.000.000	865.818,74	0,21
DAE FUNDING LLC 2.625 21-25 20/03S-144A	USD	466.000	403.140,03	0,10
DAIMLER TRUCKS 1.625 21-24 13/12S	USD	1.100.000	955.798,03	0,23
DELL INTERNATIONAL 6.02 21-26 15/06S	USD	626.000	576.776,24	0,14
ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	EUR	500.000	500.205,00	0,12
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	600.000	545.113,68	0,13
EXPEDIA INC 5.00 16-26 15/02S	USD	525.000	472.332,18	0,11
FIDELITY NATIONAL INF 2.00 19-30 21/05A	EUR	1.200.000	1.120.494,00	0,27
FORD MOTOR CREDIT 4.063 19-24 01/11S	USD	865.000	766.594,62	0,18
FORD MOTOR CREDIT 4.867 23-27 03/08A	EUR	425.000	438.117,62	0,11

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	GBP	1.000.000	1.188.374,64	0,29
GENERAL MOTORS FIN 1.50 21-26 10/06S	USD	500.000	412.786,45	0,10
GENERAL MOTORS FIN 5.40 23-26 06/04S	USD	700.000	634.175,86	0,15
GENERAL MOTORS FIN 5.80 23-28 23/06S	USD	1.620.000	1.501.288,01	0,36
GOLDMAN SACHS GROUP 5.798 23-26 10/08S	USD	1.416.000	1.286.831,68	0,31
GTCR W DUT/W-2 8.50 23-31 15/01S	GBP	275.000	343.074,07	0,08
HALEON US CAPITAL LLC 3.024 22-24 24/03S	USD	250.000	216.738,32	0,05
HARLEY DAVIDSON FIN 5.125 23-26 05/04A	EUR	1.375.000	1.420.436,87	0,34
HCA INC 5.20 23-28 01/06S	USD	764.000	695.528,59	0,17
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	1.500.000	1.349.837,92	0,32
HCA INC 5.875 15-26 15/02S	USD	725.000	659.067,47	0,16
HP ENTERPRISE CO 5.90 23-24 01/10S	USD	1.005.000	906.712,62	0,22
HSBC USA INC 5.625 23-25 17/03S	USD	1.325.000	1.199.950,93	0,29
HYATT HOTELS CORP 5.75 20-30 23/04S	USD	2.000.000	1.872.306,52	0,45
HYATT HOTELS CORP 5.75 23-27 30/01S	USD	1.000.000	922.142,18	0,22
HYUNDAI CAPITAL 1.65 21-26 17/09S	USD	925.000	757.570,45	0,18
HYUNDAI CAPITAL AMER 1.00 21-24 17/09S	USD	1.000.000	871.599,65	0,21
HYUNDAI CAPITAL AMER 5.80 23-25 26/06S	USD	1.500.000	1.358.691,64	0,33
INGERSOLL RAND 5.40 23-28 14/08S	USD	650.000	604.516,68	0,15
IQVIA INC 5.70 23-28 05/15S	USD	600.000	550.816,26	0,13
KENVUE INC 5.00 23-24 22/03S	USD	1.500.000	1.398.536,76	0,34
KENVUE INC 5.50 23-25 22/03S	USD	250.000	227.045,16	0,05
KINDER MORGAN INC 4.30 18-28 01/03S	USD	1.000.000	886.803,83	0,21
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	1.200.000	1.037.718,25	0,25
LADDER CAP FIN 4.25 20-27 01/02S	USD	1.325.000	1.128.916,38	0,27
LEAR CORP 4.25 19-29 15/05S	USD	750.000	650.839,67	0,16
LOWE'S COS INC 1.70 20-30 15/10S	USD	2.700.000	2.025.224,89	0,49
MARRIOTT INTL INC NE 4.90 23-29 15/04S	USD	2.800.000	2.539.375,99	0,61
MERCEDES-BENZ F 4.80 23-26 30/03S	USD	650.000	585.965,74	0,14
MERCEDES-BENZ F 4.80 23-28 30/03S	USD	1.100.000	998.993,74	0,24
MERCEDES-BENZ F 4.95 23-25 30/03S	USD	650.000	585.664,31	0,14
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.972 20-24 15/02S	USD	625.000	559.514,43	0,13
MIDCONTINENT CO 5.375 19-27 15/08S	USD	1.200.000	1.050.347,97	0,25
MILEAGE PLUS HOLDING 6.50 20-27 02/07Q	USD	507.500	460.284,74	0,11
MPLX LP 1.75 20-26 18/08S	USD	1.000.000	842.433,93	0,20
MPLX LP 4.125 17-27 01/03S	USD	1.800.000	1.588.256,27	0,38
MPT OPER PARTNERSHIP 3.325 17-25 24/03A	EUR	1.000.000	907.785,00	0,22
NASDAQ INC 5.35 23-28 28/06S	USD	425.000	394.340,53	0,09
NETFLIX INC 4.875 17-28 15/04S	USD	500.000	455.398,22	0,11
NETFLIX INC 5.875 19-28 15/11S	USD	1.700.000	1.617.376,52	0,39
ORACLE 6.15 22-29 09/11S	USD	2.000.000	1.935.815,58	0,47
PENSKE TRUCK LE 5.55 23-28 01/05S	USD	1.077.000	986.916,23	0,24
REGAL REXNORD C 6.05 23-26 15/02S	USD	260.000	236.606,90	0,06
RITCHIE BROS HOL 7.75 23-31 15/03S	USD	150.000	144.997,75	0,03
ROCKIES EXP PIPELINE 3.60 20-25 15/05S05S	USD	1.460.000	1.273.324,78	0,31
SEALED AIR CORP 6.125 23-28 01/02S	USD	200.000	182.144,88	0,04
STARBUCKS CORP 2.55 20-30 15/11S	USD	1.800.000	1.436.839,40	0,35
SYNCHRONY FINANCIAL 4.875 22-25 13/06S	USD	2.000.000	1.772.049,88	0,43
TAPESTRY INC 5.35 23-25 27/11A	EUR	710.000	725.002,30	0,17
TAPESTRY INC 7.05 23-25 27/11S	USD	425.000	391.680,81	0,09
TEGNA INC 4.75 20-26 10/09S	USD	1.225.000	1.082.065,87	0,26
T-MOBILE USA INC 2.05 21-28 15/02S	USD	1.000.000	812.273,20	0,20
T-MOBILE USA INC 3.75 21-27 15/04S	USD	1.600.000	1.397.073,52	0,34
VERIZON COMMUNICATION 2.10 21-28 22/03S	USD	1.700.000	1.384.530,64	0,33
VIATRIS INC 2.25 16-24 22/11A	EUR	500.000	491.577,50	0,12
VMWARE INC 2.20 21-31 02/08S	USD	3.000.000	2.245.117,29	0,54
VMWARE INC 4.50 20-25 07/04S	USD	600.000	535.013,28	0,13
WABTEC CORP 4.45 18-24 15/03S	USD	2.500.000	2.241.648,28	0,54



## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WARNERMEDIA HOLDINGS 3.788 23-25 15/03S	USD	1.000.000	882.324,07	0,21
WEA FINANCE LLC 3.75 14-24 17/09S	USD	500.000	441.671,92	0,11
WEYERHAEUSER COMPANY 4.75 23-26 15/05S	USD	1.525.000	1.367.323,06	0,33
WILLIAMS PARTNERS 3.75 17-27 15/06S	USD	2.800.000	2.431.377,25	0,58
<b>Svezia</b>			<b>4.035.940,20</b>	<b>0,97</b>
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 17-24 14/03A	EUR	500.000	497.070,00	0,12
FASTIGHETS AB BALDER 1.875 17-25 14/03A	EUR	500.000	478.245,00	0,12
HOIST FINANCE AB 3.375 20-24 27/11A 27/1	EUR	1.540.000	1.486.993,20	0,36
INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	EUR	600.000	562.482,00	0,14
SWEDBANK AB 4.625 23-26 30/05A	EUR	1.000.000	1.011.150,00	0,24
<b>Svizzera</b>			<b>4.710.441,37</b>	<b>1,13</b>
RAIFFEISEN SCHW 4.84 23-28 03/11A	EUR	1.300.000	1.362.803,00	0,33
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23 22-27 01/11A	EUR	1.300.000	1.380.554,50	0,33
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	2.200.000	1.967.083,87	0,47
<b>Turchia</b>			<b>435.864,17</b>	<b>0,10</b>
COCA COLA ICECEK 4.215 17-24 19/09S	USD	490.000	435.864,17	0,10
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>70.124.999,35</b>	<b>16,87</b>
<b>Australia</b>			<b>1.040.161,37</b>	<b>0,25</b>
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	800.000	779.916,00	0,19
WESTPAC BANKING CORP FL.R 20-30 31/01S	USD	300.000	260.245,37	0,06
<b>Austria</b>			<b>1.076.186,00</b>	<b>0,26</b>
RAIFFEISENBK AUSTRIA FL.R 19-30 12/03A	EUR	400.000	374.478,00	0,09
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	700.000	701.708,00	0,17
<b>Belgio</b>			<b>4.738.571,70</b>	<b>1,14</b>
ARGENTA SPAARBANK FL.R 22-27 29/11A	EUR	1.700.000	1.761.013,00	0,42
KBC GROUPE NV FL.R 23-29 19/01S	USD	2.500.000	2.294.932,70	0,55
KBC GROUPE SA FL.R 17-29 18/09A	EUR	700.000	682.626,00	0,16
<b>Danimarca</b>			<b>3.089.119,86</b>	<b>0,74</b>
DANSKE BANK BG FL.R 23-26 22/09S	USD	1.075.000	985.238,39	0,24
DANSKE BK FL.R 23-26 09/01S	USD	1.500.000	1.360.818,97	0,33
JYSKE BANK AS FL.R 17-29 05/04A	EUR	750.000	743.062,50	0,18
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>655.048,40</b>	<b>0,16</b>
NBK SPC FL.R 21-27 15/09S	USD	800.000	655.048,40	0,16
<b>Finlandia</b>			<b>1.469.407,50</b>	<b>0,35</b>
NORDEA BANK ABP FL.R 19-29 27/06A	EUR	1.500.000	1.469.407,50	0,35
<b>Francia</b>			<b>8.830.219,63</b>	<b>2,12</b>
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	500.000	495.567,50	0,12
BNP PARIBAS FL.R 20-26 09/06S	USD	1.240.000	1.065.715,55	0,26
BNP PARIBAS SA FL.R 18-30 20/11A	EUR	400.000	389.102,00	0,09
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	400.000	386.918,00	0,09
KAPLA FL.R 23-27 15/07Q	EUR	800.000	817.820,00	0,20
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	800.000	747.464,00	0,18
LOUVRE BIDCO SAS FL.R 23-27 15/02Q	EUR	1.178.000	1.031.044,50	0,25
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	600.000	582.789,00	0,14
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	1.000.000	939.275,00	0,23
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-26 21/01S	USD	300.000	259.555,18	0,06
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-27 12/01S	USD	1.500.000	1.374.048,90	0,33
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	800.000	740.920,00	0,18
<b>Germania</b>			<b>1.923.270,25</b>	<b>0,46</b>
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	400.000	393.660,00	0,09
HAMBURG COMMERCIAL FL.R 21-26 22/09A	EUR	800.000	737.816,00	0,18
IHO VERWALTUNGS FL.R 23-28 15/05S	EUR	725.000	791.794,25	0,19

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Giappone</b>			<b>858.973,48</b>	<b>0,21</b>
SUMITOMO MITSUI TRUST FL.R 23-26 09/03Q	USD	950.000	858.973,48	0,21
<b>Grecia</b>			<b>903.035,75</b>	<b>0,22</b>
ALPHA BANK A FL.R 22-27 16/06A	EUR	850.000	903.035,75	0,22
<b>Irlanda</b>			<b>7.589.651,05</b>	<b>1,83</b>
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	600.000	583.728,00	0,14
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	1.000.000	960.330,00	0,23
AIB GROUP PLC FL.R 22-26 14/10S	USD	1.000.000	930.399,35	0,22
AIB GROUP PLC FL.R 22-29 16/02A	EUR	600.000	646.998,00	0,16
BANK OF IRELAND FL.R 22-26 16/09S	USD	1.800.000	1.640.033,32	0,39
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	1.300.000	1.214.323,50	0,29
PERMANENT TSB GROUP FL.R 23-28 25/04A	EUR	1.525.000	1.613.838,88	0,39
<b>Italia</b>			<b>4.254.034,00</b>	<b>1,02</b>
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1.200.000	1.199.490,00	0,29
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	EUR	1.200.000	1.173.564,00	0,28
UNICREDIT SPA FL.R 20-32 15/01A	EUR	2.000.000	1.880.980,00	0,45
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.143.213,00</b>	<b>0,28</b>
AROUNDTOWN SA FL.R 21-XX 15/07A12A	EUR	700.000	231.973,00	0,06
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	1.000.000	911.240,00	0,22
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.575.895,87</b>	<b>0,86</b>
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	200.000	192.487,00	0,05
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	1.000.000	997.530,00	0,24
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	EUR	600.000	585.528,00	0,14
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	200.000	191.105,00	0,05
RABOBANK FL.R 17-29 10/04S	USD	1.800.000	1.609.245,87	0,39
<b>Polonia</b>			<b>809.984,00</b>	<b>0,19</b>
PKO BANK POLSKI FL.R 23-26 01/02A	EUR	800.000	809.984,00	0,19
<b>Portogallo</b>			<b>486.117,50</b>	<b>0,12</b>
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 19-30 27/03A	EUR	500.000	486.117,50	0,12
<b>Regno Unito</b>			<b>7.845.229,66</b>	<b>1,89</b>
FIRSTGROUP FL.R 09-24 18/09A	GBP	275.000	318.084,86	0,08
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	900.000	883.102,50	0,21
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 22/03S	USD	1.800.000	1.614.926,84	0,39
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	900.000	791.085,04	0,19
STANDARD CHARTERED FL.R 19-30 12/02S	USD	300.000	258.990,59	0,06
STANDARD CHARTERED FL.R 22-25 16/11S	USD	1.800.000	1.652.051,69	0,40
STANDARD CHARTERED FL.R 23-27 09/01S	USD	890.000	814.603,84	0,20
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-XX 11/06S2S	GBP	440.000	485.644,34	0,12
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 23-28 29/10A	EUR	450.000	450.524,25	0,11
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	690.000	576.215,71	0,14
<b>Repubblica ceca</b>			<b>1.338.930,50</b>	<b>0,32</b>
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	600.000	612.369,00	0,15
CESKA SPORITELNA AS FL.R 23-27 29/06A	EUR	700.000	726.561,50	0,17
<b>Slovacchia</b>			<b>203.155,00</b>	<b>0,05</b>
TATRA BANKA AS FL.R 23-26 17/02A	EUR	200.000	203.155,00	0,05
<b>Slovenia</b>			<b>1.323.098,50</b>	<b>0,32</b>
NOVA LJUBLJANSKA BANKA FL.R 23-27 27/06A	EUR	300.000	316.003,50	0,08
NOVA LJUBLJANSKA BANK FL.R 22-25 19/07A	EUR	1.000.000	1.007.095,00	0,24
<b>Spagna</b>			<b>7.476.798,00</b>	<b>1,80</b>
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-26 18/05A	EUR	1.100.000	1.118.826,50	0,27
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-33 23/09A	EUR	800.000	863.412,00	0,21

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/06Q	EUR	600.000	556.581,00	0,13
BANKINTER SA FL.R 23-30 03/05A	EUR	1.600.000	1.668.488,00	0,40
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	900.000	869.886,00	0,21
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	700.000	699.139,00	0,17
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	EUR	700.000	741.205,50	0,18
IBERCAJA BANCO S.A.U FL.R 20-30 23/01A	EUR	1.000.000	959.260,00	0,23
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.375.616,33</b>	<b>1,77</b>
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	500.000	481.810,00	0,12
BANK OF AMERICA CORP FL.R 23-29 25/04S	USD	2.500.000	2.266.061,86	0,55
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 19-25 26/11S	USD	1.500.000	1.328.375,58	0,32
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 20-26 24/11S	USD	275.000	232.196,77	0,06
DEUTSCHE BANK FL.R 23-27 13/07S	USD	1.050.000	983.410,02	0,24
MORGAN STANLEY FL.R 23-29 20/04S	USD	2.300.000	2.083.762,10	0,50
<b>Svezia</b>			<b>814.900,00</b>	<b>0,20</b>
APOLLO SWEDISH BIDCO FL.R 23-29 05/07Q	EUR	800.000	814.900,00	0,20
<b>Svizzera</b>			<b>1.304.382,00</b>	<b>0,31</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 21-26 16/01Q	EUR	350.000	350.673,75	0,08
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-29 01/03A	EUR	825.000	953.708,25	0,23
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>368.037.646,44</b>	<b>88,54</b>



## **LUX IM – JP Morgan Target 2026**

# LUX IM – JP Morgan Target 2026

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>771.600.866,93</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	715.248.222,90
<i>Prezzo d'acquisto</i>		709.533.230,02
Depositi bancari a vista e liquidità		42.708.018,27
Sottoscrizioni da incassare		9.069.912,65
Interessi netti da incassare		4.574.713,11
<b>Passivo</b>		<b>92.842.777,30</b>
Rimborsi da regolare		909.535,11
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	90.013.932,00
Commissioni di gestione	4	1.373.695,89
Commissioni della banca depositaria	6	31.892,87
Spese amministrative	7	404.047,17
Altre voci del passivo		109.674,26
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>678.758.089,63</b>

# LUX IM – JP Morgan Target 2026

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>22.881.534,74</b>
Cedole nette da obbligazioni		22.295.082,11
Interessi bancari su conti cassa		411.452,82
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	173.841,75
Altri proventi		1.158,06
<b>Spese</b>		<b>7.730.459,45</b>
Commissioni di gestione	4	5.387.392,66
Commissioni della banca depositaria	6	124.882,36
Spese amministrative	7	1.718.227,87
Commissioni di domiciliazione		2.700,59
Onorari		27.757,89
Spese legali		13.533,48
Spese di transazione	2.14	2.030,25
Commissioni di direttori		813,25
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	298.056,72
Interessi su scoperti bancari		16.957,50
Interessi pagati su swaps		9.375,00
Spese bancarie		34.645,47
Altre spese		94.086,41
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>15.151.075,29</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-15.592.077,61
- contratti a termine su divise	2.7	-900.006,01
- swaps	2.10	105.110.833,50
- cambi	2.5	2.401.775,84
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>106.171.601,01</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	28.357.995,16
- contratti a termine su divise	2.7	-281.009,00
- swaps	2.10	-90.013.932,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>44.234.655,17</b>
Dividendi distribuiti	11	-4.791.766,64
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		131.147.143,78
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		115.701.639,60
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-30.919.777,28
Riscatto di azioni a distribuzione		-98.369.543,27
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>157.002.351,36</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>521.755.738,27</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>678.758.089,63</b>

## LUX IM – JP Morgan Target 2026

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>678.758.089,63</b>	<b>521.755.738,27</b>	<b>508.691.255,26</b>
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.604,588	2.849,909	3.068,386
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,45	97,15	100,97
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.192.918,514	414.088,879	55.566,465
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,45	97,15	100,97
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		5.264.268,325	5.078.781,520	5.143.383,355
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,30	89,52	94,44
Dividendo per azione		0,90	1,38	1,91
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		472.320,032	245.307,290	139.727,142
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,78	98,14	101,70
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.345,599	2.010,995	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,70	102,56	-
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		14.385,645	14.943,741	17.348,232
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,70	92,34	96,99
Dividendo per azione		0,93	1,42	1,94
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.405,089	9.874,618	11.016,513
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,23	97,73	101,37

## LUX IM – JP Morgan Target 2026

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
Db - EUR - Capitalizzazione	2.849,909	0,000	245,321	2.604,588
DI - EUR - Capitalizzazione	414.088,879	969.987,245	191.157,610	1.192.918,514
DI - EUR - Distribuzione	5.078.781,520	1.257.942,107	1.072.455,302	5.264.268,325
E - EUR - Capitalizzazione	245.307,290	335.894,918	108.882,176	472.320,032
F - EUR - Capitalizzazione	2.010,995	2.520,463	3.185,859	1.345,599
F - EUR - Distribuzione	14.943,741	1.846,244	2.404,340	14.385,645
H - EUR - Capitalizzazione	9.874,618	0,000	3.469,529	6.405,089

## LUX IM – JP Morgan Target 2026

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>715.248.222,90</b>	<b>105,38</b>
Obbligazioni			<b>534.788.865,90</b>	<b>78,79</b>
Italia			<b>534.788.865,90</b>	<b>78,79</b>
ITALY 0.65 20-26 15/05S	EUR	179.400.000	209.203.667,40	30,82
ITALY 1.25 16-26 01/12S	EUR	1.500.000	1.439.317,50	0,21
ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	59.400.000	74.169.964,70	10,93
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	179.400.000	248.965.954,30	36,68
ITALY 7.25 96-26 01/11S	EUR	900.000	1.009.962,00	0,15
Obbligazioni a tasso variabile			<b>180.459.357,00</b>	<b>26,59</b>
Italia			<b>180.459.357,00</b>	<b>26,59</b>
ITALY FL.R 20-26 15/04S	EUR	179.400.000	180.459.357,00	26,59
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>715.248.222,90</b>	<b>105,38</b>

## **LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit**

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>149.954.527,23</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	92.645.375,38
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>94.884.280,74</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.187.866,86
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.798.064,65
Crediti da brokers da incassare		31.012.802,30
Sottoscrizioni da incassare		289.631,95
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	297.374,99
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	235.583,57
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	676.933,02
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	21.128.313,93
Interessi netti da incassare		682.550,91
Altre voci dell'attivo		29,67
<b>Passivo</b>		<b>54.283.945,84</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.997.154,28
Debiti verso brokers da regolare		51.012.551,45
Rimborsi da regolare		657.730,02
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	255.722,10
Commissioni di gestione	4	268.020,18
Commissioni della banca depositaria	6	4.696,27
Spese amministrative	7	66.370,38
Interessi netti da regolare		4.891,04
Altre voci del passivo		16.810,12
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>95.670.581,39</b>



# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.965.245,22</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		3.086.666,80
Interessi ricevuti su swaps		745.259,95
Interessi bancari su conti cassa		103.108,84
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	27.812,84
Altri proventi		2.396,79
<b>Spese</b>		<b>1.848.985,62</b>
Commissioni di gestione	4	1.165.566,70
Commissioni della banca depositaria	6	20.602,31
Spese amministrative	7	291.164,17
Commissioni di domiciliazione		433,31
Onorari		4.553,78
Spese legali		2.391,36
Spese di transazione	2.14	17.596,59
Commissioni di direttori		137,23
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	24.536,84
Interessi su scoperti bancari		10.453,52
Interessi pagati su swaps		291.265,39
Spese bancarie		5.244,39
Altre spese		15.040,03
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.116.259,60</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.254.737,38
- opzioni	2.6	350,00
- contratti a termine su divise	2.7	764.400,06
- future finanziari	2.8	-436.878,98
- swaps	2.10	-12.225,49
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-564.428,62
- cambi	2.5	897.695,67
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-489.565,14</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	5.033.489,90
- opzioni	2.6	-349,21
- contratti a termine su divise	2.7	-342.516,45
- future finanziari	2.8	89.196,85
- swaps	2.10	767.140,10
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	317.621,14
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>5.375.017,19</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		19.143.472,23
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-30.924.041,37
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-6.405.551,95</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>102.076.133,34</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>95.670.581,39</b>

## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>95.670.581,39</b>	<b>102.076.133,34</b>	<b>140.970.364,56</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		402.521,726	428.389,277	487.352,857
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,60	87,04	102,42
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		600.797,780	702.355,059	843.040,302
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,06	90,46	105,51
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.408,431	1.387,063	1.387,063
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,00	92,01	106,98
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		9.927,160	12.493,482	18.635,778
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,69	90,15	105,20

## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	428.389,277	60.814,060	86.681,611	402.521,726
E - EUR - Capitalizzazione	702.355,059	70.722,603	172.279,882	600.797,780
F - EUR - Capitalizzazione	1.387,063	175,238	153,870	1.408,431
H - EUR - Capitalizzazione	12.493,482	79.027,762	81.594,084	9.927,160

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>41.544.555,90</b>	<b>43,42</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>32.063.274,05</b>	<b>33,51</b>
<b>Argentina</b>			<b>3.921,62</b>	<b>0,00</b>
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	10.834	3.921,62	0,00
<b>Australia</b>			<b>86.596,73</b>	<b>0,09</b>
WOODSIDE FINANCE 144A 3.70 16-26 15/09S	USD	100.000	86.596,73	0,09
<b>Bermuda</b>			<b>319.016,26</b>	<b>0,33</b>
AIRCASTLE LTD 4.25 19-26 15/06S	USD	100.000	86.848,86	0,09
SEADRILL FINANC 8.375 23-30 01/08S	USD	150.000	139.932,02	0,15
VALARIS LTD 8.375 23-30 30/04S	USD	100.000	92.235,38	0,10
<b>Brasile</b>			<b>177.251,82</b>	<b>0,19</b>
PETRORIO LUXEMBOURG 6.125 21-26 09/06S	USD	200.000	177.251,82	0,19
<b>Canada</b>			<b>492.236,67</b>	<b>0,51</b>
1011778 BC UNLIMITED 4.00 20-30 15/10S	USD	400.000	325.278,46	0,34
1011778 BC UNLIMITED 4.375 19-28 15/01S	USD	100.000	86.090,23	0,09
OPEN TEXT CORP 3.875 21-29 01/12S	USD	100.000	80.867,98	0,08
<b>Cile</b>			<b>163.762,10</b>	<b>0,17</b>
ATP TOWER HLDGS LLC 4.05 21-26 27/04S	USD	200.000	163.762,10	0,17
<b>Colombia</b>			<b>489.651,53</b>	<b>0,51</b>
ECOPETROL SA 8.875 23-33 13/01S	USD	500.000	489.651,53	0,51
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>89.962,50</b>	<b>0,09</b>
IVORY COAST 5.25 18-30 22/03A	EUR	100.000	89.962,50	0,09
<b>Danimarca</b>			<b>0,02</b>	<b>0,00</b>
JYSKE REALKREDIT 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,01	0,00
NORDEA KREDIT REALKRE 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,01	0,00
<b>Ecuador</b>			<b>3.387,92</b>	<b>0,00</b>
ECUADOR ZCP 20-30 31/07	USD	12.974	3.387,92	0,00
<b>Egitto</b>			<b>129.054,00</b>	<b>0,13</b>
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	200.000	129.054,00	0,13
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>260.508,76</b>	<b>0,27</b>
DAE SUKUK DIFC 3.75 20-26 15/02S	USD	300.000	260.508,76	0,27
<b>Finlandia</b>			<b>76.586,00</b>	<b>0,08</b>
BALDER FINLAND OYJ 1.00 21-29 20/01A	EUR	100.000	76.586,00	0,08
<b>Francia</b>			<b>1.741.862,91</b>	<b>1,82</b>
ALTICE FRANCE SA 11.50 24-27 01/02A	EUR	100.000	100.625,00	0,11
ALTICE FRANCE SA 5.125 21-29 15/07S	USD	300.000	212.297,51	0,22
ALTICE FRANCE SA 5.50 19-28 15/01S	USD	200.000	146.098,78	0,15
ALTICE FRANCE SA 8.125 18-27 01/02S	USD	200.000	164.783,22	0,17
FAURECIA 2.75 21-2715/02S	EUR	500.000	479.500,00	0,50
FRANCE ZCP 18-24 25/03	EUR	460.000	456.269,40	0,48
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	100.000	97.022,50	0,10
UBISOFT ENTERTAINMENT 0.878 20-27 24/11A	EUR	100.000	85.266,50	0,09
<b>Germania</b>			<b>1.080.160,50</b>	<b>1,13</b>
FRAPORT AG 1.625 20-24 09/07A	EUR	100.000	98.711,00	0,10
FRAPORT AG 1.875 21-28 31/03A	EUR	200.000	189.688,00	0,20
NIDDA HEALTHCARE HOLDING 7.50 22-26 21/08S	EUR	500.000	515.700,00	0,54
ZF FINANCE GMBH 2.25 21-28 03/05S	EUR	300.000	276.061,50	0,29

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Giappone</b>			<b>344.681,46</b>	<b>0,36</b>
NKT A/S 27.06.23 RIGHT	USD	400.000	344.681,46	0,36
<b>Hong Kong</b>			<b>25.172,66</b>	<b>0,03</b>
COUNTRY GARDEN HLDG 2.70 21-26 12/07S	USD	300.000	22.961,59	0,02
YANGO JUSTICE INTL 7.50 20-25 DEFAULT	USD	300.000	2.211,07	0,00
<b>Indonesia</b>			<b>183.495,56</b>	<b>0,19</b>
PERUSAHAAN LISTRIK 5.40 18-28 21/05S	USD	200.000	183.495,56	0,19
<b>Irlanda</b>			<b>370.276,74</b>	<b>0,39</b>
AERCAP IRELAND 4.45 19-26 03/04S	USD	300.000	265.059,34	0,28
METALLOINVEST F 3.375 21-28 22/10S	USD	200.000	105.217,40	0,11
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.393.262,08</b>	<b>1,46</b>
AMERICAN AIRLINES 5.50 21-26 24/03Q	USD	403.333	361.086,02	0,38
AVOLON HOLDINGS 2.528 21-27 18/11S	USD	542.000	433.562,61	0,45
KAISA GROUP HOLDINGS 10.50 20-25 15/01	USD	600.000	20.388,72	0,02
ROYAL CARIBBEAN 7.25 23-30 15/01S	USD	100.000	94.157,40	0,10
RUTAS 2 AND 7 FIN LTD ZCP 19-36 30/09	USD	212.333	128.955,95	0,13
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125 20-31 15/01S	USD	73.000	59.108,28	0,06
SEAGATE HDD CAYMAN 9.625 22-32 01/12S	USD	101.600	104.602,11	0,11
SPIRIT LOYALTY 8.00 22-25 20/09Q	USD	75.000	49.062,85	0,05
SUNAC CHINA HOLDINGS 1.00 23-32 30/09S	USD	50.062	3.677,29	0,00
SUNAC CHINA HOLDINGS 5.50 23-27 30/09S	USD	113.952	9.491,30	0,01
SUNAC CHINA HOLDINGS 5.75 23-28 30/09S	USD	170.928	10.409,90	0,01
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.00 23-25 30/09S	USD	56.975	6.348,80	0,01
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.25 23-26 30/09S	USD	56.975	5.510,49	0,01
SUNAC CHINA HOLDINGS 7.00 23-29 30/09S	USD	170.928	9.834,26	0,01
SUNAC CHINA HOLDINGS 7.25 23-30 30/09S	USD	80.300	5.003,61	0,01
TRANSOCEAN AQUILA LT 8.00 23-28 30/09S	USD	100.000	92.062,49	0,10
<b>Israele</b>			<b>459.269,15</b>	<b>0,48</b>
ISRAEL 5.00 23-26 30/10A	EUR	200.000	204.309,00	0,21
LEVIATHAN BOND LTD 6.50 20-27 30/06S	USD	300.000	254.960,15	0,27
<b>Italia</b>			<b>1.182.731,01</b>	<b>1,24</b>
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	400.000	368.214,00	0,38
BANCA MONTE DEI 2.625 20-25 28/01A	EUR	200.000	195.295,00	0,20
INTESA SANPAOLO 5.017 14-24 26/06S	USD	300.000	267.146,01	0,28
NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S/04S	EUR	300.000	265.417,50	0,28
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	100.000	86.658,50	0,09
<b>Jersey</b>			<b>299.232,41</b>	<b>0,31</b>
AA BOND 7.375 22-29 31/07S	GBP	100.000	115.300,41	0,12
G CITY EUROPE LIMITED 3.00 18-25 11/09A	EUR	200.000	183.932,00	0,19
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.404.596,63</b>	<b>2,51</b>
ALBION FINANCING 6.125 21-26 15/10S	USD	600.000	538.039,51	0,56
ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S	USD	200.000	159.592,09	0,17
AROUNDTOWN SA 0.375 21-27 15/04A	EUR	100.000	80.742,50	0,08
AROUNDTOWN SA ZCP 20-26 16/07A	EUR	100.000	84.242,50	0,09
CAMELOT FINANCE SA 4.50 19-26 01/11S1/11S	USD	231.000	202.791,07	0,21
CHILE ELECTRICITY LUX 6.01 23-33 20/01S	USD	200.000	185.499,08	0,19
CORESTATE CAPITAL HLD 3.60 18-23 31/07S	EUR	600.000	303.748,88	0,32
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	EUR	400.000	295.142,00	0,31
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	428.395	352.523,69	0,37
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	100.000	97.701,00	0,10
UNIGEL LUXEMBOURG 8.75 19-26 01/10S	USD	200.000	52.349,74	0,05
UNIGEL LUXEMBOURG 8.75 19-26 01/10S	USD	200.000	52.224,57	0,05

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Marocco</b>			<b>343.093,07</b>	<b>0,36</b>
OCP SA 6.875 14-44 25/04S	USD	400.000	343.093,07	0,36
<b>Messico</b>			<b>1.025.524,04</b>	<b>1,07</b>
METALSA SA DE C 3.75 21-31 04/05S	USD	300.000	218.757,82	0,23
PEMEX 4.75 18-29 24/05A	EUR	275.000	227.088,12	0,24
PEMEX 6.625 05-35 15/06S6S	USD	100.000	68.997,80	0,07
PEMEX 6.95 20-60 28/07S	USD	100.000	59.350,32	0,06
PEMEX 7.69 20-50 23/07S	USD	700.000	451.329,98	0,47
<b>Nigeria</b>			<b>157.389,58</b>	<b>0,16</b>
IHS HOLDING LIMITED 5.625 21-26 29/11S1S	USD	200.000	157.389,58	0,16
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.055.591,82</b>	<b>1,10</b>
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	EUR	100.000	90.129,50	0,09
NE PROPERTY BV 3.375 20-27 14/07A	EUR	200.000	189.560,00	0,20
PROSUS NV 3.68 20-30 21/01S	USD	300.000	236.848,86	0,25
SYNGENTA FIN NV 4.892 18-25 24/04S	USD	400.000	354.720,46	0,37
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	EUR	200.000	184.333,00	0,19
<b>Perù</b>			<b>195.272,61</b>	<b>0,20</b>
HUNT OIL CO 8.55 23-33 18/09S	USD	200.000	195.272,61	0,20
<b>Regno Unito</b>			<b>3.026.656,35</b>	<b>3,16</b>
ANGLOGOLD HOLDING 3.75 20-30 01/10S	USD	200.000	156.648,51	0,16
BANCO DO BRASIL S.A. 8.50 19-26 29/07S	MXN	3.000.000	151.470,46	0,16
CREDIT AGRICOLE 6.316 23-29 03/10S	USD	225.000	212.754,71	0,22
DS SMITH PLC 2.875 17-29 26/07A	GBP	150.000	155.806,64	0,16
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	575.000	636.129,92	0,66
MARKET BIDCO FI 4.75 22-27 04/11S	EUR	200.000	180.218,07	0,19
PINNACLE BIDCO 10.00 23-28 11/10	GBP	200.000	239.665,39	0,25
STANDARD CHARTERED 1.822 21-25 23/11S	USD	500.000	434.147,50	0,45
TESCO CORPORATE 2.75 20-30 27/04A	GBP	100.000	101.997,35	0,11
VIRGIN MEDIA SEC 4.25 19-30 15/01S	GBP	750.000	757.817,80	0,79
<b>Romania</b>			<b>289.558,40</b>	<b>0,30</b>
GLOBALWORTH RE INVEST 3.00 18-25 29/03A	EUR	230.000	209.755,40	0,22
ROMANIA 2.124 19-31 16/07A	EUR	100.000	79.803,00	0,08
<b>Spagna</b>			<b>96.737,50</b>	<b>0,10</b>
ACS ACTIVIDADES 1.3750 20-25 17/06A	EUR	100.000	96.737,50	0,10
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>13.793.707,64</b>	<b>14,42</b>
ALLY FINANCIAL INC 6.848 23-30 03/01S	USD	100.000	92.610,87	0,10
AMERICAN AIRLINES 3.15 19-32 15/02S	USD	243.043	190.804,47	0,20
AMERICAN AIRLINES 3.70 14-28 01/04S	USD	52.815	44.252,86	0,05
ATHENE GLOBAL FUNDING 2.95 19-26 12/11S	USD	710.000	596.670,44	0,62
AT T INC 4.30 18-30 15/02S	USD	315.000	278.693,66	0,29
AVIATION CAPITAL 5.50 20-24 15/12S	USD	700.000	625.909,23	0,65
BLUE OWL FINANCE 3.125 21-31 10/06S	USD	78.000	58.215,37	0,06
BRITISH AIRWAYS 3.30 19-32 15/12Q	USD	160.635	129.023,48	0,13
BRITISH AIRWAYS PASS 3.35 19-29 15/06S	USD	50.492	41.292,99	0,04
BRIXMOR OPERATING PA 4.05 20-30 10/06S	USD	36.000	30.487,27	0,03
BURFORD CAPITAL 9.25 23-31 01/07S	USD	100.000	95.444,15	0,10
CANTOR FITZGERA 4.8750 19-24 01/05S	USD	300.000	267.730,72	0,28
CB RICHARD ELLIS SERV 2.50 21-31 01/04S	USD	145.000	110.988,23	0,12
CCO HOLDINGS 4.25 21-34 15/01S	USD	400.000	293.778,76	0,31
CENTENE CORP 3.00 20-30 15/10S	USD	127.000	99.609,03	0,10
CHARTER COM OPERAT 4.20 17-28 15/03S	USD	325.000	281.196,48	0,29
CHS/COMMUNITY HEALTH 8.00 19-26 15/03S	USD	168.000	151.251,43	0,16
CLEARWAY ENERGY 4.75 19-28 15/03S	USD	81.000	70.764,41	0,07

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
COMMScope INC 4.75 21-29 01/09S	USD	100.000	60.808,16	0,06
COTY/HFC PRESTI 6.625 23-30 15/07S	USD	200.000	186.589,52	0,20
CRESTWOOD MIDSTREAM 7.375 23-31 01/02S	USD	200.000	189.405,25	0,20
DAE FUNDING LLC 1.55 21-24 01/08S	USD	200.000	175.411,28	0,18
DISH NETWORK CORP CV 11.75 22-27 15/11S	USD	200.000	188.745,22	0,20
ENERGY TRANSFER 3.75 20-30 15/05S	USD	111.000	92.979,93	0,10
FORD MOTOR CREDIT 2.748 20-24 14/06A	GBP	100.000	113.432,41	0,12
FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	389.000	349.942,36	0,37
FREEDOM MORTGAGE 6.625 23-27 15/01S	USD	600.000	513.867,00	0,54
GARTNER INC 3.625 21-29 15/06S	USD	36.000	29.471,21	0,03
GARTNER INC 4.50 20-28 01/07S	USD	98.000	84.018,53	0,09
GENESIS ENERGY 6.25 17-26 15/05S	USD	766.000	689.239,66	0,72
GLOBAL ATLANTIC FIN C 3.125 21-31 15/06S	USD	62.000	45.916,46	0,05
GN BONDCO LLC 9.50 23-31 15/10S	USD	125.000	109.767,68	0,11
HAT HLDG I LLC HAT II 8.00 23-27 15/06S	USD	100.000	94.256,45	0,10
HCA INC 5.20 23-28 01/06S	USD	300.000	273.113,32	0,29
INVITATION HOME 5.45 23-30 15/08S	USD	150.000	136.504,66	0,14
JPMORGAN CHASE & CO 2.522 20-31 22/04S	USD	164.000	128.099,58	0,13
KENNEDY WIL EUR REGS 3.25 15-25 12/11A	EUR	100.000	90.663,00	0,09
KITE REALTY GRO 4.00 16-26 01/10S	USD	61.000	52.094,01	0,05
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	300.000	253.283,96	0,26
LADDER CAP FIN 4.75 21-29 15/06S	USD	200.000	161.852,24	0,17
LEVEL 3 FINANCING INC 4.625 19-27 15/09	USD	100.000	54.477,51	0,06
LIFEPOINT HEALTH INC 11.00 23-30 15/10S	USD	150.000	142.859,62	0,15
MPLX LP 4.00 18-28 15/03S	USD	500.000	434.798,07	0,45
NCR ATLEOS ESCROW 9.50 23-29 01/04S	USD	100.000	96.261,76	0,10
NETFLIX INC 5.375 19-29 15/11S	USD	54.000	50.286,48	0,05
NETFLIX INC 6.375 18-29 15/05S	USD	100.000	98.036,56	0,10
NEW YORK LIFE GLOBAL 1.25 19-26 17/12S	GBP	100.000	105.457,37	0,11
NMG HLDG/NEIMA 7.125 21-26 01/04S	USD	75.000	65.108,28	0,07
OCCIDENTAL PETROLEUM 5.875 20-25 01/09S	USD	100.000	90.554,68	0,09
OCCIDENTAL PETROLEUM 6.625 20-30 01/09S	USD	100.000	95.744,46	0,10
ONEMAIN FINANCE 3.875 21-28 15/09S	USD	100.000	79.908,15	0,08
PGE CORPORATION 3.15 20-26 01/07S	USD	800.000	690.785,64	0,72
PGE CORPORATION 3.45 20-25 01/07S	USD	100.000	87.262,62	0,09
ROCKIES EXP PIPELINE 3.60 20-25 15/05S05S	USD	200.000	174.428,05	0,18
ROCKIES EXP PIPELINE 4.80 20-30 15/05S05S	USD	75.000	62.294,33	0,07
SASOL FINANCING USA 5.50 21-31 18/03S	USD	200.000	151.922,92	0,16
SASOL FINANCING USA 6.50 18-28 27/09S	USD	100.000	85.407,23	0,09
SBA COMMUNICATIONS 3.875 20-27 15/02S	USD	208.000	179.979,80	0,19
SIRIUS XM RADIO INC 3.875 21-31 01/09S	USD	100.000	77.386,43	0,08
SITIO ROYALTIES OPER 7.875 23-28 01/11S	USD	100.000	93.217,78	0,10
SKYWORKS SOLUTIONS I 1.80 21-26 26/05S	USD	23.000	19.253,80	0,02
SPIRIT AEROSYST 9.375 22-29 30/11S	USD	100.000	98.582,24	0,10
SPRINT CAPITAL CORP 8.75 02-32 15/03S	USD	400.000	444.767,00	0,46
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	600.000	569.148,00	0,59
TIBCO SOFTWARE 6.50 22-29 31/03S	USD	100.000	85.489,17	0,09
UNITED AIRLINES 2.70 19-33 01/11S	USD	167.528	127.817,18	0,13
UNITED AIRLINES 4.375 21-26 21/04S	USD	139.000	122.034,75	0,13
UNITED STATES 4 22-42 15/11S	USD	1.100.000	969.684,23	1,01
VENTURE GLOBAL 6.25 23-30 15/01S	USD	200.000	179.773,08	0,19
VENTURE GLOBAL 8.125 23-28 01/06S	USD	550.000	501.118,82	0,52
WALGREENS BOOTS 3.60 14-25 20/11A	GBP	150.000	164.708,51	0,17
XPO INC 7.125 23-32 01/02S	USD	125.000	116.967,38	0,12
<b>Svezia</b>			<b>303.066,00</b>	<b>0,32</b>
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	EUR	300.000	303.066,00	0,32
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>3.827.392,67</b>	<b>4,00</b>

## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Argentina</b>			<b>30.999,06</b>	<b>0,03</b>
ARGENTINA FL.R 20-41 09/07S	USD	100.000	30.999,06	0,03
<b>Francia</b>			<b>605.822,22</b>	<b>0,63</b>
BNP PARIBAS FL.R 20-28 30/09S	USD	600.000	480.202,60	0,50
EDF FL.R 23-99 15/12S	USD	125.000	125.619,62	0,13
<b>Irlanda</b>			<b>91.112,96</b>	<b>0,10</b>
BANK OF IRELAND FL.R 22-26 16/09S	USD	100.000	91.112,96	0,10
<b>Italia</b>			<b>480.394,32</b>	<b>0,50</b>
BANCA MONTE DEI FL.R 20-30 10/09A	EUR	200.000	201.442,00	0,21
UNICREDIT SPA FL.R 19-34 02/04S	USD	300.000	278.952,32	0,29
<b>Regno Unito</b>			<b>1.350.351,44</b>	<b>1,41</b>
BARCLAYS PLC FL.R 21-27 24/11S	USD	200.000	165.620,64	0,17
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-26 12/09S	USD	800.000	705.711,58	0,74
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 19-30 22/05S	USD	200.000	168.582,24	0,18
LLOYDS BANKING FL.R -27 07/08S	USD	100.000	91.607,31	0,10
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-31 21/09A	EUR	100.000	106.185,50	0,11
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 17-25 22/06S	GBP	100.000	112.644,17	0,12
<b>Spagna</b>			<b>384.822,66</b>	<b>0,40</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 22-28 14/09S	USD	200.000	185.068,66	0,19
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	200.000	199.754,00	0,21
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>883.890,01</b>	<b>0,92</b>
CITIGROUP INC FL.R 18-29 23/04S	USD	190.000	164.676,65	0,17
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 23-29 24/10S	USD	200.000	191.174,64	0,20
MORGAN STANLEY FL.R 18-29 24/01S	USD	300.000	257.874,93	0,27
WELLS FARGO FL.R 20-31 04/04S	USD	310.000	270.163,79	0,28
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>5.653.889,18</b>	<b>5,91</b>
<b>Irlanda</b>			<b>1.401.148,04</b>	<b>1,46</b>
CORDA 5X ARR FL.R 19-30 21/07Q	EUR	621.553	614.513,13	0,64
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-32 15/01	EUR	700.000	688.045,89	0,72
TORO EUROPEAN CLO 6 FL.R 21-32 12/01Q	EUR	100.000	98.589,02	0,10
<b>Isole Cayman</b>			<b>821.199,32</b>	<b>0,86</b>
CIFC 2014-2RA A FL.R 18-30 24/04Q	USD	438.447	395.085,44	0,41
SAPPHIRE AVIATION 4.335 20-40 15/03M	USD	628.700	426.113,88	0,45
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.431.541,82</b>	<b>3,59</b>
BSARM 2007-4 22A1 FL.R 07-11 25/06M	USD	50.048	39.643,06	0,04
CMLTI 2007-AR4 2A2A FL.R 07-37 25/03M	USD	49.074	38.862,58	0,04
COUNTRYWIDE ALTERNATI 6.00 05-35 25/03M	USD	85.766	36.535,07	0,04
FANNIE MAE POOL 4.00 19-49 01/02M	USD	17.170	14.776,41	0,02
FANNIE MAE POOL 4.00 19-49 01/06M	USD	16.379	14.128,81	0,01
FANNIE MAE POOL 4.00 21-50 01/11M	USD	16.976	14.683,80	0,02
FANNIE MAE POOL 4.00 22-42 01/08M	USD	140.085	121.129,34	0,13
FREDDIE MAC POOL 1.50 21-51 01/09M	USD	935.131	660.392,34	0,69
FREDDIE MAC POOL 1.50 21-52 01/01M	USD	189.491	133.536,85	0,14
FREDDIE MAC POOL 4.00 19-49 01/05M	USD	441.141	380.540,06	0,40
FREDDIE MAC POOL 4.00 19-49 01/06M	USD	603.936	518.295,71	0,54
FREDDIE MAC POOL 4.00 20-50 01/04M	USD	18.341	16.004,46	0,02
FREDDIE MAC POOL 4.00 22-42 01/09M	USD	116.710	100.887,88	0,11
FREDDIE MAC POOL 4.00 23-42 01/11M	USD	96.801	85.349,36	0,09
GNR 2023-H02 FL.R 23-73 20/01M	USD	302.211	265.751,06	0,28
GOVE NATL FL.R 23-73 20/02M	USD	504.185	443.340,35	0,46
MASTER ASSET BACKED SECURITIES 2004-OPT1 FL.R 04-34 25/02M	USD	434.909	381.049,82	0,40
RENAISSANCE HOME FL.R 06-37 25/01M	USD	89.068	27.688,09	0,03



## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED AIRLINES 4.15 19-31 25/08S	USD	166.473	138.946,77	0,15
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>28.743.076,73</b>	<b>30,04</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>28.743.076,73</b>	<b>30,04</b>
<b>Francia</b>			<b>1.597.274,08</b>	<b>1,67</b>
FRANCE ZCP 28-02-24	EUR	1.610.000	1.597.274,08	1,67
<b>Germania</b>			<b>23.265.854,25</b>	<b>24,32</b>
GERMANY ZCP 20-03-24	EUR	16.710.000	16.535.374,32	17,28
GERMANY ZCP 21-02-24	EUR	6.820.000	6.730.479,93	7,04
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.879.948,40</b>	<b>4,06</b>
EUROPEAN STABILITY MECHANISM ZCP 07-03-24	EUR	1.270.000	1.258.576,52	1,32
EUROPEAN STABILITY MECHANISM ZCP 08-02-24	EUR	1.640.000	1.625.156,29	1,70
EUROPEAN STABILITY MECHANISM ZCP 21-03-24	EUR	330.000	323.850,23	0,34
EUROPEAN UNION BILLS ZCP 09-02-24	EUR	460.000	455.961,37	0,48
EUROPEAN UNION BILLS ZCP 10-05-24	EUR	220.000	216.403,99	0,23
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>22.357.742,75</b>	<b>23,37</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>22.357.742,75</b>	<b>23,37</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>22.357.742,75</b>	<b>23,37</b>
PIMCO EURO SHORT TERM HIGH YIELD CORP BD EUR CAP	EUR	1.105.320	12.104.359,32	12,65
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC MORTGAGE OPP -INS- H EUR CAP	EUR	1.024.314	10.253.383,43	10,72
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>92.645.375,38</b>	<b>96,84</b>

## **LUX IM – Fidelity Global Low Duration**

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>396.241.733,28</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	379.497.972,79
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>383.650.105,64</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		4.009.032,47
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		349.356,59
Sottoscrizioni da incassare		1.405.568,63
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	6.155.212,75
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	4.200,56
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	244.690,61
Interessi netti da incassare		4.575.698,88
<b>Passivo</b>		<b>1.883.256,50</b>
Rimborsi da regolare		871.031,69
Commissioni di gestione	4	755.600,78
Commissioni della banca depositaria	6	19.946,57
Spese amministrative	7	183.733,87
Commissioni di performance	5	498,44
Altre voci del passivo		52.445,15
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>394.358.476,78</b>

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>19.614.127,60</b>
Cedole nette da obbligazioni		18.795.882,07
Interessi ricevuti su swaps		473.736,53
Interessi bancari su conti cassa		158.967,43
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	185.466,50
Altri proventi		75,07
<b>Spese</b>		<b>4.435.752,73</b>
Commissioni di gestione	4	3.279.857,15
Commissioni di performance	5	498,44
Commissioni della banca depositaria	6	86.138,41
Spese amministrative	7	796.621,60
Commissioni di domiciliazione		1.787,94
Onorari		19.047,12
Spese legali		9.808,57
Spese di transazione	2.14	11.801,02
Commissioni di direttori		580,37
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	112.853,69
Interessi su scoperti bancari		31.219,59
Interessi pagati su swaps		6.538,63
Spese bancarie		21.707,48
Altre spese		57.292,72
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>15.178.374,87</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-15.299.022,76
- contratti a termine su divise	2.7	11.004.746,65
- future finanziari	2.8	228.811,60
- swaps	2.10	-420.209,73
- cambi	2.5	7.467.512,83
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>18.160.213,46</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.960.258,90
- contratti a termine su divise	2.7	-8.687.096,43
- future finanziari	2.8	23.123,11
- swaps	2.10	244.690,61
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>23.701.189,65</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		75.733.199,50
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-174.606.907,51
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-75.172.518,36</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>469.530.995,14</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>394.358.476,78</b>

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>394.358.476,78</b>	<b>469.530.995,14</b>	<b>805.607.190,33</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.973.926,907	2.515.963,717	3.487.138,387
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,24	95,63	102,45
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.266.457,285	1.566.591,843	2.664.318,374
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,11	96,23	102,85
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		362.440,202	474.923,744	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,53	98,29	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		15.272,887	23.766,106	32.602,266
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,49	97,11	103,31
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		252.322,376	303.612,544	1.662.782,679
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,98	96,15	102,82

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	2.515.963,717	300.099,738	842.136,548	1.973.926,907
E - EUR - Capitalizzazione	1.566.591,843	207.510,938	507.645,496	1.266.457,285
E2 - EUR - Capitalizzazione	474.923,744	53.619,174	166.102,716	362.440,202
F - EUR - Capitalizzazione	23.766,106	2.240,580	10.733,799	15.272,887
H - EUR - Capitalizzazione	303.612,544	209.222,876	260.513,044	252.322,376

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>341.744.834,05</b>	<b>86,66</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>266.154.050,60</b>	<b>67,49</b>
<b>Australia</b>			<b>7.658.706,14</b>	<b>1,94</b>
MINERAL RESOURCES 9.25 23-28 01/10S	USD	1.276.000	1.205.889,22	0,31
SCENTRE GROUP TRUST 3.625 20-26 28/01S	USD	3.049.000	2.664.288,71	0,68
WESTPAC BANKING CORP 5.35 22-24 18/10S	USD	4.200.000	3.788.528,21	0,96
<b>Austria</b>			<b>1.601.031,15</b>	<b>0,41</b>
AMS-OSRAM AG. 10.50 23-29 30/03S	EUR	1.030.000	1.119.074,40	0,28
BENTELER INTL 9.375 23-28 15/05S	EUR	450.000	481.956,75	0,12
<b>Canada</b>			<b>2.180.561,84</b>	<b>0,55</b>
CAN IMP BK SYD 5.926 23-26 02/10S	USD	2.355.000	2.180.561,84	0,55
<b>Corea del Sud</b>			<b>8.824.933,73</b>	<b>2,24</b>
MIRAE ASSET SEC 1.375 21-24 07/07S	USD	5.065.000	4.458.230,74	1,13
SHINHAN CARD 1.375 20-25 19/10S	USD	5.200.000	4.366.702,99	1,11
<b>Danimarca</b>			<b>1.219.873,93</b>	<b>0,31</b>
DANSKE BANK A/S 0.976 21-25 10/09S	USD	1.400.000	1.219.873,93	0,31
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>1.173.285,03</b>	<b>0,30</b>
ABU DHABI NAT ENERG 4.375 23-29 24/01S	USD	1.309.000	1.173.285,03	0,30
<b>Finlandia</b>			<b>1.529.454,00</b>	<b>0,39</b>
HUHTAMAKI OYJ 4.25 22-27 09/06A	EUR	900.000	903.474,00	0,23
HUHTAMAKI OYJ 5.125 23-28 24/11A	EUR	600.000	625.980,00	0,16
<b>Francia</b>			<b>14.023.329,76</b>	<b>3,56</b>
CROWN EUROPEAN HLDG 5.00 23-28 15/05S	EUR	2.631.000	2.731.583,13	0,69
FORVIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	1.271.000	1.350.806,09	0,34
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	1.650.000	1.660.782,75	0,42
ILIAD HOLDING 6.50 21-26 15/10S	USD	1.531.000	1.379.058,02	0,35
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	3.400.000	3.376.625,00	0,86
PAPREC HOLDING SA 6.50 23-27 17/11S	EUR	588.000	629.551,02	0,16
VALLOUREC SA 8.50 21-26 30/06S	EUR	2.875.000	2.894.923,75	0,73
<b>Germania</b>			<b>6.285.741,65</b>	<b>1,59</b>
CT INVESTMENT GMBH 5.50 21-26 29/04S	EUR	1.325.000	1.317.222,25	0,33
GERMANY 2.50 23-25 13/03A	EUR	920.000	916.683,40	0,23
NIDDA HEALTHCARE HOLDING 7.50 22-26 21/08S	EUR	2.525.000	2.604.285,00	0,66
ZF FINANCE GMBH 5.75 23-26 03/08A	EUR	1.400.000	1.447.551,00	0,37
<b>Giappone</b>			<b>5.873.212,60</b>	<b>1,49</b>
MITSUBISHI CORPORATIO 1.125 21-26 15/07S	USD	3.206.000	2.633.420,61	0,67
SUMITOMO MITSUI BANK 2.44 19-24 18/06S	USD	3.650.000	3.239.791,99	0,82
<b>Irlanda</b>			<b>18.177.207,10</b>	<b>4,61</b>
ADARGH PACKAGING FIN 4.75 17-27 15/07S	GBP	1.025.000	857.451,13	0,22
AERCAP IRELAND 2.45 21-26 29/10S	USD	2.575.000	2.148.155,87	0,54
AERCAP IRELAND CAP 4.45 18-25 01/10S	USD	1.950.000	1.723.841,79	0,44
ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 30/04S	USD	2.275.000	1.996.747,56	0,51
ENERGIA GROUP ROI HO 6.875 23-28 31/07S	EUR	4.686.000	4.854.813,15	1,23
ROADSTER FINANCE DAC 1.625 17-24 09/12A	EUR	6.796.000	6.596.197,60	1,67
<b>Islanda</b>			<b>3.442.707,14</b>	<b>0,87</b>
ARION BANK 7.25 23-26 25/05A	EUR	1.544.000	1.628.124,84	0,41
ISLANDSBANKI HF 7.375 23-26 17/05A	EUR	475.000	500.569,25	0,13
LANDSBANKINN HF 6.375 23-27 12/03A	EUR	1.266.000	1.314.013,05	0,33

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Isole Cayman</b>			<b>4.691.968,06</b>	<b>1,19</b>
AVOLON HLDG FUNDING 4.25 20-26 15/04SS	USD	2.965.000	2.579.874,39	0,65
GEMS MENASA 7.125 19-26 31/07S	USD	2.375.000	2.112.093,67	0,54
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>2.689.451,17</b>	<b>0,68</b>
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	USD	3.000.000	2.689.451,17	0,68
<b>Italia</b>			<b>17.214.993,07</b>	<b>4,37</b>
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	2.750.000	2.666.441,25	0,68
AUTOSTRADA ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	3.000.000	3.037.860,00	0,77
AZZURRA AEROPORTI 2.125 20-24 30/05S	EUR	3.175.000	3.144.805,75	0,80
BANCO BPM 6.00 23-28 14/06A	EUR	2.232.000	2.342.506,32	0,59
GAMENET GROUP 7.125 23-28 01/06S	EUR	1.250.000	1.321.968,75	0,34
INTESA SANPAOLO 5.017 14-24 26/06S	USD	3.000.000	2.671.460,08	0,68
INTESA SANPAOLO 7.00 22-25 21/11S	USD	2.200.000	2.029.950,92	0,51
<b>Jersey</b>			<b>11.219.919,14</b>	<b>2,85</b>
AA BOND 8.45 23-28 31/01S	GBP	2.750.000	3.322.815,21	0,84
BAA FUNDING 7.125 12-24 14/02A	GBP	2.041.000	2.349.479,32	0,60
CPUK FINANCE 4.875 17-25 28/08S	GBP	425.000	474.016,84	0,12
CPUK FINANCE LTD 6.50 20-26 28/08A	GBP	1.175.000	1.309.976,71	0,33
HEATHROW REG SHS 6.75 09-26 03/12A	GBP	3.110.000	3.763.631,06	0,95
<b>Lussemburgo</b>			<b>10.916.013,75</b>	<b>2,77</b>
ALBION FINANCING 5.25 21-26 15/10S	EUR	1.124.000	1.126.765,04	0,29
BLACKSTONE PROPERTY 2.20 18-25 24/07A	EUR	1.790.000	1.716.565,25	0,44
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	2.942.000	3.216.532,73	0,82
CIRS FI 7.875 23-28 07/31S	EUR	936.000	980.745,48	0,25
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	475.000	456.603,25	0,12
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.00 23-25 16/09A	EUR	3.400.000	3.418.802,00	0,87
<b>Messico</b>			<b>3.184.131,52</b>	<b>0,81</b>
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	3.550.000	3.184.131,52	0,81
<b>Nigeria</b>			<b>1.511.372,82</b>	<b>0,38</b>
IHS HOLDING LIMITED 5.625 21-26 29/11S1S	USD	1.362.000	1.071.823,05	0,27
IHS HOLDING LIMITED 6.25 21-28 29/11S11S	USD	600.000	439.549,77	0,11
<b>Norvegia</b>			<b>436.148,42</b>	<b>0,11</b>
AKER BP ASA 5.60 23-28 13/06S	USD	475.000	436.148,42	0,11
<b>Paesi Bassi</b>			<b>9.200.670,09</b>	<b>2,33</b>
ENEL FIN INTL 6.80 22-25 14/10S	USD	1.873.000	1.730.292,42	0,44
ING GROEP NV 4.875 22-27 14/11A	EUR	1.600.000	1.662.304,00	0,42
IPD 3 BV 8.00 23-28 15/06S	EUR	1.417.000	1.515.828,67	0,38
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	4.250.000	4.292.245,00	1,09
<b>Polonia</b>			<b>3.514.234,96</b>	<b>0,89</b>
CANPACK SA/EASTERN 3.125 20-25 26/10S	USD	4.100.000	3.514.234,96	0,89
<b>Regno Unito</b>			<b>29.900.557,73</b>	<b>7,58</b>
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	2.475.000	2.639.582,59	0,67
BELLIS ACQUISITION 4.50 21-26 16/02S	GBP	412.000	448.190,05	0,11
CANARY WHARF GR INV 2.625 21-25 23/04S	GBP	588.000	609.399,65	0,15
DELAMARE FINANCE PLC 5.5457 04-29 19/02Q	GBP	552.800	635.076,22	0,16
HARBOUR ENERGY 5.50 21-26 15/10S	USD	2.049.000	1.814.810,12	0,46
ICELAND 10.875 23-27 15/12S	GBP	1.044.000	1.254.702,76	0,32
INEOS QUATTRO FINANC 8.50 23-29 15/03S	EUR	2.105.000	2.226.037,50	0,56
INTERCONT HOTELS GRP 1.625 20-24 08/10A	EUR	3.600.000	3.540.132,00	0,90
JAGUAR LAND ROVER 7.75 20-25 13/10S	USD	4.150.000	3.778.609,47	0,96
JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S	GBP	1.475.000	1.639.554,13	0,42
JERROLD FINCO PLC 5.25 21-27 25/01S	GBP	250.000	268.235,78	0,07



## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LLOYDS BANK 7.625 10-25 22/04S	GBP	1.439.000	1.697.263,81	0,43
MARKS AND SPENCER PLC 4.50 19-27 10/07A	GBP	1.475.000	1.642.233,94	0,42
NEPTUNE ENERGY 6.625 18-25 15/05S	USD	925.000	830.817,51	0,21
NEPTUNE ENERGY 6.625 18-25 15/05S	USD	1.475.000	1.325.806,58	0,34
NEWDAY BONDCO PLC 13.25 22-26 15/12S	GBP	900.000	1.095.326,86	0,28
PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	1.001.000	1.072.974,39	0,27
RAC BOND 8.25 23-28 06/11S	GBP	669.000	829.813,08	0,21
RAC BOND CO 4.87 16-26 06/05S	GBP	1.625.000	1.816.481,48	0,46
TECHNIPFMC PLC 6.50 21-26 29/01S	USD	614.000	554.441,08	0,14
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	225.000	181.068,73	0,05
<b>Repubblica ceca</b>			<b>2.719.366,69</b>	<b>0,69</b>
ENERGO PRO AS 11.00 23-28 02/11S	USD	400.000	372.737,83	0,09
ENERGO-PRO AS 8.50 22-27 04/02S	USD	2.000.000	1.768.024,86	0,45
SAZKA GROUP AS 3.875 20-27 15/02S2S	EUR	600.000	578.604,00	0,15
<b>Spagna</b>			<b>8.020.054,50</b>	<b>2,03</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 3.375 19-26 27/11A	GBP	3.500.000	3.844.868,63	0,97
CEPSA FINANCE SAU 2.25 20-26 13/07A	EUR	3.800.000	3.710.301,00	0,94
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	475.000	464.884,87	0,12
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>78.956.067,07</b>	<b>20,02</b>
ACUSHNET CO 7.375 23-28 15/10S	USD	518.000	486.842,11	0,12
AIR LEASE 5.85 22-27 15/12S	USD	4.140.000	3.831.741,39	0,97
ALLY FINANCIAL INC 10.50 23-28 15/02S	USD	1.533.000	1.405.887,11	0,36
ALLY FINANCIAL INC 5.75 15-25 20/11S	USD	1.766.000	1.583.508,30	0,40
AMERICAN AIRLINES 7.25 23-28 15/02S	USD	1.374.000	1.267.920,34	0,32
ARDAGH METAL PA 6.00 22-27 15/06S	USD	2.250.000	2.018.994,54	0,51
ASHTAD CAPITAL INC 4.375 17-27 15/08S	USD	1.750.000	1.515.566,74	0,38
ATT INC 3.55 23-25 18/11A	EUR	3.025.000	3.043.044,12	0,77
BROADCOM TECHNOLOGIES 3.875 18-27 15/01S	USD	1.200.000	1.054.466,71	0,27
BWAY 7.875 23-26 15/08S	USD	2.640.000	2.424.717,52	0,61
CATERPILLAR FIN 4.35 23-26 15/05S	USD	2.375.000	2.134.366,98	0,54
CCO HOLDING LLC CAPITAL 5.125 17-27 01/05S	USD	475.000	415.563,98	0,11
CHESAPEAKE ENER 5.50 21-26 01/02S	USD	475.000	423.438,83	0,11
CHESAPEAKE ESCR 5.50 21-26 01/02S	USD	1.496.000	1.338.950,65	0,34
COTY INC 5.00 21-26 15/04S	USD	614.000	546.919,45	0,14
CVS HEALTH CORP 5.00 23-29 30/01S	USD	725.000	665.585,97	0,17
FORD MOTOR CREDIT 6.86 23-26 05/06A	GBP	800.000	950.699,71	0,24
FORD MOTOR CREDIT 6.95 23-26 06/03S	USD	896.000	825.827,92	0,21
FORD MOTOR CREDIT 7.35 22-27 04/11S	USD	3.833.000	3.638.597,47	0,92
FORD MOTOR CREDIT CO 5.125 23-29 20/02A	EUR	1.700.000	1.786.300,50	0,45
GENERAL MOTORS CO 6.80 20-27 01/10S	USD	3.900.000	3.726.781,78	0,95
HALEON US CAPITAL LLC 3.024 22-24 24/03S	USD	3.156.000	2.823.306,37	0,72
HYATT HOTELS CORP 5.75 23-27 30/01S	USD	3.075.000	2.835.587,21	0,72
LITHIA MOTORS INC 4.625 19-27 15/12S	USD	2.100.000	1.826.078,09	0,46
LKQ CORP 5.75 23-28 15/06S	USD	1.666.000	1.534.346,17	0,39
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25 20-25 01/09S	USD	4.180.000	3.707.799,83	0,94
MICRON TECHNOLO 5.375 23-28 15/04S	USD	725.000	665.608,82	0,17
MILEAGE PLUS HOLDING 6.50 20-27 02/07Q	USD	910.000	825.338,16	0,21
MSCI INC 4.00 19-29 15/11S	USD	4.550.000	3.859.111,25	0,98
NETFLIX INC 5.875 15-25 15/02S	USD	2.000.000	1.816.082,13	0,46
ONEOK INC 2.75 19-24 01/09S	USD	2.963.000	2.620.649,51	0,66
ROSS STORES INC 4.60 20-25 06/04S	USD	3.000.000	2.681.144,48	0,68
SPECTRUM BRANDS 4.00 16-26 01/10S	EUR	1.125.000	1.113.750,00	0,28
SPRINT SPECTRUM/SPECI 4.738 18-25 20/03Q	USD	1.000.000	892.379,00	0,23
TARGA RES PART LP/TA 6.50 19-27 15/07S	USD	2.500.000	2.283.496,92	0,58
UNITED AIRLINES 4.375 21-26 21/04S	USD	3.031.000	2.661.059,98	0,67
UNITED STATES 4.50 22-24 30/11S	USD	3.345.000	3.001.255,45	0,76

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 4.625 23-25 28/02S	USD	2.930.000	2.637.198,69	0,67
WELLS FARGO BANK NA 5.45 23-26 07/08S	USD	455.000	416.522,38	0,11
XPO INC 6.25 23-28 01/06S	USD	4.985.000	4.565.883,84	1,16
ZF NORTH AMERICA CAPI 6.875 23-28 14/04S	USD	1.175.000	1.103.746,67	0,28
<b>Svezia</b>			<b>4.731.578,82</b>	<b>1,20</b>
TELEFON AB LM ERICSS 5.375 23-28 29/05A	EUR	1.891.000	1.978.458,75	0,50
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	807.000	851.473,77	0,22
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	1.765.000	1.901.646,30	0,48
<b>Svizzera</b>			<b>5.257.478,72</b>	<b>1,33</b>
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	5.880.000	5.257.478,72	1,33
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>63.557.262,88</b>	<b>16,12</b>
<b>Francia</b>			<b>8.140.471,23</b>	<b>2,06</b>
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	1.375.000	1.325.084,99	0,34
CREDIT AGRICOLE REG SH FL.R 14-XX 23/01Q	USD	1.250.000	1.126.283,15	0,29
EDF FL.R 13-XX 29/01S	GBP	1.800.000	2.020.681,88	0,51
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-XX 22/05S	USD	1.595.000	1.498.428,21	0,38
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-XX 18/07S	EUR	2.100.000	2.169.993,00	0,55
<b>Germania</b>			<b>1.473.661,00</b>	<b>0,37</b>
COMMERZBANK AKTIENG FL.R 23-29 25/03A	EUR	700.000	737.880,50	0,19
DEUTSCHE BANK AG FL.R 23-29 11/01A	EUR	700.000	735.780,50	0,19
<b>Grecia</b>			<b>659.747,30</b>	<b>0,17</b>
ALPHA BANK A FL.R 22-27 16/06A	EUR	621.000	659.747,30	0,17
<b>Irlanda</b>			<b>3.563.430,62</b>	<b>0,90</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 23-28 16/07A	EUR	1.558.000	1.633.173,50	0,41
PERMANENT TSB GROUP FL.R 23-28 25/04A	EUR	1.824.000	1.930.257,12	0,49
<b>Italia</b>			<b>4.112.076,45</b>	<b>1,04</b>
INTESA SANPAOLO FL.R 15-49 17/03S	USD	1.500.000	1.330.185,49	0,34
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	3.100.000	2.781.890,96	0,71
<b>Messico</b>			<b>3.729.925,52</b>	<b>0,95</b>
CEMEX SAB DE CV FL.R 23-XX 14/06S	USD	3.893.000	3.729.925,52	0,95
<b>Norvegia</b>			<b>1.368.402,63</b>	<b>0,35</b>
VAR ENERGI A FL.R 23-83 15/11A	EUR	1.281.000	1.368.402,63	0,35
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.594.960,32</b>	<b>1,17</b>
KPN 6.00 PE FL.R 22-XX 21/12	EUR	568.000	588.655,32	0,15
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	1.000.000	1.081.980,00	0,27
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	3.000.000	2.924.325,00	0,74
<b>Regno Unito</b>			<b>27.681.868,00</b>	<b>7,02</b>
BARCLAYS PLC FL.R 21-26 12/05Q	EUR	2.019.000	2.023.774,93	0,51
COOPERATIEVE RABOBANK UA 4.00 10-01-30	GBP	3.591.000	4.005.411,27	1,02
INVESTEC BANK PLC FL.R 21-27 17/02A	EUR	3.817.000	3.485.817,99	0,88
LLOYDS BANK GROUP FL.R 14-XX 27/06Q	USD	1.600.000	1.430.988,25	0,36
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 23-XX 27/03Q	GBP	1.913.000	2.226.033,37	0,56
NATIONWIDE BUILDING FL.R 18-26 08/03A	EUR	3.950.000	3.847.023,50	0,98
NATIONWIDE BUILDING FL.R 22-28 16/02Q	USD	3.300.000	2.921.787,41	0,74
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	3.075.000	2.990.868,00	0,76
STANDARD CHARTERED FL.R 22-25 16/11S	USD	1.718.000	1.576.714,20	0,40
STANDARD CHARTERED FL.R 23-27 09/01S	USD	3.210.000	2.938.065,55	0,75
UNI PUB FINANCE -M- FL.R 99-24 28/03Q	GBP	206.112	235.383,53	0,06
<b>Spagna</b>			<b>3.907.170,00</b>	<b>0,99</b>
BANCO DE BADELL FL.R 23-XX 18/04Q	EUR	1.600.000	1.715.112,00	0,43
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	2.200.000	2.192.058,00	0,56

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.621.890,82</b>	<b>0,92</b>
FIFTH THIRD BANK FL.R 22-25 27/10S	USD	455.000	408.563,82	0,10
JPM CHASE FL.R 23-27 23/10S	USD	3.469.000	3.213.327,00	0,81
<b>Svizzera</b>			<b>703.658,99</b>	<b>0,18</b>
UBS GROUP AG FL.R 23-XX 13/05S	USD	725.000	703.658,99	0,18
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>12.033.520,57</b>	<b>3,05</b>
<b>Irlanda</b>			<b>7.768.140,98</b>	<b>1,97</b>
AVOC CLO FL.R 23-37 15/04Q	EUR	5.050.000	5.073.410,28	1,29
HARVEST CLO XXIII DAC FL.R 20-32 20/10Q	EUR	2.725.000	2.694.730,70	0,68
<b>Regno Unito</b>			<b>4.265.379,59</b>	<b>1,08</b>
ICSL 1 A1 FL.R 17-56 24/07M	GBP	195.068	224.979,06	0,06
NEWDAY FUNDING 2018 FL.R 23-31 15/11M	GBP	569.000	661.987,15	0,17
NEWDAY FUNDING MASTER FL.R 21-29 15/07M	USD	2.825.000	2.539.836,41	0,64
TOGHETER ASSET BACKED SEC 20-61 15/12M	GBP	727.438	838.576,97	0,21
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.839.140,86</b>	<b>0,47</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>1.839.140,86</b>	<b>0,47</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>1.839.140,86</b>	<b>0,47</b>
HIGHWAYS 2021 PLC FL.R 21-31 18/12Q	GBP	1.626.986	1.839.140,86	0,47
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>35.913.997,88</b>	<b>9,11</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>35.913.997,88</b>	<b>9,11</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>35.913.997,88</b>	<b>9,11</b>
FIDELITY FUNDS - GLOBAL SHORT DURATION INCOME -A- EUR CAP	EUR	2.557.762	26.038.012,07	6,60
FIDELITY FUNDS - STRUCTURED CREDIT INCOME FUND -I- EUR CAP	EUR	896.187	9.875.985,81	2,50
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>379.497.972,79</b>	<b>96,23</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy**

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>49.099.188,81</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	46.060.514,77
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>47.137.986,83</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		999.077,54
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		141.173,95
Sottoscrizioni da incassare		28.461,06
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.029.835,24
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	194.809,28
Interessi netti da incassare		645.316,97
<b>Passivo</b>		<b>400.063,83</b>
Debiti bancari a vista		41.770,83
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		26.363,35
Debiti verso brokers da regolare		32.221,13
Rimborsi da regolare		85.173,63
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	7.739,12
Commissioni di gestione	4	152.906,16
Commissioni della banca depositaria	6	2.484,56
Spese amministrative	7	35.113,23
Interessi netti da regolare		6.284,76
Altre voci del passivo		10.007,06
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>48.699.124,98</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.099.854,00</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1.978.066,60
Interessi ricevuti su swaps		31.614,00
Interessi bancari su conti cassa		80.986,48
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	8.714,37
Altri proventi		472,55
<b>Spese</b>		<b>1.009.076,95</b>
Commissioni di gestione	4	678.621,25
Commissioni della banca depositaria	6	10.978,75
Spese amministrative	7	155.157,71
Commissioni di domiciliazione		233,09
Onorari		2.425,72
Spese legali		1.254,75
Spese di transazione	2.14	6.750,17
Commissioni di direttori		73,69
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	18.799,52
Interessi su scoperti bancari		37.426,23
Interessi pagati su swaps		81.561,16
Spese bancarie		2.768,38
Altre spese		13.026,53
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.090.777,05</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.774.696,75
- opzioni	2.6	-0,04
- contratti a termine su divise	2.7	-194.832,23
- future finanziari	2.8	-143.288,38
- swaps	2.10	-79.705,89
- cambi	2.5	400.796,74
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.700.949,50</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	2.788.915,41
- contratti a termine su divise	2.7	369.688,50
- future finanziari	2.8	130.750,99
- swaps	2.10	11.044,62
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.599.450,02</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		6.635.361,13
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		1.887.813,20
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-16.324.038,52
Riscatto di azioni a distribuzione		-2.384.610,59
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-8.586.024,76</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>57.285.149,74</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>48.699.124,98</b>

## LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>48.699.124,98</b>	<b>57.285.149,74</b>	<b>91.476.655,84</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		292.300,833	383.835,588	595.654,848
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,02	87,25	97,26
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		92.322,716	98.042,465	101.919,486
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,58	86,82	97,03
Dividendo per azione		-	0,24	0,25
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		150.494,876	167.696,881	228.135,304
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,54	89,08	98,62
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.105,175	1.590,813	3.050,707
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,57	89,84	99,20
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		49,915	165,465	271,668
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,94	87,29	96,63
Dividendo per azione		-	0,24	0,25
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		893,192	2.124,457	8.438,438
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,57	88,19	97,69

## LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	383.835,588	46.157,262	137.692,017	292.300,833
DI - EUR - Distribuzione	98.042,465	21.570,784	27.290,533	92.322,716
E - EUR - Capitalizzazione	167.696,881	28.338,916	45.540,921	150.494,876
F - EUR - Capitalizzazione	1.590,813	225,886	711,524	1.105,175
F - EUR - Distribuzione	165,465	0,000	115,550	49,915
H - EUR - Capitalizzazione	2.124,457	237,441	1.468,706	893,192



# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>36.825.782,76</b>	<b>75,62</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>30.383.979,82</b>	<b>62,39</b>
<b>Australia</b>			<b>1.222.753,54</b>	<b>2,51</b>
ANZ BANKING GROUP 2.57 20-35 25/11S	USD	200.000	146.132,09	0,30
APA INFRASTRUCTURE 3.50 15-30 22/03A	GBP	200.000	210.449,03	0,43
AURIZON NETWORK 3.125 16-26 01/06A	EUR	300.000	297.396,00	0,61
AUST AND NZ BANKI 4.40 16-26 19/05S	USD	200.000	175.796,67	0,36
NEWCASTLE COA 4.40 17-27 29/09S	USD	274.107	233.304,00	0,48
SYDNEY AIRPORT FINAN 4.375 23-33 03/05A	EUR	150.000	159.675,75	0,33
<b>Brasile</b>			<b>1.863.712,98</b>	<b>3,83</b>
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	BRL	3.000	555.911,42	1,14
BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S	BRL	7.000	1.307.801,56	2,69
<b>Canada</b>			<b>608.454,53</b>	<b>1,25</b>
ELDORADO GOLD C 6.25 21-29 01/09S	USD	330.000	280.672,79	0,58
NOVA CHEMICALS CORP 4.25 21-29 15/05S	USD	75.000	57.287,50	0,12
NOVA CHEMICALS CORP 4.875 17-24 01/06S	USD	47.000	41.987,65	0,09
NOVA CHEMICALS CORP 4.875 17-24 01/06S6S	USD	85.000	75.935,13	0,16
ROGERS COMMUNICATIONS 3.80 23-32 15/03S	USD	184.000	152.571,46	0,31
<b>Colombia</b>			<b>539.870,34</b>	<b>1,11</b>
COLOMBIA 7 21-31 26/03A	COP	2.646.100.000	539.870,34	1,11
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>236.591,60</b>	<b>0,49</b>
IVORY COAST 4.875 20-32 30/01A	EUR	280.000	236.591,60	0,49
<b>Egitto</b>			<b>153.176,36</b>	<b>0,31</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05S	USD	200.000	153.176,36	0,31
<b>Francia</b>			<b>1.920.127,26</b>	<b>3,94</b>
AIR FRANCE - KLM 8.125 23-28 31/05A	EUR	100.000	113.741,00	0,23
BFCM 2.3750 19-24 21/11S	USD	200.000	175.448,20	0,36
BFCM 5.125 23-33 13/01A	EUR	200.000	215.858,00	0,44
BNP PARIBAS 2.819 19-25 19/11S	USD	450.000	395.131,24	0,81
BNP PARIBAS SA 2.375 15-25 17/02A	EUR	100.000	98.654,00	0,20
BNP PARIBAS SA 2.875 16-26 01/10A	EUR	100.000	99.158,00	0,20
BPCE 4.00 22-32 29/11A	EUR	200.000	210.548,00	0,43
BPCE REG SHS 5.15 14-24 21/07S	USD	375.000	335.409,82	0,69
CHROME BIDCO SAS 3.50 21-28 24/05S	EUR	100.000	84.126,00	0,17
RENAULT SA 2.50 21-28 01/04A	EUR	200.000	192.053,00	0,39
<b>Germania</b>			<b>168.315,50</b>	<b>0,35</b>
VONOVIA SE 0.25 21-28 01/09A	EUR	100.000	85.330,00	0,18
VONOVIA SE 0.625 21-29 16/06A	EUR	100.000	82.985,50	0,17
<b>Indonesia</b>			<b>713.951,56</b>	<b>1,47</b>
INDONESIA 7 22-33 15/02S	IDR	8.422.000.000	510.616,57	1,05
INDONESIA 8.375 13-34 15/03S	IDR	3.074.000.000	203.334,99	0,42
<b>Irlanda</b>			<b>171.335,82</b>	<b>0,35</b>
AERCAP IRELAND CAP 3.65 17-27 21/07S	USD	200.000	171.335,82	0,35
<b>Isole Cayman</b>			<b>194.385,67</b>	<b>0,40</b>
AMERICAN AIRLINES 5.75 21-29 20/04Q	USD	220.000	194.385,67	0,40
<b>Italia</b>			<b>466.600,50</b>	<b>0,96</b>
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	300.000	274.707,00	0,56
INTESA SANPAOLO 4.875 23-30 19/05A	EUR	100.000	105.731,00	0,22
UNICREDIT SPA 1.625 22-32 18/01A	EUR	100.000	86.162,50	0,18

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Lussemburgo</b>			<b>286.752,50</b>	<b>0,59</b>
BLACKSTONE PROPERTY 2.20 18-25 24/07A	EUR	100.000	95.897,50	0,20
LOGICOR FINANCING 3.25 18-28 13/11A/11A	EUR	200.000	190.855,00	0,39
<b>Messico</b>			<b>252.217,15</b>	<b>0,52</b>
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	280.000	236.250,00	0,49
PEMEX 6.50 18-27 13/03S/03S	USD	19.000	15.967,15	0,03
<b>Nigeria</b>			<b>326.406,73</b>	<b>0,67</b>
AFRICA FINANCE CORP 3.125 20-25 16/06S	USD	200.000	172.616,27	0,35
NIGERIA 7.3750 21-33 28/09S	USD	200.000	153.790,46	0,32
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.515.341,26</b>	<b>3,11</b>
AKELIUS RESIDENTIAL 1.00 20-28 17/09A	EUR	200.000	172.749,00	0,35
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 20-29 11/11A	EUR	250.000	207.595,00	0,43
PETROBRAS GLOBAL FIN 6.50 23-33 03/07S	USD	120.000	109.578,14	0,23
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	125.000	95.943,12	0,20
UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A	EUR	400.000	372.244,00	0,76
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.875 17-27 30/03A	EUR	300.000	287.463,00	0,59
WINTERSHALL DEA FIN 1.332 19-28 25/09A	EUR	300.000	269.769,00	0,55
<b>Perù</b>			<b>1.060.698,45</b>	<b>2,18</b>
PERU 5.40 19-34 12/08S	PEN	2.456.000	538.666,80	1,11
PERU 6.15 17-32 12/08S	PEN	2.210.000	522.031,65	1,07
<b>Regno Unito</b>			<b>1.206.146,63</b>	<b>2,48</b>
HSBC HOLDINGS PLC 4.375 16-26 23/11S	USD	400.000	352.324,52	0,72
NGG FINANCE PLC 5.625 13-73 18/06A	GBP	200.000	227.333,98	0,47
ROYALTY PHARMA PLC 1.20 21-25 02/03S	USD	225.000	189.257,92	0,39
UNITED KINGDOM 0.625 20-50 22/10S	GBP	560.000	285.666,65	0,59
VIRGIN MEDIA SEC 4.25 19-30 15/01S	GBP	150.000	151.563,56	0,31
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>438.572,84</b>	<b>0,90</b>
DOMINICAN REPUBLIC 11.25 23-25 15/09S	DOP	18.150.000	306.050,66	0,63
DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S	USD	150.000	132.522,18	0,27
<b>Romania</b>			<b>245.817,20</b>	<b>0,50</b>
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	EUR	150.000	129.385,50	0,27
ROMANIA 6.375 23-33 18/09A	EUR	110.000	116.431,70	0,24
<b>Spagna</b>			<b>763.135,41</b>	<b>1,57</b>
BANCO SANTANDER SA 5.179 15-25 19/11S	USD	400.000	356.857,41	0,73
LORCA TELECOM BONDCO 4.00 20-27 30/09S	EUR	150.000	146.709,00	0,30
NORTEGAS ENERGIA 0.905 21-31 22/01A2/01A	EUR	200.000	160.229,00	0,33
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	100.000	99.340,00	0,20
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>14.009.483,65</b>	<b>28,77</b>
ALLIED UNIVERSAL HOLDING 6.625 19-26 15/07S	USD	160.000	143.671,51	0,30
ALLY FINANCIAL INC 3.875 19-24 21/05S	USD	90.000	80.429,88	0,17
ALLY FINANCIAL INC 6.848 23-30 03/01S	USD	150.000	138.916,31	0,29
ARCHES BUYER 4.250 20-28 01/06S	USD	230.000	187.770,71	0,39
CDW LLC/CDW FIN 2.67 21-26 01/12S	USD	275.000	230.949,98	0,47
CELANESE US HOLDINGS 6.165 22-27 15/07S	USD	350.000	323.347,00	0,66
CHARLES SCHWAB COR 6.136 23-24 08/24S	USD	275.000	261.321,19	0,54
CITIGROUP INC 5.61 22-26 29/09S	USD	775.000	702.880,44	1,44
CONCENTRIX CORP 6.65 23-26 02/08S	USD	275.000	254.175,96	0,52
FERRELLGAS 5.375 21-26 01/04S	USD	215.000	190.073,20	0,39
GLOBAL ATLANTIC FIN C 4.70 21-51 15/10S	USD	300.000	233.066,95	0,48
HYUNDAI CAPITAL AMER 1.00 21-24 17/09S	USD	425.000	370.429,85	0,76
JANE STREET GRP 4.50 21-29 15/11S	USD	230.000	193.982,72	0,40
MILEAGE PLUS HLDINGS 6.50 20-27 20/06Q	USD	98.000	88.913,01	0,18
NEWELL BRANDS INC 4.70 16-26 01/04S	USD	130.000	114.882,40	0,24

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NEXTERA ENERGY CAPIT 6.051 23-25 01/03S	USD	50.000	45.426,14	0,09
OCCIDENTAL PETROLEUM 7.875 19-31 15/09S	USD	250.000	256.780,42	0,53
ONEOK INC 4.00 17-27 13/07S	USD	350.000	306.396,15	0,63
ROCKET MORTGAGE CO 3.875 20-31 01/03S	USD	140.000	110.738,10	0,23
SABINE PASS LIQUEFAC 4.50 21-30 15/05S	USD	200.000	176.279,32	0,36
SOUTHERN COMPANY 4.475 22-24 01/08S	USD	225.000	200.988,59	0,41
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	170.000	161.258,60	0,33
SYNCHRONY FINANCIAL 4.50 15-25 23/07S	USD	125.000	110.028,25	0,23
THERMO FISHER SCIENT 0.875 19-31 01/10A	EUR	100.000	85.956,50	0,18
UNITED STATES 1.125 20-40 15/05S	USD	940.000	549.781,08	1,13
UNITED STATES 1.50 20-30 15/02S	USD	470.000	369.270,51	0,76
UNITED STATES 2.00 17-24 31/05S	USD	3.330.000	2.957.343,24	6,07
UNITED STATES 2.125 15-25 15/05S	USD	1.930.000	1.681.837,87	3,45
UNITED STATES 2.75 17-47 15/08S	USD	60.000	42.432,52	0,09
UNITED STATES 2.875 18-28 15/08S	USD	2.890.000	2.491.105,91	5,12
VERIZON COMMUNICATION 1.125 20-28 03/11A	GBP	150.000	149.446,33	0,31
VERIZON COMMUNICATION 2.355 22-32 15/03S	USD	175.000	131.402,46	0,27
VONTIER CORP 1.8 21-26 01/04S	USD	525.000	434.550,90	0,89
WARNERMEDIA HOLDINGS 3.755 23-27 15/03S	USD	175.000	151.029,78	0,31
WARNERMEDIA HOLDINGS 4.279 23-32 15/03S	USD	100.000	82.619,87	0,17
<b>Sudafrica</b>			<b>231.073,61</b>	<b>0,47</b>
SOUTH AFRICA 5.875 22-32 20/04S	USD	270.000	231.073,61	0,47
<b>Svezia</b>			<b>173.300,40</b>	<b>0,36</b>
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	EUR	180.000	173.300,40	0,36
<b>Svizzera</b>			<b>201.179,04</b>	<b>0,41</b>
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	225.000	201.179,04	0,41
<b>Togo</b>			<b>154.098,42</b>	<b>0,32</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.70 19-31 22/10S	USD	200.000	154.098,42	0,32
<b>Ungheria</b>			<b>1.007.103,64</b>	<b>2,07</b>
HUNGARY 4.50 22-32 27/05A	HUF	156.960.000	375.497,95	0,77
HUNGARY 4.75 22-32 24/11A	HUF	260.400.000	631.605,69	1,30
<b>Uruguay</b>			<b>253.377,23</b>	<b>0,52</b>
URUGUAY 9.75 23-33 20/07S	UYU	10.830.000	253.377,23	0,52
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>6.441.802,94</b>	<b>13,23</b>
<b>Australia</b>			<b>571.724,27</b>	<b>1,17</b>
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	300.000	292.468,50	0,60
WESTPAC BANKING CORP FL.R 20-35 16/11S	USD	380.000	279.255,77	0,57
<b>Danimarca</b>			<b>434.211,75</b>	<b>0,89</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	450.000	434.211,75	0,89
<b>Francia</b>			<b>1.256.844,00</b>	<b>2,58</b>
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	300.000	289.444,50	0,59
BPCE FL.R 23-33 01/06A	EUR	100.000	106.095,50	0,22
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	400.000	399.216,00	0,82
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	100.000	104.925,00	0,22
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	200.000	187.855,00	0,39
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	200.000	169.308,00	0,35
<b>Germania</b>			<b>110.239,50</b>	<b>0,23</b>
ALLIANZ SE FL.R 23-53 25/07A	EUR	100.000	110.239,50	0,23
<b>Grecia</b>			<b>106.639,00</b>	<b>0,22</b>
NATIONAL BK GREECE FL.R 23-34 03/01A	EUR	100.000	106.639,00	0,22

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Italia</b>			<b>443.999,88</b>	<b>0,91</b>
ASSICURAZ GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	300.000	313.023,00	0,64
ENEL FL.R 23-XX 16/07A	EUR	125.000	130.976,88	0,27
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.113.689,25</b>	<b>2,29</b>
ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	350.000	350.925,75	0,72
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	200.000	182.409,00	0,37
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	EUR	300.000	281.545,50	0,58
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	300.000	298.809,00	0,61
<b>Regno Unito</b>			<b>543.066,87</b>	<b>1,12</b>
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	100.000	99.205,50	0,20
BARCLAYS PLC FL.R 19-25 07/05S	USD	425.000	380.205,75	0,78
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	75.000	63.655,62	0,13
<b>Spagna</b>			<b>983.794,00</b>	<b>2,02</b>
BANCO NTANDER FL.R 23-33 23/08A	EUR	100.000	105.237,00	0,22
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	700.000	676.578,00	1,39
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	200.000	201.979,00	0,41
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>679.268,42</b>	<b>1,39</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	EUR	120.000	113.475,00	0,23
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 19-25 26/11S	USD	175.000	154.977,15	0,32
GOLDMAN SACHS GROUP 0.925 XX-24 21/10S	USD	175.000	157.145,45	0,32
TRUIST FINANCIA FL.R 23-34 08/06S	USD	275.000	253.670,82	0,52
<b>Svizzera</b>			<b>198.326,00</b>	<b>0,41</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	200.000	198.326,00	0,41
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>5.325.397,77</b>	<b>10,94</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>5.325.397,77</b>	<b>10,94</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.325.397,77</b>	<b>10,94</b>
UNITED STATES ZCP 01-02-24	USD	3.920.000	3.483.929,42	7,15
UNITED STATES ZCP 23-01-24	USD	2.070.000	1.841.468,35	3,78
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.909.334,24</b>	<b>8,03</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.909.334,24</b>	<b>8,03</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>923.785,78</b>	<b>1,90</b>
MORGAN STANLEY INV FD GLOBAL CONVERT BOND -Z- EUR CAP	EUR	21.000	923.785,78	1,90
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>2.985.548,46</b>	<b>6,13</b>
MORGAN STANLEY INV FD - EM MARKET CORPORATE DEBT -Z- USD CAP	EUR	32.000	1.188.799,52	2,44
MORGAN STANLEY INV FD GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND -Z- USD CAP	EUR	150.481	1.796.748,94	3,69
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>46.060.514,77</b>	<b>94,58</b>

## **LUX IM – IMPact Corporate Hybrids**

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>34.880.156,04</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	32.451.514,05
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>32.859.591,42</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.988.104,37
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		17.476,92
Sottoscrizioni da incassare		15.587,75
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	23.852,53
Interessi netti da incassare		383.620,42
<b>Passivo</b>		<b>139.826,93</b>
Rimborsi da regolare		14.699,32
Commissioni di gestione	4	93.877,63
Commissioni della banca depositaria	6	1.708,83
Spese amministrative	7	24.149,37
Altre voci del passivo		5.391,78
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>34.740.329,11</b>

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>931.274,90</b>
Cedole nette da obbligazioni		849.298,92
Interessi bancari su conti cassa		70.179,14
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	11.796,84
<b>Spese</b>		<b>446.148,26</b>
Commissioni di gestione	4	335.114,23
Commissioni della banca depositaria	6	5.956,06
Spese amministrative	7	84.173,94
Commissioni di domiciliazione		125,84
Onorari		1.332,54
Spese legali		623,97
Spese di transazione	2.14	81,56
Commissioni di direttori		38,68
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	8.397,82
Interessi su scoperti bancari		57,82
Spese bancarie		6.255,64
Altre spese		3.990,16
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>485.126,64</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.850.091,43
- contratti a termine su divise	2.7	-20.329,41
- cambi	2.5	-9.921,27
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.395.215,47</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	4.735.596,78
- contratti a termine su divise	2.7	20.105,91
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>2.360.487,22</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		16.782.759,86
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-6.451.595,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>12.691.651,13</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>22.048.677,98</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>34.740.329,11</b>

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>34.740.329,11</b>	<b>22.048.677,98</b>	<b>25.313.560,69</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		184.770,368	165.312,967	139.358,360
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,26	79,22	99,53
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		215.411,705	109.095,568	110.849,845
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,59	80,87	100,96
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		806,883	774,659	635,789
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,59	81,54	101,48
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		553,539	833,379	1.856,745
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,34	80,68	100,77



## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	165.312,967	60.006,279	40.548,878	184.770,368
E - EUR - Capitalizzazione	109.095,568	143.372,974	37.056,837	215.411,705
F - EUR - Capitalizzazione	774,659	301,250	269,026	806,883
H - EUR - Capitalizzazione	833,379	0,000	279,840	553,539

# LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>27.763.776,23</b>	<b>79,92</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>4.957.835,50</b>	<b>14,27</b>
<b>Australia</b>			<b>181.156,00</b>	<b>0,52</b>
AUSNET SERVICES HOLDING 1.625 21-81 11/03A	EUR	200.000	181.156,00	0,52
<b>Belgio</b>			<b>554.491,00</b>	<b>1,60</b>
EUROCLEAR INVESTMENT 1.375 21-51 16/06A	EUR	700.000	554.491,00	1,60
<b>Danimarca</b>			<b>277.241,00</b>	<b>0,80</b>
ORSTED 1.50 21-99 18/02A	EUR	100.000	76.960,00	0,22
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	200.000	200.281,00	0,58
<b>Germania</b>			<b>2.001.165,00</b>	<b>5,76</b>
ALLIANZ SE 2.60 21-99 31/12A	EUR	2.400.000	1.744.500,00	5,02
ENBW ENERGIE 1.375 21-81 31/08A	EUR	300.000	256.665,00	0,74
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.560.438,50</b>	<b>4,49</b>
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	EUR	700.000	639.236,50	1,84
NATURGY FINANCE 2.374 21-49 31/12A	EUR	600.000	548.721,00	1,58
REPSOL INTL FINANCE 2.50 21-XX 22/03A	EUR	300.000	281.059,50	0,81
WINTERSHALL DEA FIN 2.4985 21-99 31/12A	EUR	100.000	91.421,50	0,26
<b>Portogallo</b>			<b>383.344,00</b>	<b>1,10</b>
EDP SA 1.70 20-80 20/07A	EUR	400.000	383.344,00	1,10
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>22.805.940,73</b>	<b>65,65</b>
<b>Austria</b>			<b>191.402,00</b>	<b>0,55</b>
PORR AG FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	200.000	191.402,00	0,55
<b>Danimarca</b>			<b>175.683,00</b>	<b>0,51</b>
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	200.000	175.683,00	0,51
<b>Francia</b>			<b>6.012.198,50</b>	<b>17,31</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	200.000	195.474,00	0,56
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	500.000	458.497,50	1,32
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	200.000	182.849,00	0,53
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200.000	178.102,00	0,51
EDF FL.R 22-XX 06/12A	EUR	1.800.000	1.969.758,00	5,67
ENGIE SA FL.R 19-XX 08/07A	EUR	200.000	192.881,00	0,56
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	EUR	500.000	441.245,00	1,27
ENGIE SA FL.R 21-XX 02/07A	EUR	300.000	249.609,00	0,72
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	200.000	186.518,00	0,54
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	700.000	592.578,00	1,71
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	200.000	179.498,00	0,52
TOTALENERGIES SE FL.R 22-99 31/12A	EUR	300.000	277.384,50	0,80
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	EUR	300.000	265.279,50	0,76
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A4A	EUR	200.000	179.450,00	0,52
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	500.000	463.075,00	1,33
<b>Germania</b>			<b>2.035.803,50</b>	<b>5,86</b>
BAYER AG FL.R 23-83 25/09A	EUR	1.000.000	1.020.935,00	2,94
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	400.000	382.732,00	1,10
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	200.000	181.430,00	0,52
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 22-48 23/06A	EUR	100.000	90.759,50	0,26
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	300.000	266.814,00	0,77
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	100.000	93.133,00	0,27
<b>Italia</b>			<b>3.428.428,50</b>	<b>9,87</b>
ASSICURAZ GENERALI FL.R 14-XX 21/11A	EUR	500.000	499.665,00	1,44
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	400.000	350.348,00	1,01

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ENEL SPA FL.R 23-XX 16/07A	EUR	600.000	639.735,00	1,84
ENI SPA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	400.000	344.378,00	0,99
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-24 17/12A	EUR	1.000.000	995.690,00	2,87
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	400.000	329.148,00	0,95
TERNA RETE ELETTRICAS FL.R 22-49 31/12	EUR	300.000	269.464,50	0,78
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.222.710,50</b>	<b>6,40</b>
EUROFINS SCIENTIFIC FL.R 23-XX 24/07A	EUR	1.700.000	1.767.090,50	5,09
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	500.000	455.620,00	1,31
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.528.869,00</b>	<b>13,04</b>
ALLIANDER NV FL.R 18-49 31/12A	EUR	500.000	479.997,50	1,38
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	300.000	268.338,00	0,77
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	400.000	364.818,00	1,05
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	200.000	196.265,00	0,56
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	200.000	184.957,00	0,53
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	700.000	638.844,50	1,84
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	1.000.000	1.081.980,00	3,11
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 23-99 31/12A	EUR	700.000	749.451,50	2,16
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 23-99 31/12A	EUR	500.000	564.217,50	1,62
<b>Portogallo</b>			<b>623.436,00</b>	<b>1,79</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	600.000	623.436,00	1,79
<b>Regno Unito</b>			<b>2.699.683,73</b>	<b>7,77</b>
BRITISH TELECOM FL.R 20-80 18/08	EUR	700.000	669.161,50	1,93
BRITISH TELECOM FL.R 23-83 20/12A	GBP	500.000	608.586,79	1,75
NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	400.000	364.042,00	1,05
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	700.000	629.281,44	1,81
VODAFONE GROUP PLC FL.R 23-84 30/08A	EUR	400.000	428.612,00	1,23
<b>Spagna</b>			<b>608.045,00</b>	<b>1,75</b>
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	400.000	403.958,00	1,16
REDELA CORPORACION FL.R 23-XX 07/08A	EUR	200.000	204.087,00	0,59
<b>Svezia</b>			<b>279.681,00</b>	<b>0,81</b>
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	EUR	300.000	279.681,00	0,81
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>4.687.737,82</b>	<b>13,49</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>4.687.737,82</b>	<b>13,49</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>4.687.737,82</b>	<b>13,49</b>
REDHEDGE RELATIVE VALUE UCITS FUND -A- EUR CAP	EUR	22.943	2.369.652,82	6,82
WORLD IMPACT SICAV CORPORATE HYBRID BOND I EUR CAP	EUR	27.000	2.318.085,00	6,67
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>32.451.514,05</b>	<b>93,41</b>

## **LUX IM – EURO Govies Short term**

## LUX IM – EURO Govies Short term

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>116.415.283,82</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	112.631.088,90
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>111.167.180,06</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.133.275,71
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		654.498,41
Sottoscrizioni da incassare		1.293.658,11
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	125.275,00
Interessi netti da incassare		577.487,69
<b>Passivo</b>		<b>1.050.889,77</b>
Rimborsi da regolare		922.501,27
Commissioni di gestione	4	62.668,69
Commissioni della banca depositaria	6	5.895,95
Spese amministrative	7	40.225,93
Interessi netti da regolare		20,69
Altre voci del passivo		19.577,24
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>115.364.394,05</b>

## LUX IM – EURO Govies Short term

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>2.212.362,05</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		2.134.749,37
Interessi bancari su conti cassa		40.626,03
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	36.971,69
Altri proventi		14,96
<b>Spese</b>		<b>583.706,60</b>
Commissioni di gestione	4	280.963,33
Commissioni della banca depositaria	6	26.423,01
Spese amministrative	7	176.180,21
Commissioni di domiciliazione		554,57
Onorari		17.287,14
Spese legali		3.021,50
Spese di transazione	2.14	16.912,03
Commissioni di direttori		190,78
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.441,61
Interessi su scoperti bancari		302,79
Spese bancarie		6.621,42
Altre spese		28.808,21
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.628.655,45</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.624.206,36
- contratti a termine su divise	2.7	8.180,08
- future finanziari	2.8	156.931,45
- cambi	2.5	46.131,52
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>215.692,14</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	3.852.721,28
- future finanziari	2.8	123.493,72
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>4.191.907,14</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		68.806.165,20
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-111.908.975,60
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-38.910.903,26</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>154.275.297,31</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>115.364.394,05</b>

## LUX IM – EURO Govies Short term

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>115.364.394,05</b>	<b>154.275.297,31</b>	<b>47.899.184,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		323.081,464	490.827,991	473.189,062
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,49	97,31	101,23
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		342.983,808	467.467,632	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,34	99,78	-
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		24.204,527	10.900,336	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,94	99,40	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		231,097	766,191	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,55	99,30	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		441.871,010	597.880,741	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,70	98,20	-

## LUX IM – EURO Govies Short term

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	490.827,991	28.691,803	196.438,330	323.081,464
E - EUR - Capitalizzazione	467.467,632	64.458,050	188.941,874	342.983,808
E2 - EUR - Capitalizzazione	10.900,336	42.435,622	29.131,431	24.204,527
F - EUR - Capitalizzazione	766,191	136,979	672,073	231,097
H - EUR - Capitalizzazione	597.880,741	557.954,365	713.964,096	441.871,010



## LUX IM – EURO Govies Short term

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>112.631.088,90</b>	<b>97,63</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>96.445.781,40</b>	<b>83,60</b>
<b>Francia</b>			<b>29.691.938,90</b>	<b>25,74</b>
CADES 1.375 14-24 25/11A	EUR	2.000.000	1.963.720,00	1,70
FRANCE 0.50 14-25 25/05A	EUR	7.020.000	6.811.646,40	5,90
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	3.000.000	2.962.635,00	2,57
FRANCE 2.25 13-24 25/05A	EUR	1.500.000	1.491.900,00	1,29
FRANCE 6.00 94-25 25/10A	EUR	1.000.000	1.061.325,00	0,92
FRANCE ZCP 19-25 25/03A	EUR	5.000.000	4.830.400,00	4,19
FRANCE ZCP 20-26 25/02A	EUR	3.750.000	3.569.062,50	3,09
FRANCE ZCP 21-27 25/02A	EUR	7.500.000	7.001.250,00	6,07
<b>Germania</b>			<b>24.293.766,15</b>	<b>21,06</b>
GERMANY 0.50 15-25 15/02A	EUR	6.000.000	5.845.890,00	5,07
GERMANY 0.50 17-27 16/02A	EUR	400.000	376.746,00	0,33
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	5.370.000	5.292.645,15	4,59
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	EUR	2.000.000	1.952.370,00	1,69
GERMANY 1.50 14-24 15/05A	EUR	1.750.000	1.736.892,50	1,51
GERMANY 2.20 23-28 13/04A	EUR	2.500.000	2.529.625,00	2,19
GERMANY ZCP 20-25 10/10A	EUR	600.000	575.325,00	0,50
GERMANY ZCP 20-25 11/04	EUR	1.000.000	966.215,00	0,84
GERMANY ZCP 21-26 10/04A	EUR	2.500.000	2.380.437,50	2,06
GERMANY ZCP 22-27 16/04A	EUR	1.750.000	1.641.290,00	1,42
NORDRHEIN-WESTFALEN 1.875 14-24 15/03A	EUR	1.000.000	996.330,00	0,86
<b>Irlanda</b>			<b>469.205,00</b>	<b>0,41</b>
IRELAND 0.20 20-27 15/05A	EUR	500.000	469.205,00	0,41
<b>Italia</b>			<b>19.060.757,85</b>	<b>16,52</b>
AMCO AM COMPANY SPA 2.625 19-24 13/02A	EUR	500.000	498.847,50	0,43
INTESA SANPAOLO 1.00 19-24 04/07A	EUR	600.000	591.102,00	0,51
ITALY 0.95 20-27 15/09S	EUR	5.450.000	5.105.260,25	4,43
ITALY 1.45 25 15-03S	EUR	2.600.000	2.546.960,00	2,21
ITALY 2.05 17-27 01/08S	EUR	3.000.000	2.929.005,00	2,54
ITALY 3.80 23-26 15/04S	EUR	5.000.000	5.114.650,00	4,43
ITALY ZCP 21-26 01/04	EUR	2.420.000	2.274.933,10	1,97
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.925.680,00</b>	<b>2,54</b>
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	500.000	494.157,50	0,43
NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	EUR	2.000.000	1.931.920,00	1,67
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	500.000	499.602,50	0,43
<b>Spagna</b>			<b>19.505.186,00</b>	<b>16,91</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.625 18-24 07/09A	EUR	500.000	497.832,50	0,43
SPAIN 1.60 5-25 30/04A	EUR	3.300.000	3.242.893,50	2,81
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	EUR	1.500.000	1.493.017,50	1,29
SPAIN 2.8 23-26 31/05A	EUR	2.350.000	2.361.985,00	2,05
SPAIN ZCP 20-25 31/01	EUR	4.250.000	4.113.447,50	3,57
SPAIN ZCP 21-27 31/01A	EUR	3.750.000	3.475.537,50	3,01
SPAIN ZCP 22-25 31/05A	EUR	4.500.000	4.320.472,50	3,75
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>499.247,50</b>	<b>0,43</b>
GOLDMAN SACHS GROUP 3.375 20-25 27/03A	EUR	500.000	499.247,50	0,43
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>16.185.307,50</b>	<b>14,03</b>
<b>Italia</b>			<b>16.185.307,50</b>	<b>14,03</b>
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	600.000	623.535,00	0,54
ITALY FL.R 18-25 15/09S	EUR	1.000.000	1.005.930,00	0,87

## LUX IM – EURO Govies Short term

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ITALY FL.R 20-26 15/04S	EUR	5.500.000	5.532.477,50	4,80
ITALY FL.R 23-28 15/10S	EUR	5.000.000	5.021.650,00	4,35
ITALY FL.R 23-31 15/10S	EUR	500.000	500.507,50	0,43
MEDIOBANCA FL.R 19-24 25/01Q	EUR	3.500.000	3.501.207,50	3,03
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>112.631.088,90</b>	<b>97,63</b>

## **LUX IM – Euro Short Term Bond**

## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>48.776.179,24</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	45.746.959,83
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>44.946.390,82</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.789.207,90
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		428.673,56
Sottoscrizioni da incassare		546.116,92
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	114.600,00
Interessi netti da incassare		150.621,03
<b>Passivo</b>		<b>188.788,06</b>
Rimborsi da regolare		98.251,57
Commissioni di gestione	4	53.440,52
Commissioni della banca depositaria	6	2.506,63
Spese amministrative	7	23.209,88
Altre voci del passivo		11.379,46
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>48.587.391,18</b>

## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>601.498,09</b>
Cedole nette da obbligazioni		556.963,34
Interessi bancari su conti cassa		15.428,00
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	28.509,15
Altri proventi		597,60
<b>Spese</b>		<b>366.586,43</b>
Commissioni di gestione	4	203.240,46
Commissioni della banca depositaria	6	11.496,50
Spese amministrative	7	106.449,55
Commissioni di domiciliazione		229,69
Onorari		2.536,74
Spese legali		1.403,95
Spese di transazione	2.14	5.285,37
Commissioni di direttori		73,69
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	25.381,05
Interessi su scoperti bancari		50,00
Spese bancarie		2.911,20
Altre spese		7.528,23
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>234.911,66</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	239.445,83
- future finanziari	2.8	120.065,00
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>594.422,49</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.040.077,91
- future finanziari	2.8	114.600,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.749.100,40</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		24.197.558,72
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-41.821.827,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-15.875.168,81</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>64.462.559,99</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>48.587.391,18</b>

## LUX IM – Euro Short Term Bond

---

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>48.587.391,18</b>	<b>64.462.559,99</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		404.484,245	640.962,680
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,89	99,54
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		62.889,826	2.116,640
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,13	100,10
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		4.674,205	4.476,255
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,56	100,19

## LUX IM – Euro Short Term Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	640.962,680	150.298,303	386.776,738	404.484,245
E - EUR - Capitalizzazione	2.116,640	89.009,354	28.236,168	62.889,826
F - EUR - Capitalizzazione	4.476,255	1.001,505	803,555	4.674,205

# LUX IM – Euro Short Term Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>45.746.959,83</b>	<b>94,15</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>45.392.589,90</b>	<b>93,42</b>
<b>Danimarca</b>			<b>932.040,25</b>	<b>1,92</b>
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	950.000	932.040,25	1,92
<b>Francia</b>			<b>3.227.966,50</b>	<b>6,64</b>
CREDIT AGRICOLE 0.375 19-25 21/10A	EUR	200.000	190.787,00	0,39
FRANCE ZCP 20-26 25/02A	EUR	1.750.000	1.665.562,50	3,43
IMERYS 2.00 14-24 10/12A	EUR	1.000.000	980.765,00	2,02
TOTALENERGIES CAPITA 0.625 17-24 04/10A	EUR	400.000	390.852,00	0,80
<b>Germania</b>			<b>5.454.236,75</b>	<b>11,23</b>
BAYER AG 0.05 21-25 12/01A	EUR	1.700.000	1.636.360,50	3,37
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	EUR	1.250.000	1.204.956,25	2,48
HOWOGE WOHNUNGS ZCP 21-24 01/11A	EUR	2.200.000	2.125.915,00	4,38
SAP SE 0.75 18-24 10/12A	EUR	500.000	487.005,00	1,00
<b>Irlanda</b>			<b>969.220,00</b>	<b>1,99</b>
ABBOTT IRL FINANCING 0.10 19-24 19/11A	EUR	1.000.000	969.220,00	1,99
<b>Italia</b>			<b>15.940.933,65</b>	<b>32,81</b>
AZIMUT HOLDING SPA 1.625 19-24 12/12A	EUR	2.250.000	2.203.931,25	4,54
ENI SPA 0.625 16-24 19/09A	EUR	500.000	488.970,00	1,01
ENI SPA 3.75 13-25 12/09A	EUR	250.000	251.698,75	0,52
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	EUR	2.000.000	1.946.970,00	4,01
IREN SPA 0.875 16-24 04/11A	EUR	1.950.000	1.901.318,25	3,91
ITALY 0.85 19-27 15/01S	EUR	1.000.000	945.915,00	1,95
ITALY 2.10 19-26 15/07S	EUR	3.000.000	2.954.655,00	6,08
ITALY 2.50 18-25 15/11S	EUR	340.000	338.141,90	0,70
MEDIOBANCA 1.625 19-25 07/01A	EUR	1.600.000	1.563.936,00	3,22
POSTE ITALIANE SPA ZCP 20-24 10/12A	EUR	2.000.000	1.931.840,00	3,98
RADIOTELEVISIONE ITAL 1.375 19-24 04/12A	EUR	750.000	731.670,00	1,51
SNAM SPA 1.25 17-25 25/01A	EUR	700.000	681.887,50	1,40
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.232.940,50</b>	<b>6,65</b>
BMW FINANCE NV 1.00 18-24 14/11A	EUR	500.000	488.780,00	1,01
COCA-COLA CO 1.00 16-24 11/11A	EUR	1.000.000	983.540,00	2,02
EXOR 2.50 14-24 08/10A	EUR	300.000	296.911,50	0,61
HEINEKEN NV 1.50 15-24 07/12A	EUR	1.000.000	979.740,00	2,02
VONOVIA FINANCE BV 1.125 17-25 08/09A	EUR	200.000	191.544,00	0,39
VONOVIA FINANCE BV 1.25 16-24 06/12A	EUR	300.000	292.425,00	0,60
<b>Regno Unito</b>			<b>4.381.787,50</b>	<b>9,02</b>
BRITISH TELECOM 1.00 17-24 21/11A	EUR	2.000.000	1.951.190,00	4,02
GLAXOSMITHKLINE 1.375 14-24 02/12A	EUR	1.000.000	980.090,00	2,02
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	1.000.000	966.090,00	1,99
VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	250.000	240.987,50	0,50
VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A	EUR	250.000	243.430,00	0,50
<b>Spagna</b>			<b>2.338.236,50</b>	<b>4,81</b>
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	EUR	1.100.000	1.070.437,50	2,20
BBVA SA 0.375 19-24 02/10A0 19-24 02/10A	EUR	1.300.000	1.267.799,00	2,61
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.184.387,00</b>	<b>16,84</b>
CHUBB INA HOLDINGS 0.30 19-24 15/12A	EUR	2.500.000	2.422.387,50	4,99
CITIGROUP INC 1.75 15-25 28/01A	EUR	1.500.000	1.468.207,50	3,02
HARLEY DAVIDSON FIN 0.90 19-24 19/11A	EUR	200.000	194.583,00	0,40
MCDONALD'S CORP REGD 2.375 12-24 27/11A	EUR	1.000.000	988.040,00	2,03
MERCK CO 0.50 16-24 02/11A	EUR	950.000	925.224,00	1,90



## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PROCTER AND GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	EUR	250.000	243.785,00	0,50
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	EUR	1.000.000	968.615,00	1,99
TOYOTA MOTOR 0.625 17-24 21/11A	EUR	1.000.000	973.545,00	2,00
<b>Svezia</b>			<b>730.841,25</b>	<b>1,50</b>
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	EUR	750.000	730.841,25	1,50
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>354.369,93</b>	<b>0,73</b>
<b>Francia</b>			<b>354.369,93</b>	<b>0,73</b>
RCI BANQUE EMTN FL.R 17-24 04/11Q	EUR	354.000	354.369,93	0,73
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>45.746.959,83</b>	<b>94,15</b>

## **LUX IM – Eurizon China Bond**

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>103.322.551,51</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	95.217.171,98
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>100.432.563,20</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.433.762,50
Crediti da brokers da incassare		96.282,09
Sottoscrizioni da incassare		150.420,06
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.276.198,49
Interessi netti da incassare		1.130.890,17
Altre voci dell'attivo		17.826,22
<b>Passivo</b>		<b>7.969.232,81</b>
Debiti bancari a vista		2.543.977,53
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.564.107,66
Debiti verso brokers da regolare		2.094.959,61
Rimborsi da regolare		349.238,45
Commissioni di gestione	4	316.893,91
Commissioni della banca depositaria	6	5.091,62
Spese amministrative	7	66.374,45
Interessi netti da regolare		9.437,65
Altre voci del passivo		19.151,93
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>95.353.318,70</b>

# LUX IM – Eurizon China Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>3.405.292,59</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		215.205,18
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		3.093.797,12
Interessi bancari su conti cassa		81.465,87
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	11.916,66
Altri proventi		2.907,76
<b>Spese</b>		<b>2.135.274,89</b>
Commissioni di gestione	4	1.546.490,61
Commissioni della banca depositaria	6	24.922,68
Spese amministrative	7	339.889,05
Commissioni di domiciliazione		541,05
Onorari		5.379,93
Spese legali		2.930,92
Spese di transazione	2.14	53.355,44
Commissioni di direttori		163,05
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	32.399,95
Interessi su scoperti bancari		91.227,40
Spese bancarie		6.174,27
Altre spese		31.800,54
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.270.017,70</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.618.069,68
- opzioni	2.6	-314.113,00
- contratti a termine su divise	2.7	-1.302.722,35
- cambi	2.5	-5.719.857,21
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-10.684.744,54</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.383.479,32
- contratti a termine su divise	2.7	258.884,38
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-9.042.380,84</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		45.200.858,99
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-67.779.923,07
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-31.621.444,92</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>126.974.763,62</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>95.353.318,70</b>

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>95.353.318,70</b>	<b>126.974.763,62</b>	<b>89.862.181,59</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		502.498,167	744.585,195	471.120,816
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,04	97,81	106,13
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		266.644,739	491.967,601	223.657,096
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,04	99,13	106,76
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		214.227,202	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,57	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.873,859	2.902,232	3.200,106
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,26	99,00	106,29
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		49.345,634	51.534,214	146.875,716
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,76	98,87	106,53

## LUX IM – Eurizon China Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	744.585,195	51.280,042	293.367,070	502.498,167
E - EUR - Capitalizzazione	491.967,601	19.103,419	244.426,281	266.644,739
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	301.932,714	87.705,512	214.227,202
F - EUR - Capitalizzazione	2.902,232	502,672	1.531,045	1.873,859
H - EUR - Capitalizzazione	51.534,214	86.221,581	88.410,161	49.345,634

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>83.560.023,73</b>	<b>87,63</b>
<b>Azioni</b>			<b>8.594.251,46</b>	<b>9,01</b>
<b>Cina</b>			<b>8.329.350,74</b>	<b>8,74</b>
37 INTERACTIVE	CNY	44.500	106.603,46	0,11
AGRICULTURAL BANK OF CHINA -A-	CNY	336.000	155.762,58	0,16
BANK OF CHINA LTD -A-	CNY	201.000	102.138,96	0,11
BANK OF COMMUNICATIONS	CNY	398.700	291.461,10	0,31
BEIJING KINGSOFT OFFICE SOFTWARE INC	CNY	3.200	128.864,80	0,14
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF -A-	CNY	56.500	138.156,76	0,14
CFD EVE ENERGY - SHS-A-	CNY	9.400	50.519,93	0,05
CFD TITAN WIND ENERGY CO LTD A	CNY	33.400	49.343,16	0,05
CHINA CITIC BANK CORPORATION LTD-SHS.A	CNY	92.500	62.318,91	0,07
CHINA GALAXY SECURITIES CO LTD	CNY	77.300	118.628,49	0,12
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	HKD	80.000	59.132,10	0,06
CHINA LIFE INS SHS -A-	CNY	13.000	46.937,38	0,05
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -A-	CNY	78.100	276.713,68	0,29
CHINA PACIFIC INSURANCE	CNY	82.000	248.340,86	0,26
CHINA RAILWAY GROUP LTD -A-	CNY	123.000	88.976,62	0,09
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT -A-	CNY	34.000	53.000,85	0,06
CHINA YANGTZE POWER -A-	CNY	157.000	466.684,07	0,49
CHONGQING ZHIFEI BIOLOGICAL PRODUCTS CO	CNY	8.600	66.931,91	0,07
CITIC SECURITIES -A-	CNY	171.400	444.656,17	0,47
CMOC GROUP LTD-A	CNY	369.600	244.769,77	0,26
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	10.100	210.002,10	0,22
GD WEN S FOOD -A-	CNY	47.000	120.074,63	0,13
JIANGSU CHANGJIANG ELEC. TECHNOLOGY CO -A-	CNY	99.700	379.146,84	0,40
JIANGSU GOODWE POWER SUPPL-A	CNY	5.700	94.792,50	0,10
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	CNY	68.000	391.703,97	0,41
JIANGXI COPPER CO LTD -A-	CNY	40.000	90.983,77	0,10
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	3.100	681.435,82	0,71
LONGI GREEN ENE - REG SHS -A-	CNY	15.300	44.622,04	0,05
LUZHOU OLD CELLAR -A-	CNY	18.600	425.016,97	0,45
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	27.000	187.852,70	0,20
MUYUAN FOODSTUF -A-	CNY	19.600	102.793,32	0,11
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	70.252	199.698,76	0,21
POLY DEVELOP AND HOLDINGS GRP CO-SHS- A	CNY	77.800	98.092,83	0,10
RONGSHENG PETRO CHEMICAL CO -A-	CNY	66.600	87.788,38	0,09
SHANXI XING HUA -A-	CNY	1.900	55.831,61	0,06
SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-	CNY	146.600	643.199,46	0,67
SPRINGS AIRLINES CO LTD -A-	CNY	14.600	93.342,42	0,10
STATE GRID INFORMATION & COMMUNICATION	CNY	47.300	91.263,32	0,10
SZ MINDRAY BIO --- REGISTERED SHS -A-	CNY	1.900	70.318,84	0,07
TRIP COM GROUP LTD	HKD	2.150	69.038,35	0,07
WANHUA POLYURETANE -A-	CNY	19.900	194.692,78	0,20
WILL SEMICON SHS A	CNY	12.800	173.955,26	0,18
WUJIANG SILK -A-	CNY	66.600	81.426,91	0,09
WUXI APP TEC CO LTD A	CNY	8.900	82.471,74	0,09
ZHEJIANG SHUANGHUAN DRIVELINE CO	CNY	60.000	198.829,59	0,21
ZHONGJI INNOLIGHT -A-	CNY	6.800	97.783,10	0,10
ZJ SANHUA INTEL -A- REGISTERED	CNY	43.600	163.251,17	0,17
<b>Isole Cayman</b>			<b>264.900,72</b>	<b>0,28</b>
BEIGENE - REG SHS	HKD	20.800	264.900,72	0,28
<b>Obbligazioni</b>			<b>74.965.772,27</b>	<b>78,62</b>

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Cina</b>			<b>63.237.249,31</b>	<b>66,32</b>
AGRICULTURAL BANK OF C 3.45 22-32 21/06A	CNY	10.000.000	1.296.117,86	1,36
BANK OF COMMUNICATION 3.45 22-32 25/02A	CNY	8.000.000	1.036.509,98	1,09
CENTRAL HUIJIN INVES 2.44 22-25 11/11A	CNY	20.000.000	2.541.174,89	2,67
CENTRAL HUIJIN INVES 3.63 20-25 03/11A	CNY	10.000.000	1.296.446,27	1,36
CHINA 2.62 22-29 25/09A	CNY	10.000.000	1.282.206,72	1,34
CHINA 2.68 20-30 21/05S	CNY	20.000.000	2.568.024,50	2,69
CHINA 2.75 22-29 15/06A	CNY	10.000.000	1.291.467,30	1,35
CHINA 2.8 22-29 24/03A	CNY	40.000.000	5.181.916,80	5,43
CHINA 2.91 21-28 14/10A	CNY	30.000.000	3.907.740,33	4,10
CHINA 3.02 21-31 27/05S	CNY	1.000.000	131.454,81	0,14
CHINA DEVELOPMENT BK 3.12 21-31 13/09A	CNY	50.000.000	6.540.537,38	6,86
CHINA DEVELOPMENT BK 3.40 21-28 08/01A	CNY	20.000.000	2.640.631,54	2,77
CHINA DEVELOPMENT BK 3.41 21-31 07/06A	CNY	10.000.000	1.332.629,03	1,40
CHINA DEVELOPMENT BK 3.49 21-41 08/11A	CNY	10.000.000	1.382.726,27	1,45
CHINA DEVELOPMENT BK 3.65 19-29 21/05A	CNY	10.000.000	1.342.042,14	1,41
CHINA DEVELOPMENT BK 4.04 18-28 06/07A	CNY	40.000.000	5.421.884,81	5,69
CHINDATA GROUP 10.50 23-26 23/02S	USD	500.000	473.535,63	0,50
EXP IMP BANK CHINA 2.82 22-27 17/06A	CNY	40.000.000	5.156.924,53	5,41
EXP IMP BANK CHINA 3.18 16-26 05/09A	CNY	20.000.000	2.597.499,20	2,72
EXP IMP BANK CHINA 3.22 21-26 14/05A	CNY	30.000.000	3.896.111,63	4,09
EXP IMP BANK CHINA 3.28 19-24 11/02A	CNY	10.000.000	1.274.812,30	1,34
EXP IMP BANK CHINA 3.4 21-28 11/01A	CNY	10.000.000	1.316.776,49	1,38
HSBC BANK 3.10 22-25 21/03A	CNY	10.000.000	1.278.510,30	1,34
ICBC 3.70 22-32 22/12A	CNY	8.000.000	1.048.554,92	1,10
LENOVO GROUP LTD 5.831 22-28 27/01S	USD	1.000.000	919.882,04	0,96
LENOVO GROUP LTD 6.536 22-32 27/07S	USD	1.000.000	966.318,50	1,01
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	USD	2.000.000	1.521.939,58	1,60
STATE GRID CO CHINA 2.88 22-27 30/08A	CNY	10.000.000	1.278.347,27	1,34
STAT GRID 3.05 22-27 27/07A	CNY	15.000.000	1.926.281,72	2,02
WEIBO CORP 3.375 20-30 08/07S	USD	500.000	388.244,57	0,41
<b>Hong Kong</b>			<b>2.037.022,20</b>	<b>2,14</b>
XIAOMI BEST TIME 2.875 21-31 14/07S	USD	1.000.000	748.903,70	0,79
XIAOMI BEST TIME 4.10 21-51 14/07S	USD	2.000.000	1.288.118,50	1,35
<b>Isole Cayman</b>			<b>6.925.067,74</b>	<b>7,26</b>
ALIBABA GROUP HLD LTD 3.15 21-51 09/02S	USD	2.800.000	1.684.866,05	1,77
ALIBABA GROUP HLD LTD 4.20 17-47 06/12S	USD	1.000.000	740.416,91	0,78
ALIBABA GROUP HLD LTD 4.40 17-57 06/12S	USD	400.000	295.822,79	0,31
TENCENT HOLDINGS LTD 2.88 21-31 22/04S	USD	1.500.000	1.170.433,56	1,23
TENCENT HOLDINGS LTD 3.68 21-41 22/04S	USD	1.000.000	711.021,56	0,75
TENCENT HOLDINGS LTD 3.975 19-29 11/04S	USD	1.000.000	857.151,86	0,90
TENCENT MUSIC ENTERT 2.00 20-30 03/09S	USD	2.000.000	1.465.355,01	1,54
<b>Macao</b>			<b>779.989,21</b>	<b>0,82</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK 3.60 21-31 09/11A	CNY	6.000.000	779.989,21	0,82
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.986.443,81</b>	<b>2,08</b>
BOC AVIATION USA 4.875 23-33 03/05S	USD	800.000	706.522,00	0,74
CHINA SOUTHERN POWER 2.85 22-27 28/10A	CNY	10.000.000	1.279.921,81	1,34
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>4.687.335,79</b>	<b>4,92</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>4.687.335,79</b>	<b>4,92</b>
<b>Germania</b>			<b>1.997.010,00</b>	<b>2,09</b>
GERMANY ZCP 17-01-24	EUR	2.000.000	1.997.010,00	2,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.690.325,79</b>	<b>2,82</b>
UNITED STATES ZCP 11-01-24	USD	1.500.000	1.346.364,59	1,41



## LUX IM – Eurizon China Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES ZCP 23-01-24	USD	1.500.000	1.343.961,20	1,41
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>6.969.812,46</b>	<b>7,31</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>6.969.812,46</b>	<b>7,31</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>6.969.812,46</b>	<b>7,31</b>
EURIZON FD CHINA CREDIT OPPORTU -Z- EUR CAP	EUR	20.000	2.066.200,00	2,17
EURIZON FUND - BOND AGGREGATE RMB -Z- EUR CAP	EUR	13.408	1.712.421,99	1,80
EURIZON FUND - CHINA OPPORTUNITY -Z- EUR CAP	EUR	36.634	3.191.187,65	3,35
EURIZON FUND - FCP EQUITY CHINA A -Z- EUR CAP	EUR	1	2,82	0,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>95.217.171,98</b>	<b>99,86</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond**

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>71.900.005,38</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	68.141.190,51
<i>Prezzo d'acquisto</i>		66.365.136,99
Depositi bancari a vista e liquidità		758.443,65
Sottoscrizioni da incassare		1.981.186,77
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	50.640,00
Interessi netti da incassare		968.544,45
<b>Passivo</b>		<b>351.356,70</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		22.722,80
Rimborsi da regolare		92.648,01
Commissioni di gestione	4	181.426,64
Commissioni della banca depositaria	6	2.906,60
Spese amministrative	7	41.077,47
Altre voci del passivo		10.575,18
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>71.548.648,68</b>

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.583.421,78</b>
Cedole nette da obbligazioni		1.502.918,68
Interessi bancari su conti cassa		59.635,88
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	20.331,64
Altri proventi		535,58
<b>Spese</b>		<b>675.375,20</b>
Commissioni di gestione	4	519.195,74
Commissioni della banca depositaria	6	8.219,74
Spese amministrative	7	116.164,82
Commissioni di domiciliazione		153,85
Onorari		1.865,10
Spese legali		795,19
Spese di transazione	2.14	146,72
Commissioni di direttori		52,07
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	16.774,61
Spese bancarie		2.183,44
Altre spese		9.823,92
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>908.046,58</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-119.987,32
- future finanziari	2.8	42.070,00
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>830.129,26</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	2.926.079,41
- future finanziari	2.8	50.640,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>3.806.848,67</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		58.271.432,70
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-10.491.913,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>51.586.367,57</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>19.962.281,11</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>71.548.648,68</b>

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>71.548.648,68</b>	<b>19.962.281,11</b>	<b>23.620.574,93</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		481.024,688	165.808,954	71.253,650
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,53	86,96	98,15
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		268.127,077	61.514,290	4.032,416
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,30	87,94	98,54
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		553,616	732,997	49,963
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,03	89,25	99,69
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		9.902,610	780,740	163.403,178
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,94	88,58	99,29

## LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	165.808,954	396.208,300	80.992,566	481.024,688
E - EUR - Capitalizzazione	61.514,290	240.385,072	33.772,285	268.127,077
F - EUR - Capitalizzazione	732,997	393,098	572,479	553,616
H - EUR - Capitalizzazione	780,740	10.891,228	1.769,358	9.902,610

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>68.141.190,51</b>	<b>95,24</b>
Obbligazioni			<b>44.754.162,14</b>	<b>62,55</b>
Belgio			<b>1.325.631,50</b>	<b>1,85</b>
AEDIFICA SA 0.75 21-31 09/09A	EUR	100.000	80.193,50	0,11
AZELIS GROUP 5.75 23-28 15/03S	EUR	1.200.000	1.245.438,00	1,74
Danimarca			<b>906.753,25</b>	<b>1,27</b>
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	100.000	95.785,00	0,13
TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	300.000	312.357,00	0,44
TDC NET AS 6.50 23-31 01/06A	EUR	470.000	498.611,25	0,70
Francia			<b>24.633.910,95</b>	<b>34,43</b>
ABEILLE VIE 6.25 22-33 09/09A	EUR	600.000	657.513,00	0,92
ACCOR SA 2.375 21-28 29/11A	EUR	500.000	478.995,00	0,67
ALD 4.875 23-28 06/10A	EUR	400.000	424.906,00	0,59
ALD SA 1.25 22-26 02/03A	EUR	100.000	95.559,50	0,13
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	300.000	306.103,50	0,43
ALTAREA 1.875 19-20 17/01A	EUR	300.000	253.188,00	0,35
ARVAL SERVICE LEASE 4.00 22-26 22/09A	EUR	500.000	507.387,50	0,71
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	EUR	300.000	312.057,00	0,44
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	246.000	260.063,82	0,36
BPCE SA 4.50 23-33 13/01A	EUR	400.000	423.836,00	0,59
CHROME BIDCO SAS 3.50 21-28 24/05S	EUR	100.000	84.126,00	0,12
COFACE S A E 5.75 23-33 28/11A	EUR	1.400.000	1.461.110,00	2,04
COVIVIO 4.625 23-32 05/06A	EUR	600.000	626.523,00	0,88
CREDIT AGRICOLE 2.70 15-25 14/04Q	EUR	200.000	197.000,00	0,28
CREDIT AGRICOLE 5.875 23-33 25/10A	EUR	700.000	774.861,50	1,08
CROWN EUROPEAN HLDG 4.75 23-29 15/03S	EUR	300.000	305.653,50	0,43
CROWN EUROPEAN HLDG 5.00 23-28 15/05S	EUR	800.000	830.584,00	1,16
EDF SA 3.75 23-27 05/06A	EUR	1.000.000	1.021.495,00	1,43
ELIS SA 2.875 18-26 15/02A	EUR	100.000	98.580,00	0,14
ELIS SA 4.125 22-27 24/05A	EUR	200.000	202.805,00	0,28
ERAMET SA 5.875 19-25 21/05A	EUR	100.000	101.211,50	0,14
ERAMET SA 7.00 23-28 22/05A	EUR	300.000	306.523,50	0,43
FORVIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	500.000	491.010,00	0,69
GETLINK SE 3.50 20-25 30/10S	EUR	650.000	645.430,50	0,90
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	100.000	95.851,00	0,13
ILIAD SA 5.375 22-27 14/06A	EUR	200.000	205.783,00	0,29
ILIAD SA 5.375 23-29 15/02A	EUR	500.000	514.322,50	0,72
ILIAD SA 5.625 23-30 15/02A	EUR	300.000	311.206,50	0,43
IMERYS 4.75 23-29 29/11A	EUR	1.000.000	1.021.400,00	1,43
INDIGO GROUP SA 4.50 23-30 18/04A	EUR	1.200.000	1.253.490,00	1,75
JC DECAUX SE 5.00 3-29 11/01A	EUR	500.000	527.987,50	0,74
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	400.000	396.768,00	0,55
LOXAM SAS 6.375 23-28 15/05S	EUR	500.000	521.747,50	0,73
LOXAM SAS 6.375 23-29 31/05S	EUR	222.000	230.417,13	0,32
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	200.000	198.625,00	0,28
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	600.000	629.313,00	0,88
PARTS EUROPE SA 6.50 20-25 17/07S	EUR	200.000	200.669,00	0,28
PEUGEOT INVEST SA 1.875 19-26 30/10A	EUR	400.000	382.314,00	0,53
QUADIENT 2.25 20-25 03/02A	EUR	1.200.000	1.168.644,00	1,63
RCI BANQUE SA 4.875 23-29 02/10A	EUR	500.000	528.535,00	0,74
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	1.300.000	1.140.483,50	1,59
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	200.000	194.045,00	0,27
SPCM SA 2.625 20-29 01/02S	EUR	1.200.000	1.105.206,00	1,54
SUEZ SACA 4.50 23-33 13/11A	EUR	600.000	644.973,00	0,90

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TDF INFRASTRUCTURE 5.625 23-28 21/07A	EUR	500.000	527.040,00	0,74
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	300.000	318.895,50	0,45
VALEO SA 5.375 22-27 28/05A	EUR	600.000	624.936,00	0,87
WENDEL SE 2.50 15-27 09/02A	EUR	200.000	193.768,00	0,27
WENDEL SE 4.50 23-30 19/06A	EUR	800.000	830.968,00	1,16
<b>Giappone</b>			<b>693.210,52</b>	<b>0,97</b>
EAST JAPAN RAILWAY 3.976 23-32 05/09A	EUR	645.000	693.210,52	0,97
<b>Irlanda</b>			<b>97.483,00</b>	<b>0,14</b>
EIRCOM FINANCE DAC 3.50 19-26 15/05S	EUR	100.000	97.483,00	0,14
<b>Italia</b>			<b>4.711.552,65</b>	<b>6,59</b>
2I RETE GAS 4.375 23-33 06/06A	EUR	700.000	722.428,00	1,01
AEROPORTI DI ROMA 4.875 23-33 10/07A	EUR	300.000	318.268,50	0,44
AUTOSTRADe PER L ITA 4.75 23-31 24/01A	EUR	500.000	519.577,50	0,73
LEASYS SPA 4.375 22-24 07/12A	EUR	200.000	200.502,00	0,28
LEASYS SPA 4.625 23-27 16/02A	EUR	746.000	766.160,65	1,07
PIAGGIO 6.50 23-30 05/10S	EUR	1.000.000	1.052.085,00	1,47
SNAM S.P.A. ZCP 20-28 07/12A	EUR	200.000	172.227,00	0,24
TAMBURI INVEST PTNR 2.50 19-24 05/12A	EUR	700.000	686.921,87	0,96
TELECOM ITALIA SPA 4.00 19-24 11/04A	EUR	274.000	273.382,13	0,38
<b>Lussemburgo</b>			<b>740.985,88</b>	<b>1,04</b>
EPHIOS SUBCO S.A R.L. 7.875 23-31 31/01S	EUR	247.000	255.922,88	0,36
P3 GROUP SARL 0.875 22-26 26/01A	EUR	300.000	280.479,00	0,39
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 4.50 23-26 23/11A	EUR	200.000	204.584,00	0,29
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.156.532,55</b>	<b>8,60</b>
ARCADIS NV 4.875 23-28 28/02A	EUR	1.004.000	1.042.689,14	1,46
BOELS TOPHOLDING BV 6.25 23-29 15/02A	EUR	300.000	313.825,50	0,44
ENEL FINANCE INTL 0.375 21-29 28/05A	EUR	200.000	173.223,00	0,24
IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	400.000	394.032,00	0,55
IPD 3 BV 8.00 23-28 15/06S	EUR	218.000	233.204,41	0,33
JDE PEET S BV 4.50 23-34 23/01A	EUR	1.000.000	1.058.380,00	1,48
LKQ EURO HOLDINGS BV 4.125 18-28 01/04S	EUR	300.000	300.385,50	0,42
OI EUROPEAN GROUP 6.25 23-28 15/05S	EUR	900.000	944.154,00	1,32
SANDOZ FINANCE BV 4.50 23-33 17/11A	EUR	700.000	748.653,50	1,05
SARTORIUS FINAN 4.50 23-32 14/09A	EUR	700.000	735.066,50	1,03
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	200.000	212.919,00	0,30
<b>Portogallo</b>			<b>1.144.286,00</b>	<b>1,60</b>
GALP GAS NATURAL DIS 4.875 23-28 03/07A	EUR	1.100.000	1.144.286,00	1,60
<b>Regno Unito</b>			<b>1.419.975,34</b>	<b>1,98</b>
DS SMITH PLC 08750 1 4.375 23-27 27/07A	EUR	417.000	430.143,84	0,60
DS SMITH PLC 08750 1 4.50 23-30 27/07A	EUR	300.000	313.719,00	0,44
EC FINANCE PLC 3.00 21-26 15/10S	EUR	700.000	676.112,50	0,94
<b>Spagna</b>			<b>159.858,00</b>	<b>0,22</b>
MERLIN PROPERTIES 1.875 19-34 04/12A	EUR	200.000	159.858,00	0,22
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.250.289,50</b>	<b>3,15</b>
BELDEN INC 3.375 17-27 15/07S	EUR	400.000	388.602,00	0,54
BELDEN INC 3.375 21-31 15/07S	EUR	1.000.000	883.655,00	1,24
COTY INC 5.75 23-28 15/09A	EUR	300.000	315.790,50	0,44
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	500.000	478.315,00	0,67
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	200.000	183.927,00	0,26
<b>Svezia</b>			<b>513.693,00</b>	<b>0,72</b>
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	200.000	197.160,00	0,28
VERISURE HOLDING AB 7.125 23-28 01/02S	EUR	300.000	316.533,00	0,44



# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>19.994.430,87</b>	<b>27,95</b>
<b>Belgio</b>			<b>611.712,00</b>	<b>0,85</b>
ELIA GROUP SANV FL.R 23-XX 15/06A	EUR	600.000	611.712,00	0,85
<b>Francia</b>			<b>14.821.006,37</b>	<b>20,71</b>
ACCOR FL.R 23-XX 11/04A	EUR	600.000	653.805,00	0,91
AXA SA FL.R 14-XX 07/11A	EUR	1.200.000	1.190.466,00	1,66
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	1.000.000	988.880,00	1,38
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	800.000	796.092,00	1,11
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 23-33 28/08A	EUR	1.000.000	1.053.565,00	1,47
CREDIT LOGEMENT FL.R 21-34 15/02A	EUR	800.000	700.180,00	0,98
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	800.000	804.072,00	1,12
KAPLA FL.R 23-27 15/07Q	EUR	125.000	127.784,37	0,18
KAPLA HOLDING S FL.R 19-26 15/12Q	EUR	150.000	150.466,50	0,21
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A	EUR	800.000	841.068,00	1,18
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	1.700.000	1.705.440,00	2,38
LA MONDIAL PERPETUAL FL.R 13-44 25/04A	EUR	200.000	201.416,00	0,28
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	500.000	487.557,50	0,68
ORANGE SA FL.R 23-XX 18/04A	EUR	200.000	209.850,00	0,29
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	900.000	909.225,00	1,27
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	900.000	874.183,50	1,22
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	1.300.000	1.272.401,00	1,78
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	EUR	200.000	210.584,00	0,29
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A4A	EUR	700.000	628.075,00	0,88
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	100.000	89.745,50	0,13
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	1.000.000	926.150,00	1,29
<b>Germania</b>			<b>1.186.868,00</b>	<b>1,66</b>
ALLIANZ SE FL.R 14-XX 19/08A	EUR	1.000.000	990.880,00	1,38
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	200.000	195.988,00	0,27
<b>Italia</b>			<b>1.153.922,50</b>	<b>1,61</b>
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	500.000	458.867,50	0,64
PAGANINI BIDCO SPA FL.R 21-28 30/10Q	EUR	200.000	201.333,00	0,28
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	600.000	493.722,00	0,69
<b>Lussemburgo</b>			<b>803.736,00</b>	<b>1,12</b>
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	800.000	803.736,00	1,12
<b>Paesi Bassi</b>			<b>801.445,50</b>	<b>1,12</b>
GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	200.000	198.792,00	0,28
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	300.000	297.330,00	0,42
IPD 3 BV FL.R 23-28 15/06Q	EUR	300.000	305.323,50	0,43
<b>Portogallo</b>			<b>311.718,00</b>	<b>0,44</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 23-83 23/04A	EUR	300.000	311.718,00	0,44
<b>Spagna</b>			<b>304.022,50</b>	<b>0,42</b>
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	200.000	201.979,00	0,28
REDELA CORPORATION FL.R 23-XX 07/08A	EUR	100.000	102.043,50	0,14
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>3.392.597,50</b>	<b>4,74</b>
<b>Francia</b>			<b>1.462.825,50</b>	<b>2,04</b>
NEXITY SA CV 0.875 21-28 19/04S	EUR	5.000	198.970,00	0,28
RENAULT SA FL.R 83-XX 24/10A	EUR	1.700	496.400,00	0,69
WORLDLINE SA CV ZCP 20-25 30/07	EUR	7.000	767.455,50	1,07
<b>Italia</b>			<b>745.276,00</b>	<b>1,04</b>
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	800.000	745.276,00	1,04

## LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>1.184.496,00</b>	<b>1,66</b>
CELLNEX TELECOM SA CV 0.75 20-31 20/11AA	EUR	800.000	668.636,00	0,93
CELLNEX TELECOM SA CV 2.125 23-30 11/08A	EUR	500.000	515.860,00	0,72
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>68.141.190,51</b>	<b>95,24</b>

## **LUX IM – Tyrus Global Convertible**

# LUX IM – Tyrus Global Convertible

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>36.287.697,88</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	35.431.521,17
<i>Prezzo d'acquisto</i>		36.926.828,68
Depositi bancari a vista e liquidità		788.891,66
Sottoscrizioni da incassare		65.537,73
Interessi netti da incassare		1.747,32
<b>Passivo</b>		<b>167.567,12</b>
Rimborsi da regolare		67.716,30
Commissioni di gestione	4	74.552,58
Commissioni della banca depositaria	6	1.802,30
Spese amministrative	7	20.728,16
Altre voci del passivo		2.767,78
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>36.120.130,76</b>

# LUX IM – Tyrus Global Convertible

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>14.873,13</b>
Interessi bancari su conti cassa		14.873,13
<b>Spese</b>		<b>375.452,82</b>
Commissioni di gestione	4	289.788,89
Commissioni della banca depositaria	6	5.506,27
Spese amministrative	7	68.111,63
Commissioni di domiciliazione		88,55
Onorari		1.162,49
Spese legali		1.609,50
Spese di transazione	2.14	210,78
Commissioni di direttori		34,12
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	109,73
Spese bancarie		1.310,21
Altre spese		7.520,65
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-360.579,69</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-618.703,04
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-979.282,73</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.653.756,26
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>674.473,53</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		20.972.430,52
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.664.759,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>12.982.144,12</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>23.137.986,64</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>36.120.130,76</b>

## LUX IM – Tyrus Global Convertible

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>36.120.130,76</b>	<b>23.137.986,64</b>	<b>31.949.499,32</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		111.025,838	122.191,019	145.937,667
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,51	86,65	99,05
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		91.782,495	132.648,165	151.319,179
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,39	87,76	99,48
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		171.475,018	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,20	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.037,035	1.201,557	1.314,026
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,62	88,57	99,94
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.516,296	9.140,152	23.219,651
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,34	87,76	99,52

## LUX IM – Tyrus Global Convertible

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	122.191,019	18.124,115	29.289,296	111.025,838
E - EUR - Capitalizzazione	132.648,165	6.944,273	47.809,943	91.782,495
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	188.088,416	16.613,398	171.475,018
F - EUR - Capitalizzazione	1.201,557	63,380	227,902	1.037,035
H - EUR - Capitalizzazione	9.140,152	12,451	2.636,307	6.516,296

## LUX IM – Tyrus Global Convertible

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>35.431.521,17</b>	<b>98,09</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>35.431.521,17</b>	<b>98,09</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>35.431.521,17</b>	<b>98,09</b>
TYRUS CAPITAL INVESTMENTS SICAV TYRUS -Z- EUR CAP	EUR	388.333	35.431.521,17	98,09
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>35.431.521,17</b>	<b>98,09</b>



## **LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable**

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>352.257.412,79</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	309.955.817,33
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>309.443.540,87</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		10.714.466,27
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		10.657.208,30
Crediti da brokers da incassare		7.100.921,20
Sottoscrizioni da incassare		588.792,60
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	3.364.712,39
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	1.538.214,29
Interessi netti da incassare		8.311.989,10
Altre voci dell'attivo		25.291,31
<b>Passivo</b>		<b>20.599.374,04</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.666.266,85
Rimborsi da regolare		11.014.813,13
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	868.118,04
Commissioni di gestione	4	716.383,54
Commissioni della banca depositaria	6	17.291,92
Spese amministrative	7	229.001,01
Interessi netti da regolare		6.053.232,09
Altre voci del passivo		34.267,46
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>331.658.038,75</b>

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>20.181.003,64</b>
Cedole nette da obbligazioni		8.442.301,96
Interessi ricevuti su swaps		10.888.903,24
Interessi bancari su conti cassa		782.752,43
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	64.959,09
Altri proventi		2.086,92
<b>Spese</b>		<b>15.799.579,12</b>
Commissioni di gestione	4	2.737.450,92
Commissioni della banca depositaria	6	66.784,21
Spese amministrative	7	911.029,91
Commissioni di domiciliazione		1.463,16
Onorari		14.612,13
Spese legali		7.855,06
Spese di transazione	2.14	33.337,26
Commissioni di direttori		417,52
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	46.002,57
Interessi su scoperti bancari		82.398,46
Interessi pagati su swaps		11.840.208,61
Spese bancarie		17.046,60
Altre spese		40.972,71
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>4.381.424,52</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.606.130,44
- contratti a termine su divise	2.7	-1.827.866,73
- future finanziari	2.8	214.998,40
- swaps	2.10	1.199.277,47
- cambi	2.5	-2.402.294,48
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.040.591,26</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	14.078.313,79
- contratti a termine su divise	2.7	1.148.235,51
- future finanziari	2.8	-1.025.599,86
- swaps	2.10	1.477.906,65
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>11.638.264,83</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		293.980.199,16
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-190.813.407,14
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>114.805.056,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>216.852.981,90</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>331.658.038,75</b>

## LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>331.658.038,75</b>	<b>216.852.981,90</b>	<b>99.429.508,41</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		385.857,616	261.308,626	225.711,560
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,94	83,49	97,56
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		683.058,984	406.330,017	325.684,372
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,85	84,50	97,85
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		503.826,105	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,73	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.050,504	957,118	1.307,694
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,99	86,38	99,74
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.108.409,566	1.900.733,196	463.856,556
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,81	84,50	97,90

## LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	261.308,626	232.924,382	108.375,392	385.857,616
E - EUR - Capitalizzazione	406.330,017	412.889,495	136.160,528	683.058,984
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	725.233,873	221.407,768	503.826,105
F - EUR - Capitalizzazione	957,118	94,662	1,276	1.050,504
H - EUR - Capitalizzazione	1.900.733,196	1.954.599,862	1.746.923,492	2.108.409,566

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>308.511.801,38</b>	<b>93,02</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>238.200.718,22</b>	<b>71,82</b>
<b>Australia</b>			<b>3.338.209,90</b>	<b>1,01</b>
AURIZON FINANCE PTY LT 3.00 21-28 09/03S	AUD	260.000	144.852,43	0,04
AUSTRALIA 0.50 20-26 21/09S	AUD	2.060.000	1.172.508,07	0,35
MACQUARIE GROUP 4.7471 23-30 23/01A	EUR	735.000	777.144,90	0,23
NATIONAL BK AUSTRALIA 6.322 22-32 03/08S	AUD	200.000	127.305,95	0,04
NBN 4.125 23-29 15/03A	EUR	600.000	628.479,00	0,19
WESTPAC BANKING CORP 4.421 19-39 24/07S	USD	625.000	487.919,55	0,15
<b>Belgio</b>			<b>3.124.888,85</b>	<b>0,94</b>
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	1.105.000	1.003.616,25	0,30
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	EUR	700.000	691.211,50	0,21
EUROPEAN UNION 0.10 20-40 04/10A	EUR	300.000	191.020,50	0,06
EUROPEAN UNION 3.00 22-53 04/03A	EUR	1.080.000	1.071.819,00	0,32
LONZA FINANCE INTL N 3.875 23-33 25/05A	EUR	160.000	167.221,60	0,05
<b>Bermuda</b>			<b>676.006,45</b>	<b>0,20</b>
ATHORA 6.625 23-28 16/06A	EUR	440.000	456.145,80	0,14
XLIT 5.25 13-43 15/12S	USD	250.000	219.860,65	0,07
<b>Brasile</b>			<b>3.529.279,22</b>	<b>1,06</b>
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	BRL	19.200	3.529.279,22	1,06
<b>Canada</b>			<b>5.132.951,07</b>	<b>1,55</b>
CANADA 0.50 20-25 01/09S	CAD	270.000	174.202,50	0,05
CANADA 1.00 16-27 01/06S	CAD	2.080.000	1.316.140,26	0,40
CANADA 1.50 22-25 01/04S	CAD	1.580.000	1.042.199,05	0,31
CANADA 2.25 18-29 01/06S	CAD	1.000.000	654.474,37	0,20
CANADA 5.00 04-37 01/06S	CAD	400.000	328.804,68	0,10
ENBRIDGE 5.90 23-26 15/11S	USD	440.000	406.865,79	0,12
PSP CAPITAL INC 0.90 20-26 15/06S	CAD	400.000	254.055,79	0,08
ROYAL BANK OF CANADA 5.20 23-26 20/07S	USD	1.050.000	956.208,63	0,29
<b>Cile</b>			<b>675.287,97</b>	<b>0,20</b>
SOCIEDAD QUIMICA Y M 6.50 23-33 07/11S	USD	710.000	675.287,97	0,20
<b>Cina</b>			<b>2.115.365,87</b>	<b>0,64</b>
CHINA 1.00 19-39 12/11A	EUR	200.000	139.850,00	0,04
EXPO IMPORT BK CHINE 3.875 23-26 16/05S	USD	810.000	719.915,72	0,22
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	USD	1.650.000	1.255.600,15	0,38
<b>Colombia</b>			<b>489.806,45</b>	<b>0,15</b>
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	USD	200.000	164.238,44	0,05
COLOMBIA 8.00 23-35 14/11S	USD	330.000	325.568,01	0,10
<b>Danimarca</b>			<b>367.578,75</b>	<b>0,11</b>
DANSKE BANK A/S 1.50 20-30 02/09A	EUR	385.000	367.578,75	0,11
<b>Egitto</b>			<b>465.495,40</b>	<b>0,14</b>
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	200.000	129.054,00	0,04
THE EGYPTIAN FINANCI 10.875 23-26 28/02S	USD	380.000	336.441,40	0,10
<b>Finlandia</b>			<b>1.338.474,75</b>	<b>0,40</b>
ELENIA FINANCE OYJ 0.375 20-27 06/02A	EUR	545.000	497.110,85	0,15
FINNAIR OYJ 4.25 21-25 19/05S	EUR	200.000	194.552,00	0,06
NESTE OYJ 3.875 23-31 21/05A	EUR	620.000	646.811,90	0,20
<b>Francia</b>			<b>23.605.482,83</b>	<b>7,12</b>
ALTICE FRANCE SA 5.875 18-27 01/02S	EUR	650.000	581.028,50	0,18
BFCM 5.125 23-33 13/01A	EUR	300.000	323.787,00	0,10

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BPCE SA 4.50 23-33 13/01A	EUR	700.000	741.713,00	0,22
CREDIT AGRICOLE SA 4.375 23-33 27/11A	EUR	700.000	741.107,50	0,22
DEXIA CREDIT LOCAL 0.50 18-25 17/01A	EUR	500.000	485.847,50	0,15
EDF 2.00 19-49 09/12A	EUR	900.000	607.257,00	0,18
ENGIE SA 3.625 23-30 11/01A	EUR	700.000	722.683,50	0,22
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	EUR	4.500.000	4.271.085,00	1,29
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	EUR	90.000	66.568,95	0,02
FRANCE 3.00 22-54 25/05A	EUR	800.000	799.296,00	0,24
FRANCE ZCP 19-29 25/11A	EUR	9.400.000	8.279.520,00	2,50
FRANCE ZCP 22-32 25/05A	EUR	3.630.000	2.990.539,20	0,90
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	600.000	545.637,00	0,16
SOCIETE GENERALE SA 5.625 23-33 02/06A	EUR	500.000	537.207,50	0,16
SOCIETE GENERALE SA 7.367 23-53 10/01S	USD	1.115.000	1.068.941,18	0,32
TDF INFRASTRUCTURE 5.625 23-28 21/07A	EUR	800.000	843.264,00	0,25
<b>Germania</b>			<b>6.480.679,47</b>	<b>1,95</b>
ALSTRIA OFFICE REIT 1.50 20-26 23/06A	EUR	200.000	163.687,00	0,05
DEUTSCHE BAHN FINANCE 4.00 23-43 23/11A	EUR	255.000	281.891,02	0,08
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	EUR	700.000	651.395,50	0,20
GERMANY ZCP 16-26 15/08	EUR	1.490.000	1.411.633,45	0,43
GERMANY ZCP 20-49 15/11	EUR	3.500.000	3.252.112,50	0,98
KFW ZCP 20-28 15/09A	EUR	500.000	448.337,50	0,14
VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	EUR	100.000	59.155,50	0,02
VONOVIA SE 5.00 22-30 23/11A	EUR	200.000	212.467,00	0,06
<b>Giappone</b>			<b>10.930.473,91</b>	<b>3,30</b>
JAPAN 0.80 18-58 20/03S	JPY	850.000.000	4.187.354,12	1,26
JAPAN 0.90 22-42 20/06S	JPY	1.050.000.000	6.254.273,39	1,89
JAPAN BANK FOR INTL 3.125 23-28 15/02A	EUR	480.000	488.846,40	0,15
<b>Grecia</b>			<b>495.555,00</b>	<b>0,15</b>
GREECE 1.875 19-26 23/07A	EUR	500.000	495.555,00	0,15
<b>Irlanda</b>			<b>273.708,97</b>	<b>0,08</b>
AERCAP IRELAND 6.50 20-25 15/07S	USD	300.000	273.708,97	0,08
<b>Italia</b>			<b>15.169.267,28</b>	<b>4,57</b>
AUTOSTRADA ITALIA 2.00 21-30 15/01A/01A	EUR	1.000.000	893.175,00	0,27
BANCO BPM SPA 4.625 23-27 29/11A	EUR	700.000	723.320,50	0,22
FERROVIE STATO ITALIA 3.75 22-27 14/04AA	EUR	710.000	718.573,25	0,22
INTESA SANPAOLO SPA 7.20 23-33 28/11S	USD	1.225.000	1.175.974,64	0,35
INTESA SANPAOLO SPA 7.80 23-53 28/11S	USD	2.290.000	2.281.205,39	0,69
ITALY 0.60 21-31 01/08S	EUR	7.500.000	6.173.700,00	1,86
ITALY 1.80 20-41 01/03S	EUR	465.000	340.752,00	0,10
ITALY 3.25 14-46 01/09S	EUR	1.400.000	1.235.920,00	0,37
ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	680.000	696.303,00	0,21
SNAM S.P.A. 4.00 23-29 27/11A	EUR	900.000	930.343,50	0,28
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.569.914,50</b>	<b>0,47</b>
ALTICE FRANCE HOLDING 8.00 19-27 15/05S	EUR	600.000	344.604,00	0,10
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	300.000	251.331,00	0,08
P3 GROUP SARL 0.875 22-26 26/01A	EUR	870.000	813.389,10	0,25
SELP FINANCE SARL 3.75 22-27 10/08A	EUR	160.000	160.590,40	0,05
<b>Messico</b>			<b>5.899.903,64</b>	<b>1,78</b>
MEXICO 4.75 12-44 08/03S	USD	100.000	77.838,01	0,02
MEXICO 7.50 06-27 03/06S	MXN	300.000	1.517.387,56	0,46
MEXICO 7.75 11-42 13/11S	MXN	850.000	3.995.506,94	1,20
MEXICO CITY AIRPORT 5.50 17-47 31/07S	USD	200.000	155.697,63	0,05
ORBIA ADVANCE CORPO 5.50 17-48 15/01S	USD	200.000	153.473,50	0,05

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>19.697.909,69</b>	<b>5,94</b>
NEW ZEALAND 1.75 20-41 15/05/S	NZD	7.000.000	2.649.907,56	0,80
NEW ZEALAND 2.75 16-37 15/04S	NZD	24.000.000	11.343.775,84	3,42
NEW ZEALAND 3.00 17-29 20/04S	NZD	10.500.000	5.704.226,29	1,72
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.323.978,68</b>	<b>1,61</b>
COOPERATIEVE RABOBANK 4.00 23-30 10/01A	EUR	1.400.000	1.453.270,00	0,44
CTP NV 0.875 22-26 20/01A	EUR	640.000	593.734,40	0,18
ENBW INTERNATIONAL FI 4.30 23-34 23/05A	EUR	845.000	900.060,20	0,27
ENEL FIN INTL 6.80 22-25 14/10S	USD	200.000	184.761,60	0,06
REWE INTERNATIONAL FI 4.875 23-30 13/09A	EUR	300.000	319.509,00	0,10
SARTORIUS FINAN 4.375 23-29 14/09A	EUR	300.000	312.427,50	0,09
SARTORIUS FINAN 4.50 23-32 14/09A	EUR	400.000	420.038,00	0,13
STEDIN HOLDING NV ZCP 21-26 16/11A	EUR	615.000	563.256,98	0,17
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	600.000	576.921,00	0,17
<b>Perù</b>			<b>157.272,53</b>	<b>0,05</b>
PERU 2.783 20-31 23/01S	USD	200.000	157.272,53	0,05
<b>Polonia</b>			<b>703.515,00</b>	<b>0,21</b>
POLAND 2.00 19-49 08/03A	EUR	1.000.000	703.515,00	0,21
<b>Portogallo</b>			<b>2.599.935,70</b>	<b>0,78</b>
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	EUR	940.000	926.116,20	0,28
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	EUR	1.660.000	1.673.819,50	0,50
<b>Qatar</b>			<b>228.718,87</b>	<b>0,07</b>
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	250.000	228.718,87	0,07
<b>Regno Unito</b>			<b>31.840.304,07</b>	<b>9,60</b>
ANNINGTON FUNDING 4.75 22-33 09/08S	GBP	675.000	728.416,31	0,22
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	EUR	500.000	442.382,50	0,13
BUPA FINANCE 1.75 20-27 14/06S	GBP	178.000	184.523,16	0,06
MOBICO GROUP 4.875 23-31 26/09A	EUR	400.000	408.550,00	0,12
NATIONAL GRID GAS 4.25 23-30 05/04A	EUR	285.000	297.398,93	0,09
NATIONAL GRID GAS FI 4.25 23-29 05/07A	EUR	720.000	755.913,60	0,23
NATIONAL GRID PLC 5.602 23-28 12/06S	USD	455.000	422.962,98	0,13
NATIONAL GRID PLC 5.809 23-33 12/06S	USD	450.000	427.116,07	0,13
NATIONWIDE BUILDING 4.50 23-26 01/11A	EUR	600.000	619.419,00	0,19
ROTHESAY LIFE PLC 3.375 19-26 12/07A	GBP	750.000	814.948,54	0,25
TRITAX EUROBOX PLC 0.95 21-26 02/06A	EUR	100.000	91.139,50	0,03
UNITED KINGDOM 0.375 21-26 22/10S	GBP	2.900.000	3.054.762,26	0,92
UNITED KINGDOM 0.625 19-25 07/06S	GBP	4.000.000	4.379.554,99	1,32
UNITED KINGDOM 1.00 18-24 22/04S	GBP	9.000.000	10.219.318,12	3,08
UNITED KINGDOM 1.25 17-27 22/07S	GBP	3.900.000	4.162.660,84	1,26
UNITED KINGDOM 1.25 20-41 22/10S	GBP	1.400.000	1.050.124,76	0,32
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	GBP	1.900.000	1.331.725,98	0,40
UNITED KINGDOM 3.75 23-53 22/10S	GBP	800.000	862.852,87	0,26
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	GBP	1.300.000	1.586.533,66	0,48
<b>Singapore</b>			<b>759.554,68</b>	<b>0,23</b>
PFIZER INVESTMENT EN 5.30 23-53 19/05S	USD	325.000	303.016,30	0,09
PFIZER INVESTMENT EN 5.34 23-63 19/05S	USD	495.000	456.538,38	0,14
<b>Slovacchia</b>			<b>1.039.665,00</b>	<b>0,31</b>
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	1.000.000	1.039.665,00	0,31
<b>Slovenia</b>			<b>5.193.808,80</b>	<b>1,57</b>
SLOVENIA 0.4875 20-50 20/10A	EUR	1.070.000	570.459,80	0,17
SLOVENIA 1.50 15-35 25/03A	EUR	2.700.000	2.306.110,50	0,70
SLOVENIA 3.125 15-45 07/08A	EUR	2.300.000	2.317.238,50	0,70



# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>9.675.095,90</b>	<b>2,92</b>
CANAL ISABEL II GEST 1.68 15-25 26/02A	EUR	300.000	294.058,50	0,09
MAPFRE SA 2.875 22-30 13/04A	EUR	100.000	91.925,00	0,03
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	EUR	6.200.000	5.916.226,00	1,78
SPAIN ZCP 20-26 31/01A	EUR	3.560.000	3.372.886,40	1,02
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>70.755.562,64</b>	<b>21,33</b>
AEP TEXAS INC 5.40 23-33 01/06S	USD	165.000	152.173,51	0,05
AMGEN INC 5.25 23-30 02/03S	USD	100.000	92.722,53	0,03
AMGEN INC 5.25 23-33 02/03S	USD	390.000	360.796,09	0,11
ARES CAPITAL CORP 7.00 23-27 15/01S	USD	1.050.000	973.397,42	0,29
AT T INC 4.35 19-29 01/03S	USD	580.000	515.286,30	0,16
AT T INC 4.75 15-46 15/05S	USD	450.000	370.654,85	0,11
BROADCOM INC 3.419 21-33 15/04S	USD	720.000	572.427,71	0,17
CARRIER GLOBAL 5.90 23-34 15/03S	USD	640.000	625.543,73	0,19
CARRIER GLOBAL 6.20 23-54 15/03S	USD	465.000	486.756,25	0,15
CELANESE US HOLDINGS 6.35 23-28 15/11S	USD	150.000	141.588,63	0,04
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	265.000	270.058,85	0,08
CELANESE US HOLDINGS 6.05 22-25 15/03S	USD	157.000	142.244,36	0,04
CELANESE US HOLDINGS 6.165 22-27 15/07S	USD	795.000	734.459,59	0,22
CENTERPOINT ENERGY H 4.95 23-33 01/04S	USD	230.000	212.186,93	0,06
CHARTER COM OPERAT 6.15 23-26 10/11S	USD	465.000	428.350,18	0,13
CHUBB INA HOLDINGS 2.50 18-38 15/03A	EUR	400.000	355.712,00	0,11
CONCENTRIX CORP 6.65 23-26 02/08S	USD	600.000	554.565,75	0,17
CONCENTRIX CORPORATI 6.60 23-28 02/08S	USD	1.560.000	1.449.779,48	0,44
CONCENTRIX CORPORATI 6.85 23-33 02/08S	USD	1.700.000	1.579.635,32	0,48
CVS HEALTH CORP 5.125 15-45 20/07S	USD	600.000	516.111,84	0,16
DELL INTERNATIONAL 5.30 21-29 01/10S	USD	100.000	92.761,70	0,03
DISCOVERY COMMUNIC 5.30 19-49 15/05S	USD	370.000	290.251,18	0,09
DUKE ENERGY CAROLINAS 4.00 12-42 30/09S	USD	100.000	77.850,17	0,02
DUKE ENERGY OHIO 5.25 23-33 01/04S	USD	90.000	83.868,84	0,03
DUKE ENERGY PRO 5.25 23-33 15/03S	USD	425.000	397.166,72	0,12
ELEVANCE HEALTH 4.75 23-33 15/02S	USD	870.000	785.925,98	0,24
FIFTH THIRD BANK 6.339 23-29 27/07S	USD	240.000	225.314,30	0,07
FLOWERVE CORP 3.50 20-30 21/09S	USD	350.000	281.303,18	0,08
FORD MOTOR CREDIT 2.748 20-24 14/06A	GBP	400.000	453.729,66	0,14
FORD MOTOR CREDIT 6.798 23-28 07/11S	USD	340.000	320.706,14	0,10
FORD MOTOR CREDIT 7.122 23-33 07/11S	USD	340.000	331.254,70	0,10
GENERAL MOTORS FIN 6.125 20-25 01/10S	USD	310.000	282.755,84	0,09
GOLDMAN SACHS GROUP 3.5 20-25 30/03S	USD	650.000	572.720,50	0,17
HANWHA Q CELLS AMERI 5.00 23-28 27/07S	USD	255.000	231.933,94	0,07
HUMANA INC 5.75 23-28 01/12S	USD	395.000	371.302,85	0,11
HUMANA INC 5.95 23-34 15/03S	USD	410.000	397.167,08	0,12
HYUNDAI CAPITAL AMER 6.50 23-29 16/01S	USD	465.000	442.418,89	0,13
INTEL CORP 5.70 23-53 10/02S	USD	180.000	176.409,08	0,05
JM SMUCKER 5.90 23-28 15/11S	USD	590.000	558.477,20	0,17
JM SMUCKER 6.50 23-53 15/11S	USD	215.000	224.949,96	0,07
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00 16-35 15/07S	USD	105.000	95.666,25	0,03
MARSH & MCLENNA 5.45 23-53 15/03S	USD	225.000	213.911,58	0,06
MILEAGE PLUS HOLDING 6.50 20-27 02/07Q	USD	63.000	57.138,79	0,02
NASDAQ INC 5.55 23-34 15/02S	USD	540.000	506.842,91	0,15
NORDSON CORP 5.60 23-28 15/09S	USD	385.000	360.862,76	0,11
NY LIFE GL FUNDING 0.25 20-27 23/01A	EUR	1.465.000	1.357.718,05	0,41
ORACLE 6.15 22-29 09/11S	USD	1.100.000	1.064.698,57	0,32
PICASSO FINANCE SUB 6.125 20-25 15/06S	USD	6.149	5.550,74	0,00
SOUTHERN CALIF EDISON 4.00 17-47 01/04S	USD	100.000	74.523,88	0,02
TAPESTRY INC 5.35 23-25 27/11A	EUR	585.000	597.361,05	0,18
TAPESTRY INC 5.375 23-27 16/11A	EUR	490.000	508.727,80	0,15

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TAPESTRY INC 5.875 23-31 27/11A	EUR	380.000	401.648,60	0,12
TAPESTRY INC 7.70 23-30 27/11S	USD	1.030.000	979.712,66	0,30
TAPESTRY INC 7.85 23-33 27/11S	USD	860.000	829.341,86	0,25
TARGA RESOURCES 6.15 23-29 01/03S	USD	560.000	527.104,95	0,16
TEXAS INSTRUMENTS 5.05 23-63 18/05S	USD	420.000	390.711,00	0,12
T-MOBILE USA INC 5.75 23-34 15/01S	USD	240.000	229.867,72	0,07
TRITON CONTAINER INTER 2.05 21-26 15/04S	USD	575.000	474.163,36	0,14
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	USD	5.300.000	4.886.568,65	1,47
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	USD	2.700.000	2.242.237,81	0,68
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	USD	6.050.000	4.858.925,82	1,47
UNITED STATES 1.25 23-28 15/04S	USD	3.600.000	3.239.478,44	0,98
UNITED STATES 2.250 21-41 15/05S	USD	2.000.000	1.382.338,71	0,42
UNITED STATES 2.75 22-27 31/07S	USD	6.500.000	5.618.151,61	1,69
UNITED STATES 2.875 15-45 15/08S	USD	5.250.000	3.843.587,52	1,16
UNITED STATES 2.875 19-49 15/05S	USD	1.200.000	866.124,90	0,26
UNITED STATES 3.00 15-45 15/05S	USD	1.800.000	1.348.445,04	0,41
UNITED STATES 3.00 17-47 15/05S	USD	4.680.000	3.470.400,38	1,05
UNITED STATES 3.00 18-48 15/02S	USD	4.800.000	3.552.293,90	1,07
UNITED STATES 3.25 22-27 30/06S	USD	6.800.000	5.983.887,51	1,80
UNITED STATES 3.875 23-43 15/02S	USD	1.200.000	1.038.421,28	0,31
VERIZON COMMUNICATION 2.10 21-28 22/03S	USD	1.400.000	1.140.201,70	0,34
VIRGINIA ELEC AND PO 4.00 16-46 15/11S	USD	100.000	75.404,98	0,02
VISTRA OPERATIONS CO 5.125 22-25 13/05S	USD	750.000	670.019,36	0,20
VMWARE INC 1.00 21-24 15/08S	USD	150.000	131.219,44	0,04
WARNERMEDIA HOLDINDS 6.412 23-26 15/03S	USD	665.000	599.583,83	0,18
<b>Sudafrica</b>			<b>2.292.027,36</b>	<b>0,69</b>
SOUTH AFRICA 8.50 13-37 31/01S	ZAR	60.000.000	2.292.027,36	0,69
<b>Svezia</b>			<b>928.403,27</b>	<b>0,28</b>
SVENSK EXPORTKREDIT 4.375 23-26 13/02S	USD	825.000	741.738,55	0,22
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	195.000	186.664,72	0,06
<b>Svizzera</b>			<b>952.569,75</b>	<b>0,29</b>
CREDIT SUISSE AG 3.39 22-25 05/12A	EUR	950.000	952.569,75	0,29
<b>Venezuela</b>			<b>374.066,00</b>	<b>0,11</b>
CORP ANDINA 0.25 04-02-26	EUR	400.000	374.066,00	0,11
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>27.052.967,05</b>	<b>8,16</b>
<b>Australia</b>			<b>1.538.193,41</b>	<b>0,46</b>
APA INFRASTRUCTURE FL.R 23-83 09/11A	EUR	210.000	220.820,25	0,07
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	100.000	97.489,50	0,03
MACQUARIE GROUP LTD FL.R 23-34 07/12S	USD	720.000	681.807,03	0,21
QBE INSURANCE GROUP FL.R 14-44 02/12S	USD	600.000	538.076,63	0,16
<b>Francia</b>			<b>2.955.848,72</b>	<b>0,89</b>
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	520.000	501.703,80	0,15
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	600.000	546.051,00	0,16
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	200.000	198.819,00	0,06
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	800.000	581.942,28	0,18
SOCIETE GENERALE FL.R 23-XX 14/05S	USD	405.000	390.288,64	0,12
VEOLIA ENVIRONNEMEN FL.R 23-XX 22/02A	EUR	700.000	737.044,00	0,22
<b>Germania</b>			<b>967.766,50</b>	<b>0,29</b>
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	300.000	291.874,50	0,09
DEUTSCHE BANK AG FL.R 22-32 24/06A	EUR	700.000	675.892,00	0,20
<b>Giappone</b>			<b>137.758,00</b>	<b>0,04</b>
RAKUTEN GROUP INC FL.R 21-XX 21/04A	EUR	200.000	137.758,00	0,04

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Irlanda</b>			<b>855.411,70</b>	<b>0,26</b>
BANK OF IRELAND GROUP FL.R 23-29 13/11A	EUR	820.000	855.411,70	0,26
<b>Lussemburgo</b>			<b>820.116,00</b>	<b>0,25</b>
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	900.000	820.116,00	0,25
<b>Paesi Bassi</b>			<b>357.400,00</b>	<b>0,11</b>
COOPERATIEVE RABOBANK FL.R 19-XX 29/06S	EUR	400.000	357.400,00	0,11
<b>Regno Unito</b>			<b>4.266.338,94</b>	<b>1,29</b>
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	600.000	556.833,00	0,17
BARCLAYS FL.R 23-29 06/11A	GBP	1.200.000	1.471.739,68	0,44
PRUDENTIAL PLC FL.R 18-51 20/10S	GBP	300.000	329.920,66	0,10
PRUDENTIAL PLC FL.R 21-33 03/11S	USD	1.185.000	940.013,22	0,28
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 23-28 29/10A	EUR	925.000	926.077,62	0,28
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	50.000	41.754,76	0,01
<b>Spagna</b>			<b>5.166.158,00</b>	<b>1,56</b>
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-30 02/04A	EUR	1.100.000	1.175.988,00	0,35
ABANCA CORP BANCA FL.R 23-33 23/09A	EUR	800.000	863.412,00	0,26
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	800.000	798.684,00	0,24
BANCO DE CREDIT FL.R 22-26 22/09A	EUR	600.000	625.392,00	0,19
BANCO DE CREDITO SOC FL.R 23-29 14/09A	EUR	900.000	946.566,00	0,29
UNICAJA BANCO SA FL.R 21-26 01/12A	EUR	800.000	756.116,00	0,23
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>6.527.860,39</b>	<b>1,97</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 22/07S	USD	1.500.000	1.338.742,07	0,40
BANK OF AMERICA CORP FL.R 23-34 25/04S	USD	1.400.000	1.267.973,53	0,38
CAPITAL ONE FINANCIAL FL.R 23-29 08/06S	USD	520.000	482.152,44	0,15
DEUTSCHE BANK N FL.R 23-29 20/11S	USD	585.000	555.166,61	0,17
JPMORGAN CHASE CO 2.956 20-31 13/05S	USD	700.000	554.859,76	0,17
JPMORGAN CHASE FL.R 23-29 24/07S	USD	1.260.000	1.152.595,65	0,35
MORGAN STANLEY FL.R 23-29 01/02S	USD	635.000	574.987,91	0,17
US BANCORP FL.R 23-29 12/06S	USD	650.000	601.382,42	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>3.460.115,39</b>	<b>1,04</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	EUR	1.535.000	1.492.871,93	0,45
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	EUR	1.350.000	1.269.472,50	0,38
UBS GROUP AG FL.R 23-49 31/12S	USD	305.000	304.714,37	0,09
UBS GROUP AG FL.R 23-XX 13/05S	USD	405.000	393.056,59	0,12
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>43.258.116,11</b>	<b>13,04</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>43.258.116,11</b>	<b>13,04</b>
FANNIE MAE POOL 1.50 20-50 01/11M	USD	1.053.512	745.052,83	0,22
FANNIE MAE POOL 1.50 20-50 01/12M	USD	399.745	282.702,92	0,09
FANNIE MAE POOL 2.00 21-51 01/01M	USD	1.610.984	1.189.882,13	0,36
FANNIE MAE POOL 2.00 21-51 01/07M	USD	1.269.216	937.450,32	0,28
FANNIE MAE POOL 2.00 21-51 01/08M	USD	341.895	255.397,59	0,08
FANNIE MAE POOL 2.00 21-51 01/10M	USD	1.838.772	1.355.389,87	0,41
FANNIE MAE POOL 2.00 21-51 01/11M	USD	177.211	130.537,13	0,04
FANNIE MAE POOL 2.00 22-52 01/03M	USD	175.472	130.963,39	0,04
FANNIE MAE POOL 2.50 20-50 01/06M	USD	969.105	753.518,93	0,23
FANNIE MAE POOL 2.50 20-50 01/06M	USD	677.242	530.194,01	0,16
FANNIE MAE POOL 2.50 21-51 01/10M	USD	1.552.351	1.192.173,69	0,36
FANNIE MAE POOL 2.50 22-51 01/04M	USD	1.313.257	1.009.705,27	0,30
FANNIE MAE POOL 2.50 22-52 01/02M	USD	912.182	705.945,63	0,21
FANNIE MAE POOL 3.00 22-52 01/03M	USD	1.354.635	1.082.190,55	0,33
FANNIE MAE POOL 3.00 23-51 01/12M	USD	963.622	773.877,98	0,23
FANNIE MAE POOL 3.50 20-48 01/11M	USD	787.705	655.680,18	0,20
FANNIE MAE POOL 3.50 23-52 01/04M	USD	801.607	668.500,54	0,20
FANNIE MAE POOL 4.50 22-52 01/07M	USD	642.886	564.719,22	0,17
FANNIE MAE POOL 4.50 22-52 01/09M	USD	461.335	403.504,80	0,12
FANNIE MAE POOL 5.00 23-53 01/06M	USD	481.571	429.499,84	0,13

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FANNIE MAE POOL 5.00 23-53 01/07M	USD	477.376	425.960,04	0,13
FANNIE MAE POOL 5.50 23-53 01/07M	USD	383.734	347.425,19	0,10
FANNIE MAE POOL 5.50 23-53 01/08M	USD	1.465.475	1.326.651,05	0,40
FANNIE MAE POOL 6.00 23-53 01/08M	USD	480.238	439.736,05	0,13
FANNIE MAE POOL 6.00 23-53 01/09M	USD	993.962	911.239,99	0,27
FREDDIE MAC POOL 2.00 20-50 01/12M	USD	466.782	345.121,02	0,10
FREDDIE MAC POOL 2.00 21-51 01/08M	USD	1.094.541	807.562,23	0,24
FREDDIE MAC POOL 2.00 21-51 01/10M	USD	715.502	532.190,91	0,16
FREDDIE MAC POOL 2.00 22-52 01/02M	USD	905.436	666.670,54	0,20
FREDDIE MAC POOL 2.50 22-51 01/11M	USD	1.691.781	1.312.924,44	0,40
FREDDIE MAC POOL 2.50 22-52 01/01M	USD	1.769.000	1.365.423,42	0,41
FREDDIE MAC POOL 3.00 23-52 01/01M	USD	962.760	769.129,40	0,23
FREDDIE MAC POOL 3.50 23-52 01/06M	USD	956.205	791.422,53	0,24
FREDDIE MAC POOL 3.50 23-53 01/02M	USD	475.041	395.752,79	0,12
FREDDIE MAC POOL 4.00 22-52 01/08M	USD	861.019	735.043,12	0,22
FREDDIE MAC POOL 4.00 23-51 01/08M	USD	698.340	600.918,80	0,18
FREDDIE MAC POOL 4.00 23-53 01/01M	USD	969.352	827.393,04	0,25
FREDDIE MAC POOL 5.00 23-53 01/02M	USD	1.052.428	939.075,79	0,28
FREDDIE MAC POOL 5.50 23-53 01/05M	USD	468.709	424.393,38	0,13
FREDDIE MAC POOL 6.00 23-53 01/05M	USD	962.728	887.798,47	0,27
FREDDIE MAC POOL 6.50 23-53 01/09M	USD	979.155	911.485,48	0,27
FREDDIE MAC POOL 6.50 23-53 01/09M	USD	1.223.060	1.143.691,61	0,34
GINNIE MAE II POOL 2.50 17-47 20/02M	USD	101.188	80.763,39	0,02
GINNIE MAE II POOL 2.50 20-50 20/02M	USD	559.169	442.567,41	0,13
GINNIE MAE II POOL 2.50 20-50 20/09M	USD	996.000	787.695,74	0,24
GINNIE MAE II POOL 2.50 21-51 20/02M	USD	686.595	542.005,09	0,16
GINNIE MAE II POOL 6.00 23-53 20/08M	USD	495.298	453.665,10	0,14
GINNIE MAE II POOL 6.00 23-53 20/09M	USD	993.584	909.698,25	0,27
GINNIE MAE II POOL 6.50 23-53 20/09M	USD	1.489.753	1.374.602,46	0,41
GOVT NATL MORTGAGE 2.00 20-50 20/08M	USD	611.246	468.983,38	0,14
GOVT NATL MORTGAGE 2.00 20-50 20/11M	USD	671.937	515.548,81	0,16
GOVT NATL MORTGAGE 2.00 20-50 20/12M	USD	928.783	712.615,94	0,21
GOVT NATL MORTGAGE 2.00 21-51 20/08M	USD	378.068	290.591,89	0,09
GOVT NATL MORTGAGE 2.50 20-50 20/07M	USD	196.978	155.842,22	0,05
GOVT NATL MORTGAGE 3.00 19-49 20/09M	USD	949.903	782.625,56	0,24
GOVT NATL MORTGAGE 3.00 21-51 20/01M	USD	915.543	749.435,10	0,23
GOVT NATL MORTGAGE 3.50 22-52 20/04M	USD	904.520	758.642,80	0,23
GOVT NATL MORTGAGE 3.50 22-52 20/07M	USD	921.509	773.624,66	0,23
GOVT NATL MORTGAGE 4.00 22-52 20/08M	USD	1.027.776	891.208,00	0,27
GOVT NATL MORTGAGE 4.50 22-52 20/09M	USD	939.042	827.631,05	0,25
GOVT NATL MORTGAGE 5.00 22-52 20/11M	USD	664.263	595.327,33	0,18
GOVT NATL MORTGAGE 5.50 23-53 20/04M	USD	486.181	441.145,82	0,13
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.433.754,95</b>	<b>0,43</b>
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>685.156,81</b>	<b>0,21</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>685.156,81</b>	<b>0,21</b>
YORKSHIRE BUILDING S FL.R 23-27 12/09A	GBP	575.000	685.156,81	0,21
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>748.598,14</b>	<b>0,23</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>748.598,14</b>	<b>0,23</b>
FREDDIE MAC POOL 3.00 23-51 01/11M	USD	923.971	748.598,14	0,23
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>10.261,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>10.261,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>10.261,00</b>	<b>0,00</b>
UBS (LUX) BOND FUND - GLOBAL FLEXIBLE EUR HEDGED -IX- CAP	EUR	100	10.261,00	0,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>309.955.817,33</b>	<b>93,46</b>

## **LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates**

## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>193.986.873,12</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	183.595.750,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>182.410.500,66</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.765.670,29
Sottoscrizioni da incassare		6.670.833,15
Interessi netti da incassare		1.954.619,68
<b>Passivo</b>		<b>4.117.892,99</b>
Debiti verso brokers da regolare		3.370.452,44
Rimborsi da regolare		440.083,58
Commissioni di gestione	4	171.692,12
Commissioni della banca depositaria	6	9.304,74
Spese amministrative	7	86.154,89
Commissioni di performance	5	12.472,97
Altre voci del passivo		27.732,25
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>189.868.980,13</b>

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.677.333,35</b>
Cedole nette da obbligazioni		3.568.672,72
Interessi bancari su conti cassa		75.804,13
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	31.323,94
Altri proventi		1.532,56
<b>Spese</b>		<b>1.720.212,66</b>
Commissioni di gestione	4	837.942,40
Commissioni di performance	5	69.275,75
Commissioni della banca depositaria	6	46.889,64
Spese amministrative	7	428.726,64
Commissioni di domiciliazione		1.073,33
Onorari		10.172,04
Spese legali		5.585,43
Spese di transazione	2.14	252,30
Commissioni di direttori		312,73
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	32.269,33
Spese bancarie		11.749,43
Altre spese		275.963,64
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.957.120,69</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-7.976.584,44
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.019.463,75</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	13.789.344,82
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>7.769.881,07</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		184.062.601,22
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-300.584.369,97
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-108.751.887,68</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>298.620.867,81</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>189.868.980,13</b>

## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>189.868.980,13</b>	<b>298.620.867,81</b>	<b>125.246.022,84</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		51.353,000	179.558,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,99	99,72	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		345.921,670	457.901,530	48.350,465
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,81	94,42	99,08
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		186.427,135	171.103,608	28.323,628
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,40	94,58	99,21
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.083,521	2.211,791	51,128
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,50	95,91	99,34
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.346.004,482	2.340.376,715	1.186.689,343
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,29	94,47	99,13



## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	179.558,000	73.493,000	201.698,000	51.353,000
DI - EUR - Capitalizzazione	457.901,530	104.372,858	216.352,718	345.921,670
E - EUR - Capitalizzazione	171.103,608	122.842,503	107.518,976	186.427,135
F - EUR - Capitalizzazione	2.211,791	277,999	1.406,269	1.083,521
H - EUR - Capitalizzazione	2.340.376,715	1.617.989,862	2.612.362,095	1.346.004,482

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>173.852.710,00</b>	<b>91,56</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>114.429.622,00</b>	<b>60,27</b>
<b>Australia</b>			<b>1.640.296,00</b>	<b>0,86</b>
NATIONAL BK AUSTRALIA 1.25 16-26 18/05A	EUR	1.700.000	1.640.296,00	0,86
<b>Belgio</b>			<b>2.390.988,00</b>	<b>1,26</b>
ANHEUSER BUSCH INBEV 2.70 04-26 31/03A	EUR	2.400.000	2.390.988,00	1,26
<b>Danimarca</b>			<b>3.024.960,00</b>	<b>1,59</b>
DANSKE BANK A/S 4.00 23-27 12/01A	EUR	3.000.000	3.024.960,00	1,59
<b>Finlandia</b>			<b>925.270,00</b>	<b>0,49</b>
NORDEA BANK ABP 0.50 20-27 14/05A	EUR	1.000.000	925.270,00	0,49
<b>Francia</b>			<b>24.705.476,00</b>	<b>13,01</b>
BFCM 2.375 16-26 24/03A	EUR	1.200.000	1.175.274,00	0,62
BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	1.000.000	995.945,00	0,52
BFCM 4.524 22-25 13/07S	EUR	2.300.000	2.161.632,00	1,14
BNP PARIBAS 2.25 16-27 11/01A	EUR	1.100.000	1.072.225,00	0,56
BNP PARIBAS FL.R 19-27 23/01A	EUR	400.000	389.054,00	0,20
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	1.500.000	1.430.197,50	0,75
BNP PARIBAS SA 2.375 15-25 17/02A	EUR	2.800.000	2.762.312,00	1,45
BPCE 0.50 20-27 15/09A	EUR	300.000	277.212,00	0,15
BPCE 0.625 20-25 28/04A	EUR	2.500.000	2.408.875,00	1,27
BPCE 1.00 19-25 01/04A	EUR	900.000	872.743,50	0,46
CAPGEMINI SE 1.625 20-26 15/04A	EUR	500.000	484.807,50	0,26
CIE DE SAINT GOBAIN 1.125 18-26 23/03A	EUR	500.000	479.747,50	0,25
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	EUR	700.000	682.297,00	0,36
DANONE SA 1.125 15-25 14/01A	EUR	1.100.000	1.073.149,00	0,57
ENGIE SA 1.00 15-26 13/03A	EUR	1.200.000	1.142.910,00	0,60
ENGIE SA 1.375 20-25 27/03A	EUR	400.000	390.620,00	0,21
ORANGE SA ZCP 21-26 29/06A	EUR	1.300.000	1.212.315,00	0,64
SANOFI SA 1.00 20-25 30/03A	EUR	1.600.000	1.555.480,00	0,82
SOCIETE GENERALE SA 0.25 21-27 08/07A	EUR	2.400.000	2.165.700,00	1,14
SOCIETE GENERALE SA 2.625 15-25 27/02A	EUR	2.000.000	1.972.980,00	1,04
<b>Germania</b>			<b>7.908.816,00</b>	<b>4,17</b>
DEUTSCHE BANK AG 1.375 20-26 10/06A	EUR	2.400.000	2.327.640,00	1,23
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875 19-26 25/03A	EUR	800.000	767.652,00	0,40
GERMANY ZCP 22-27 16/04A	EUR	3.400.000	3.188.792,00	1,68
SAP SE 0.125 20-26 18/05A	EUR	1.000.000	942.925,00	0,50
SAP SE 0.75 18-24 10/12A	EUR	700.000	681.807,00	0,36
<b>Irlanda</b>			<b>946.675,00</b>	<b>0,50</b>
CCEP FINANCE IRELAND ZCP 21-25 06/05A	EUR	1.000.000	946.675,00	0,50
<b>Italia</b>			<b>7.064.825,50</b>	<b>3,72</b>
ENI SPA 1.00 17-25 14/03A	EUR	1.300.000	1.263.216,50	0,67
ENI SPA 1.25 20-26 18/05A	EUR	2.000.000	1.919.500,00	1,01
INTESA SANPAOLO 0.625 21-26 24/02A	EUR	1.500.000	1.411.650,00	0,74
INTESA SANPAOLO 1.00 19-26 19/11A	EUR	600.000	563.049,00	0,30
INTESA SANPAOLO 4.00 23-26 19/05A	EUR	1.400.000	1.422.162,00	0,75
UNICREDIT S.P.A. 0.50 08-13 12/02A	EUR	200.000	192.325,00	0,10
UNICREDIT SPA 2.125 16-26 24/10A	EUR	300.000	292.923,00	0,15
<b>Paesi Bassi</b>			<b>30.082.516,50</b>	<b>15,84</b>
ABN AMRO BANK 0.60 20-27 15/01A	EUR	3.300.000	3.051.246,00	1,61
ABN AMRO BANK 1.25 20-25 28/05A	EUR	700.000	679.070,00	0,36
BMW FINANCE NV 0.50 22-25 22/02A	EUR	1.700.000	1.644.554,50	0,87

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BMW FINANCE NV 0.875 17-25 03/04A	EUR	200.000	194.243,00	0,10
BMW FINANCE NV 3.875 23-28 04/10A	EUR	600.000	629.145,00	0,33
BMW FINANCE NV ZCP 21-26 11/01A	EUR	1.300.000	1.228.396,00	0,65
DAIMLER AG 2.00 20-26 22/05A	EUR	2.800.000	2.747.598,00	1,45
DEUTSCHE TELEKOM INT 1.375 18-25 01/12A	EUR	2.100.000	2.045.295,00	1,08
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	EUR	300.000	280.036,50	0,15
EDP FINANCE 1.875 18-25 12/10A	EUR	2.000.000	1.956.520,00	1,03
EDP FINANCE 2.00 15-25 22/04A	EUR	500.000	491.310,00	0,26
ENEL FIN INTL 1.966 15-25 27/01A	EUR	1.700.000	1.670.862,00	0,88
HEINEKEN NV 1.00 16-26 04/05A	EUR	400.000	382.084,00	0,20
HEINEKEN NV 1.625 20-25 30/03A	EUR	700.000	685.825,00	0,36
HEINEKEN NV 2.875 12-25 04/08A	EUR	500.000	498.012,50	0,26
ING GROUP NV 0.875 21-32 09/06A	EUR	1.800.000	1.622.025,00	0,85
ING GROUP NV 1.125 18-25 14/02A	EUR	800.000	779.668,00	0,41
KPN NV 0.625 16-25 09/04A	EUR	2.500.000	2.413.362,50	1,27
MERCEDESSENZ INTL FIN 2.625 20-25 07/04A	EUR	1.300.000	1.288.729,00	0,68
RABOBANK 0.25 19-26 30/10A	EUR	1.600.000	1.494.104,00	0,79
RABOBANK 1.25 16-27 23/03A 16-26 23/03A	EUR	900.000	868.626,00	0,46
RABOBANK REG SHS 4.125 10-25 14/07A	EUR	700.000	708.652,00	0,37
REPSOL INTL FINANCE 0.25 19-27 02/08A	EUR	900.000	817.429,50	0,43
SIEMENS FINANCIERING 2.25 22-25 10/03A	EUR	400.000	395.058,00	0,21
SIEMENS FINANCIERING ZCP 20-26 20/02U	EUR	600.000	565.770,00	0,30
SIEMENS FIN NV 0.375 20-26 05/06A	EUR	1.000.000	944.895,00	0,50
<b>Regno Unito</b>			<b>13.623.453,50</b>	<b>7,18</b>
ASTRAZENECA PLC 3.625 23-27 03/03A	EUR	700.000	717.657,50	0,38
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	1.000.000	977.610,00	0,51
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	1.300.000	1.262.787,50	0,67
BRITISH TELECOM 1.75 16-26 10/03A	EUR	1.500.000	1.456.927,50	0,77
COCA-COLA EUROPACIFIC 1.75 20-26 27/03A	EUR	200.000	194.735,00	0,10
CREDIT AGRICOLE LDN 1.875 16-26 20/12A	EUR	1.500.000	1.446.690,00	0,76
CREDIT SUISSE AG LDN 0.25 21-26 21/05A	EUR	500.000	469.662,50	0,25
CREDIT SUISSE LONDON 1.50 16-26 10/04A	EUR	400.000	383.486,00	0,20
DIAGEO FINANCE PLC 1 18-25 22/04A	EUR	900.000	873.580,50	0,46
DIAGEO FINANCE PLC 2.375 14-26 20/05A	EUR	1.000.000	983.725,00	0,52
LLOYDS BANK PLC 1.25 15-25 13/01A	EUR	1.900.000	1.851.607,00	0,98
VODAFONE GROUP PLC 1.125 17-25 20/11A	EUR	2.200.000	2.120.690,00	1,12
VODAFONE GROUP PLC 2.20 16-26 28/02A	EUR	900.000	884.295,00	0,47
<b>Spagna</b>			<b>9.157.996,00</b>	<b>4,82</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	EUR	1.200.000	1.140.960,00	0,60
BANCO DE SABADELL SA 0.875 19-25 22/07A	EUR	200.000	192.605,00	0,10
BANCO SANTANDER 3.75 23-26 16/01A	EUR	1.600.000	1.614.344,00	0,85
BANCO SANTANDER SA 1.375 20-26 05/05A	EUR	2.000.000	1.919.980,00	1,01
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	1.200.000	1.184.436,00	0,62
BANCO SANTANDER SA 3.25 16-26 04/04A	EUR	200.000	199.026,00	0,10
IBERDROLA FINANZAS 1.00 17-25 07/03A	EUR	1.000.000	972.775,00	0,51
TELEFONICA EMISIONES 1.46 16-26 13/04A	EUR	2.000.000	1.933.870,00	1,02
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>10.446.258,00</b>	<b>5,50</b>
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	EUR	1.200.000	1.110.318,00	0,58
AT T INC 1.80 18-26 05/09A	EUR	2.200.000	2.126.751,00	1,12
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	EUR	2.900.000	2.808.403,50	1,48
IBM CORP 0.875 19-25 31/01A	EUR	1.000.000	971.860,00	0,51
MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	1.800.000	1.720.638,00	0,91
VERIZON COMMUNICATION 3.25 14-26 17/02A	EUR	1.700.000	1.708.287,50	0,90
<b>Svezia</b>			<b>2.512.091,50</b>	<b>1,32</b>
SKANDINAVISKA ENSKIL 3.25 22-25 24/11A	EUR	1.800.000	1.802.484,00	0,95
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.75 23-26 05/05A	EUR	700.000	709.607,50	0,37

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>59.423.088,00</b>	<b>31,30</b>
<b>Australia</b>			<b>5.044.819,00</b>	<b>2,66</b>
ANZ BANKING GROUP FL.R 19-29 21/11A	EUR	2.600.000	2.510.092,00	1,32
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	2.600.000	2.534.727,00	1,33
<b>Belgio</b>			<b>2.771.011,00</b>	<b>1,46</b>
KBC GROUPE FL.R 1.50 22-26 29/03A	EUR	1.000.000	973.410,00	0,51
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	EUR	1.400.000	1.435.553,00	0,76
KBC GROUPE SA FL.R 21-31 07/12A	EUR	400.000	362.048,00	0,19
<b>Finlandia</b>			<b>3.634.263,50</b>	<b>1,91</b>
NORDEA BK PUBL FL.R 23-26 10/02A	EUR	2.300.000	2.295.135,50	1,21
OP CORPORATE BANK FL.R 20-30 09/06A/06A	EUR	1.400.000	1.339.128,00	0,71
<b>Francia</b>			<b>12.905.930,00</b>	<b>6,80</b>
AXA SA FL.R 14-XX 08/10A	EUR	1.500.000	1.486.702,50	0,78
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	1.000.000	981.435,00	0,52
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	1.700.000	1.641.316,00	0,86
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	400.000	386.918,00	0,20
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	EUR	1.300.000	1.255.117,50	0,66
ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02AA	EUR	1.800.000	1.779.876,00	0,94
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	2.200.000	2.145.253,00	1,13
TOTALENERGIES SE FL.R 15-XX 26/02A	EUR	2.000.000	1.958.900,00	1,03
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	1.300.000	1.270.412,00	0,67
<b>Germania</b>			<b>3.899.121,00</b>	<b>2,05</b>
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	EUR	3.000.000	2.916.630,00	1,54
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	100.000	97.291,50	0,05
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	EUR	500.000	479.347,50	0,25
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-31 19/05A	EUR	400.000	405.852,00	0,21
<b>Italia</b>			<b>4.596.484,50</b>	<b>2,42</b>
ENEL SPA FL.R 19-80 24/05A	EUR	2.200.000	2.165.471,00	1,14
ENI SPA FL.R 20-XX 13/01A	EUR	700.000	672.696,50	0,35
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	700.000	689.843,00	0,36
UNICREDIT SPA FL.R 20-26 20/01A	EUR	1.100.000	1.068.474,00	0,56
<b>Norvegia</b>			<b>2.088.058,00</b>	<b>1,10</b>
DNB BANK ASA FL.R 22-26 31/05A	EUR	700.000	682.199,00	0,36
DNB BANK ASA FL.R 23-27 16/02A	EUR	1.400.000	1.405.859,00	0,74
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.776.356,00</b>	<b>2,52</b>
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	600.000	594.660,00	0,31
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	800.000	772.908,00	0,41
ING GROUP NV FL.R 18-30 22/03A	EUR	500.000	484.115,00	0,25
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	EUR	800.000	750.788,00	0,40
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	200.000	191.105,00	0,10
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	800.000	783.392,00	0,41
REPSOL INTL FINANCE FL.R 15-75 25/03A	EUR	1.200.000	1.199.388,00	0,63
<b>Regno Unito</b>			<b>1.863.934,00</b>	<b>0,98</b>
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 22-27 15/06A	EUR	1.500.000	1.483.260,00	0,78
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	400.000	380.674,00	0,20
<b>Spagna</b>			<b>1.998.116,00</b>	<b>1,05</b>
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-27 11/09A	EUR	300.000	285.066,00	0,15
BANCO SANTANDER FL.R 22-26 27/09A	EUR	500.000	501.125,00	0,26
BBVA SA FL.R 21-27 24/03A	EUR	1.300.000	1.211.925,00	0,64
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.747.385,00</b>	<b>4,61</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A	EUR	2.000.000	1.923.050,00	1,01
BANK OF AMERICA CORP FL.R 19-26 09/05A	EUR	600.000	577.113,00	0,30

## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	EUR	500.000	485.815,00	0,26
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	2.900.000	2.684.907,00	1,41
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	EUR	800.000	770.880,00	0,41
MORGAN STANLEY FL.R 17-26 23/10A	EUR	2.400.000	2.305.620,00	1,21
<b>Svezia</b>			<b>2.756.667,00</b>	<b>1,45</b>
SVENSKA HANDELSBANKEN 3.25 22-33 01/06A	EUR	1.900.000	1.860.879,00	0,98
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 18-29 05/03A	EUR	900.000	895.788,00	0,47
<b>Svizzera</b>			<b>4.340.943,00</b>	<b>2,29</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	400.000	393.498,00	0,21
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	3.000.000	2.974.890,00	1,57
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	EUR	1.000.000	972.555,00	0,51
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>9.743.040,00</b>	<b>5,13</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>9.743.040,00</b>	<b>5,13</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>9.743.040,00</b>	<b>5,13</b>
UBS (LUX) BOND SICAV - SHORT TERM EUR CORPORATE -IB- EUR CAP	EUR	96.000	9.743.040,00	5,13
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>183.595.750,00</b>	<b>96,70</b>

## **LUX IM – VER Capital Credit Fund**

## LUX IM – VER Capital Credit Fund

---

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>17.159.410,18</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	15.946.222,09
<i>Prezzo d'acquisto</i>		16.612.768,90
Depositi bancari a vista e liquidità		909.760,25
Interessi netti da incassare		303.427,84
<b>Passivo</b>		<b>109.156,24</b>
Rimborsi da regolare		43.734,46
Commissioni di gestione	4	49.654,67
Commissioni della banca depositaria	6	850,49
Spese amministrative	7	12.019,88
Altre voci del passivo		2.896,74
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>17.050.253,94</b>

# LUX IM – VER Capital Credit Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.081.403,45</b>
Cedole nette da obbligazioni		1.014.921,28
Interessi bancari su conti cassa		27.365,76
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	38.740,81
Altri proventi		375,60
<b>Spese</b>		<b>272.369,88</b>
Commissioni di gestione	4	208.948,16
Commissioni della banca depositaria	6	3.541,09
Spese amministrative	7	50.044,77
Commissioni di domiciliazione		73,27
Onorari		784,51
Spese legali		393,31
Spese di transazione	2.14	36,93
Commissioni di direttori		24,02
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	4.306,39
Spese bancarie		890,08
Altre spese		3.327,35
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>809.033,57</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-649.853,29
- cambi	2.5	-24,25
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>159.156,03</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.424.162,83
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.583.318,86</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		760.183,85
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-2.838.582,60
Riscatto di azioni a distribuzione		-188.419,75
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-683.499,64</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>17.733.753,58</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>17.050.253,94</b>



## LUX IM – VER Capital Credit Fund

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>17.050.253,94</b>	<b>17.733.753,58</b>	<b>38.978.917,15</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		86.000,001	261.193,095	618.168,363
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,83	5,31	5,87
<b>B - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		1.655.174,122	1.660.221,243	3.107.042,949
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,70	5,19	5,73
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		653.811,777	957.000,284	1.083.288,823
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	6,20	5,69	6,34
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		480.871,088	517.261,086	521.005,855
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	4,59	4,22	4,80
Dividendo per azione		-	0,09	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.578,075	1.113,121	81.298,911
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,92	91,01	100,52

## LUX IM – VER Capital Credit Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	261.193,095	0,000	175.193,094	86.000,001
B - EUR - Distribuzione	1.660.221,243	0,000	5.047,121	1.655.174,122
DI - EUR - Capitalizzazione	957.000,284	2.799,087	305.987,594	653.811,777
DI - EUR - Distribuzione	517.261,086	0,000	36.389,998	480.871,088
H - EUR - Capitalizzazione	1.113,121	7.762,960	298,006	8.578,075

# LUX IM – VER Capital Credit Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>15.946.222,09</b>	<b>93,52</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>11.114.381,59</b>	<b>65,19</b>
<b>Francia</b>			<b>1.905.041,00</b>	<b>11,17</b>
AIR FRANCE - KLM 7.25 23-26 31/05A	EUR	200.000	213.975,00	1,25
BANIJAY ENTERTAINMENT 7.00 23-29 01/05S	EUR	300.000	317.151,00	1,86
CHROME HOLDCO SAS 5.00 21-29 31/05S	EUR	100.000	69.970,00	0,41
LABORATOIRE EIMER SE 5 21-29 09/02S	EUR	500.000	406.585,00	2,38
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	200.000	159.892,00	0,94
LA FINAC ATALIAN SA 5.125 18-25 15/05A	EUR	200.000	148.278,00	0,87
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	200.000	181.888,00	1,07
PARTS EUROPE SA 6.50 20-25 17/07S	EUR	300.000	301.003,50	1,77
TEREOS FINANCE GROUP 7.25 23-28 15/04S	EUR	100.000	106.298,50	0,62
<b>Germania</b>			<b>1.004.054,65</b>	<b>5,89</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	754.200	283.390,65	1,66
DEMIRE REAL EST 1.875 19-24 15/10S	EUR	200.000	123.099,00	0,72
HP PELZER HOLDING GMBH 9.5 23-27 01/04S	EUR	100.000	99.894,50	0,59
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	500.000	366.972,50	2,15
TELE COLOMBUS 3.875 18/25 04/05S	EUR	200.000	130.698,00	0,77
<b>Giappone</b>			<b>492.317,50</b>	<b>2,89</b>
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	500.000	492.317,50	2,89
<b>Italia</b>			<b>3.886.078,40</b>	<b>22,79</b>
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	200.000	197.900,00	1,16
BANCA IFIS SPA 6.875 23-28 13/09A	EUR	200.000	209.838,00	1,23
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	300.000	294.711,00	1,73
DOVALUE 5.00 20-25 04/08S	EUR	200.000	195.992,00	1,15
EOLO SPA 4.875 21-28 21/10S	EUR	200.000	154.366,00	0,91
ICCREA BANCA SPA 4.75 21-32 18/01A	EUR	100.000	96.544,50	0,57
IMMOBILIARE GRANDE D 5.50 23-27 17/05A	EUR	180.000	163.778,40	0,96
INTER MEDIA COM 6.75 22-27 09/02S	EUR	400.000	386.842,00	2,27
MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	200.000	191.656,00	1,12
PRO-GEST REGS 3.25 17-24 15/12S	EUR	100.000	54.984,00	0,32
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	800.000	720.020,00	4,22
SHIBA BIDCO SPA 4.50 21-28 31/10S	EUR	400.000	376.352,00	2,21
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	300.000	320.037,00	1,88
WEBUILD SPA 7.00 23-28 27/09A	EUR	500.000	523.057,50	3,07
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.528.099,25</b>	<b>8,96</b>
ALTICE FRANCE HOLDING 8.00 19-27 15/05S	EUR	400.000	229.736,00	1,35
ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	400.000	201.206,00	1,18
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S/04S	EUR	200.000	199.391,00	1,17
CIDRON AIDA FINCO SA 5.00 21-28 01/04S	EUR	250.000	240.807,50	1,41
FLAMINGO LUX II SCA 5.00 21-29 31/03S	EUR	250.000	185.501,25	1,09
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	500.000	471.457,50	2,77
<b>Messico</b>			<b>298.786,50</b>	<b>1,75</b>
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	300.000	298.786,50	1,75
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.238.853,04</b>	<b>7,27</b>
MAXEDA DIY HOLDING B 5.875 20-26 24/09S	EUR	400.000	304.368,00	1,79
SUMMER BIDCO B.V. 9 20-25 06/02S	EUR	126.870	126.371,04	0,74
ZF EUROPE FINANCE BV 2 19-26 23/02A3/02A	EUR	400.000	382.276,00	2,24
ZF EUROPE FINANCE BV 6.125 23-29 13/03A	EUR	400.000	425.838,00	2,50
<b>Regno Unito</b>			<b>241.283,75</b>	<b>1,42</b>
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	250.000	241.283,75	1,42

## LUX IM – VER Capital Credit Fund

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>519.867,50</b>	<b>3,05</b>
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	150.000	150.289,50	0,88
GRUPO ANTOLIN IRAUSA 3.5 21-28 29/06S	EUR	100.000	76.160,00	0,45
LORCA TELECOM BONDCO 4.00 20-27 30/09S	EUR	300.000	293.418,00	1,72
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.831.840,50</b>	<b>28,34</b>
<b>Francia</b>			<b>252.562,50</b>	<b>1,48</b>
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	250.000	252.562,50	1,48
<b>Grecia</b>			<b>97.781,00</b>	<b>0,57</b>
ALPHA SERV AND HLD FL.R 20-30 13/02A	EUR	100.000	97.781,00	0,57
<b>Italia</b>			<b>3.081.951,50</b>	<b>18,08</b>
BACH BIDCO SPAFL.R 21-28 15/10Q	EUR	500.000	500.255,00	2,93
BANCO BPM SPA FL.R 22-28 21/01A	EUR	200.000	209.972,00	1,23
BFF BANK SPA FL.R 22-XX 19/01S	EUR	200.000	177.184,00	1,04
BORMIOLI PHARMA FL.R 23-28 15/05Q	EUR	200.000	199.621,00	1,17
BRUNELLO BIDCO SPA FL.R 21-28 15/02Q	EUR	400.000	398.284,00	2,34
CASSA CENTRALE RAIFF FL.R 23-27 16/02A	EUR	300.000	311.332,50	1,83
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	500.000	485.480,00	2,85
CEDACRI MERGECO SPA FL.R 21-28 15/05Q	EUR	100.000	97.269,00	0,57
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-24 17/12A	EUR	200.000	199.138,00	1,17
LIMACORPORATE SPA FL.R 23-28 01/02S	EUR	200.000	203.005,00	1,19
RIMINI BIDCO SP FL.R 21-26 14/12Q	EUR	300.000	300.411,00	1,76
<b>Paesi Bassi</b>			<b>300.897,00</b>	<b>1,76</b>
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	300.000	300.897,00	1,76
<b>Regno Unito</b>			<b>149.717,00</b>	<b>0,88</b>
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX 21/03Q	EUR	200.000	149.717,00	0,88
<b>Spagna</b>			<b>948.931,50</b>	<b>5,57</b>
BANCO DE BADELL FL.R 23-33 16/08A	EUR	300.000	304.983,00	1,79
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	200.000	186.174,00	1,09
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	200.000	154.806,00	0,91
IBERDROLA FINANZAS FL.R 29-XX 25/07A	EUR	300.000	302.968,50	1,78
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>15.946.222,09</b>	<b>93,52</b>

## **LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection**

## LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

---

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>6.457.398,70</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	5.931.132,86
<i>Prezzo d'acquisto</i>		6.228.615,34
Depositi bancari a vista e liquidità		427.719,34
Interessi netti da incassare		98.546,50
<b>Passivo</b>		<b>12.311,44</b>
Rimborsi da regolare		69,05
Commissioni di gestione	4	7.198,44
Commissioni della banca depositaria	6	318,65
Spese amministrative	7	4.504,07
Altre voci del passivo		221,23
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>6.445.087,26</b>

# LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>408.113,60</b>
Cedole nette da obbligazioni		383.301,11
Interessi bancari su conti cassa		9.630,77
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	15.055,01
Altri proventi		126,71
<b>Spese</b>		<b>54.724,95</b>
Commissioni di gestione	4	33.167,11
Commissioni della banca depositaria	6	1.331,52
Spese amministrative	7	17.930,83
Commissioni di domiciliazione		26,88
Onorari		6,18
Spese legali		139,39
Spese di transazione	2.14	4,71
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	1.417,79
Spese bancarie		322,24
Altre spese		378,30
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>353.388,65</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	20.256,00
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>373.644,65</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	317.446,91
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>691.091,56</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.338.964,72
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-1.513.596,96
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>516.459,32</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>5.928.627,94</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>6.445.087,26</b>

## LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>6.445.087,26</b>	<b>5.928.627,94</b>	<b>5.833.958,37</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.330,000	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	1.031,86	-	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		728.607,771	968.384,818	986.111,712
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	6,10	5,46	5,78
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		108.895,388	124.459,006	24.686,080
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,75	5,19	5,56



## LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.330,000	0,000	1.330,000
B - EUR - Capitalizzazione	968.384,818	0,000	239.777,047	728.607,771
DI - EUR - Capitalizzazione	124.459,006	1.626,362	17.189,980	108.895,388

# LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>5.931.132,86</b>	<b>92,03</b>
Obbligazioni			<b>3.168.333,90</b>	<b>49,16</b>
Italia			<b>3.168.333,90</b>	<b>49,16</b>
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	200.000	197.900,00	3,07
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	200.000	196.474,00	3,05
EOLO SPA 4.875 21-28 21/10S	EUR	100.000	77.183,00	1,20
FABBRICA ITA SINTETIC 5.625 22-27 01/08S	EUR	100.000	93.543,50	1,45
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	200.000	218.966,00	3,40
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	100.000	102.945,50	1,60
INTER MEDIA COM 6.75 22-27 09/02S	EUR	100.000	96.710,50	1,50
ITALIAN WINE BRANDS 2.50 21-27 13/05A	EUR	100.000	92.482,50	1,43
ITALMATCH CHEMICALS SP 1 ZCP 23-28 06/02S	EUR	200.000	206.923,00	3,21
LIBRA GROUPCO SPA 5.00 21-27 15/05S	EUR	100.000	96.282,00	1,49
MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	200.000	191.656,00	2,97
NEWLAT FOOD SPA 2.625 21-27 19/02S	EUR	100.000	92.955,00	1,44
OVS SPA 2.25 21-27 10/11A	EUR	200.000	188.546,94	2,93
PRO-GEST REGS 3.25 17-24 15/12S	EUR	200.000	109.968,00	1,71
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	200.000	180.005,00	2,79
SHIBA BIDCO SPA 4.50 21-28 31/10S	EUR	100.000	94.088,00	1,46
TELECOM ITALIA SPA 6.875 23-28 15/02S	EUR	100.000	106.679,00	1,66
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A01/10S	EUR	100.000	94.895,50	1,47
VERITAS SPA 3.25 20-27 09/12A	EUR	200.000	179.073,00	2,78
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	400.000	408.608,00	6,34
WIIT S.P.A. 2.375 21-26 07/10A	EUR	150.000	142.449,46	2,21
Obbligazioni a tasso variabile			<b>2.591.369,96</b>	<b>40,21</b>
Italia			<b>2.591.369,96</b>	<b>40,21</b>
BANCA IFIS SPA FL.R 17-27 17/10A	EUR	200.000	202.475,00	3,14
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	200.000	218.574,96	3,39
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	200.000	203.770,00	3,16
BFF BANK SPA FL.R 22-XX 19/01S	EUR	200.000	177.184,00	2,75
BORMIOLI PHARMA FL.R 23-28 15/05Q	EUR	200.000	199.621,00	3,10
CASSA CENTRALE RAIFF FL.R 23-27 16/02A	EUR	100.000	103.777,50	1,61
CASSA DI RISPARMIO 9.25 20-99 31/12S	EUR	200.000	191.687,00	2,97
CEDACRI MERGECO SPA FL.R 21-28 15/05Q	EUR	200.000	194.538,00	3,02
EVOCA S.P.A. FL.R 19-26 01/11Q	EUR	200.000	198.142,00	3,07
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q/05Q	EUR	100.000	100.764,50	1,56
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	100.000	99.106,00	1,54
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-24 17/12A	EUR	200.000	199.138,00	3,09
LIMACORPORATE SPA FL.R 23-28 01/02S	EUR	100.000	101.502,50	1,57
PAGANINI BIDCO SPA FL.R 21-28 30/10Q	EUR	100.000	100.666,50	1,56
RIMINI BIDCO SP FL.R 21-26 14/12Q	EUR	100.000	100.137,00	1,55
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	200.000	200.286,00	3,11
Obbligazioni convertibili			<b>171.429,00</b>	<b>2,66</b>
Italia			<b>171.429,00</b>	<b>2,66</b>
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	200.000	171.429,00	2,66
Totale portafoglio titoli			<b>5.931.132,86</b>	<b>92,03</b>

## **LUX IM – VER Capital Cedola 2024**

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

---

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>8.902.065,97</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	8.604.988,19
<i>Prezzo d'acquisto</i>		8.988.696,29
Depositi bancari a vista e liquidità		199.789,07
Interessi netti da incassare		97.288,71
<b>Passivo</b>		<b>29.360,48</b>
Debiti bancari a vista		40,99
Commissioni di gestione	4	19.876,24
Commissioni della banca depositaria	6	597,11
Spese amministrative	7	8.439,29
Altre voci del passivo		406,85
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>8.872.705,49</b>

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>464.495,13</b>
Cedole nette da obbligazioni		424.453,42
Interessi bancari su conti cassa		18.828,36
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	21.075,45
Altri proventi		137,90
<b>Spese</b>		<b>147.215,52</b>
Commissioni di gestione	4	93.352,98
Commissioni della banca depositaria	6	2.678,09
Spese amministrative	7	37.849,17
Commissioni di domiciliazione		58,45
Onorari		8.922,58
Spese legali		303,61
Spese di transazione	2.14	10,30
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.327,73
Interessi su scoperti bancari		2,89
Spese bancarie		667,22
Altre spese		1.042,50
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>317.279,61</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-43.551,81
- cambi	2.5	1,66
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>273.729,46</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	411.842,47
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>685.571,93</b>
Dividendi distribuiti	11	-3.900.102,48
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-1.098.830,00
Riscatto di azioni a distribuzione		-59.462,82
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-4.372.823,37</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>13.245.528,86</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>8.872.705,49</b>

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>8.872.705,49</b>	<b>13.245.528,86</b>	<b>13.701.157,26</b>
<b>B - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		2.000.000,000	2.000.000,000	2.000.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	3,49	5,10	5,27
Dividendo per azione		1,89	-	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		301.873,640	502.283,920	496.575,327
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,50	5,26	5,50
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		73.173,503	84.968,503	86.966,503
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	3,28	4,85	5,07
Dividendo per azione		1,78	-	-

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Distribuzione	2.000.000,000	0,000	0,000	2.000.000,000
DI - EUR - Capitalizzazione	502.283,920	0,000	200.410,280	301.873,640
DI - EUR - Distribuzione	84.968,503	0,000	11.795,000	73.173,503

# LUX IM – VER Capital Cedola 2024

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>8.604.988,19</b>	<b>96,98</b>
Obbligazioni			<b>8.002.739,69</b>	<b>90,20</b>
Francia			<b>2.044.572,84</b>	<b>23,04</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	200.000	195.649,00	2,21
AIR FRANCE - KLM 3.00 21-24 01/07A	EUR	300.000	298.024,50	3,36
ARVAL SERVICE LEASE ZCP 21-24 30/03A	EUR	300.000	290.960,34	3,28
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	400.000	388.788,00	4,38
COENTR DE TR D ELEC 0.875 17-24 29/09A	EUR	200.000	195.576,00	2,20
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	200.000	195.899,00	2,21
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	600.000	479.676,00	5,41
Germania			<b>847.756,50</b>	<b>9,55</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	270.000	101.452,50	1,14
BILFINGER SE 4.50 19-24 14/06A	EUR	300.000	299.382,00	3,37
DEMIRE REAL EST 1.875 19-24 15/10S	EUR	400.000	246.198,00	2,77
HAMBURG COMMERCIAL 6.25 22-24 18/11A	EUR	200.000	200.724,00	2,26
Giappone			<b>393.854,00</b>	<b>4,44</b>
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	400.000	393.854,00	4,44
Islanda			<b>98.377,50</b>	<b>1,11</b>
LANDSBANKINN HF 0.50 20-24 20/05A	EUR	100.000	98.377,50	1,11
Italia			<b>1.966.130,60</b>	<b>22,16</b>
BANCA IFIS SPA 1.75 20-24 25/02A	EUR	200.000	197.066,00	2,22
IMMOBILIARE GRANDE D 5.50 23-27 17/05A	EUR	270.000	245.667,60	2,77
IREN SPA 0.875 16-24 04/11A	EUR	200.000	195.007,00	2,20
POSTE ITALIANE SPA ZCP 20-24 10/12A	EUR	300.000	289.776,00	3,27
PRO-GEST REGS 3.25 17-24 15/12S	EUR	450.000	247.428,00	2,79
TELECOM ITALIA SPA 4.00 19-24 11/04A	EUR	400.000	399.098,00	4,50
WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	400.000	392.088,00	4,42
Lussemburgo			<b>482.910,00</b>	<b>5,44</b>
HOLCIM FINANCE 3.00 14-24 22/01A	EUR	200.000	199.878,00	2,25
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	300.000	283.032,00	3,19
Messico			<b>298.786,50</b>	<b>3,37</b>
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	300.000	298.786,50	3,37
Paesi Bassi			<b>436.652,73</b>	<b>4,92</b>
DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	100.000	98.569,00	1,11
KONGSBERG ACTUATION 5 18-25 15/07S	EUR	145.455	143.168,73	1,61
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	194.915,00	2,20
Regno Unito			<b>404.134,00</b>	<b>4,55</b>
JAGUAR LAND ROVER 5.875 19-24 15/11S	EUR	400.000	404.134,00	4,55
Repubblica ceca			<b>98.677,00</b>	<b>1,11</b>
EP INFRASTRUCTURE AS 1.659 18-24 26/04AA	EUR	100.000	98.677,00	1,11
Spagna			<b>297.676,50</b>	<b>3,35</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	300.000	297.676,50	3,35
Stati Uniti d'America			<b>325.447,47</b>	<b>3,67</b>
ADIENT GLOBAL HLDG 3.50 16-24 15/08S5/08S	EUR	29.891	29.690,97	0,33
FORD MOTOR CREDIT 1.744 20-24 19/07A	EUR	300.000	295.756,50	3,33
Svezia			<b>307.764,05</b>	<b>3,47</b>
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	312.667	307.764,05	3,47
Obbligazioni a tasso variabile			<b>602.248,50</b>	<b>6,79</b>



## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

---

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Lussemburgo</b>			<b>301.401,00</b>	<b>3,40</b>
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	300.000	301.401,00	3,40
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>300.847,50</b>	<b>3,39</b>
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	300.000	300.847,50	3,39
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>8.604.988,19</b>	<b>96,98</b>

## **LUX IM – Pimco Breve Termine**

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>60.307.050,43</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	52.293.504,50
<i>Prezzo d'acquisto</i>		52.859.748,11
Depositi bancari a vista e liquidità		226.794,91
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		978.557,99
Sottoscrizioni da incassare		635.049,40
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	9.782,29
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	179.679,56
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	5.671.247,04
Interessi netti da incassare		312.434,74
<b>Passivo</b>		<b>6.421.924,72</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	32.465,01
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		9.832,69
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.872,12
Debiti verso brokers da regolare		5.803.678,54
Rimborsi da regolare		148.651,25
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	282.230,16
Commissioni di gestione	4	106.937,33
Commissioni della banca depositaria	6	2.723,42
Spese amministrative	7	25.217,04
Interessi netti da regolare		6.098,06
Altre voci del passivo		10.051,79
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>53.885.125,71</b>

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>1.498.143,69</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1.329.910,12
Interessi ricevuti su swaps		137.117,85
Interessi bancari su conti cassa		28.309,74
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	1.932,97
Altri proventi		873,01
<b>Spese</b>		<b>741.018,26</b>
Commissioni di gestione	4	437.632,27
Commissioni della banca depositaria	6	11.094,43
Spese amministrative	7	102.726,19
Commissioni di domiciliazione		233,26
Onorari		2.460,60
Spese legali		1.242,91
Spese di transazione	2.14	14.809,06
Commissioni di direttori		72,69
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	16.968,07
Interessi su scoperti bancari		3.232,36
Interessi pagati su swaps		139.155,69
Spese bancarie		2.809,64
Altre spese		8.581,09
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>757.125,43</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.738.882,82
- opzioni	2.6	116.266,68
- contratti a termine su divise	2.7	702.869,66
- future finanziari	2.8	318.548,16
- swaps	2.10	287.048,46
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-137.821,56
- cambi	2.5	-461.719,80
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-156.565,79</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	2.633.870,39
- opzioni	2.6	-22.632,32
- contratti a termine su divise	2.7	18.717,05
- future finanziari	2.8	-533.966,67
- swaps	2.10	-344.437,62
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	47.800,02
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.642.785,06</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		26.708.564,26
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-28.115.429,59
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>235.919,73</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>53.649.205,98</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>53.885.125,71</b>

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>53.885.125,71</b>	<b>53.649.205,98</b>	<b>31.127.129,70</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		295.956,673	335.318,750	224.124,658
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,35	94,52	98,51
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		251.090,787	224.057,405	58.560,360
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,01	94,94	98,71
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		37,792	737,850	334,357
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,46	95,18	98,79
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.710,740	6.468,039	32.778,385
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,94	94,92	98,73

## LUX IM – Pimco Breve Termine

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	335.318,750	140.327,904	179.689,981	295.956,673
E - EUR - Capitalizzazione	224.057,405	134.183,923	107.150,541	251.090,787
F - EUR - Capitalizzazione	737,850	0,000	700,058	37,792
H - EUR - Capitalizzazione	6.468,039	5.300,949	7.058,248	4.710,740

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>40.993.611,29</b>	<b>76,08</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>25.889.753,23</b>	<b>48,05</b>
<b>Australia</b>			<b>499.187,50</b>	<b>0,93</b>
AUS NEW ZEA BANKING 3.205 22-24 15/11A	EUR	300.000	298.951,50	0,55
WESTPAC BANKING CORP 3.457 23-25 04/04A	EUR	200.000	200.236,00	0,37
<b>Belgio</b>			<b>93.952,50</b>	<b>0,17</b>
SILFIN NV 2.875 22-27 11/04A	EUR	100.000	93.952,50	0,17
<b>Canada</b>			<b>575.981,50</b>	<b>1,07</b>
FEDE CAIS DESJARDINS 2.875 22-24 28/11A	EUR	100.000	99.410,00	0,18
NATIONAL BK CANADA 3.50 23-28 25/04A	EUR	100.000	102.601,50	0,19
ONTARIO TEACHERS FINA 0.10 21-28 19/05A	EUR	200.000	178.262,00	0,33
TORONTO DOMINION BANK 1.707 22-25 28/07A	EUR	200.000	195.708,00	0,36
<b>Corea del Sud</b>			<b>385.860,50</b>	<b>0,72</b>
KOREA HOUSING FIN 0.01 20-25 05/02A	EUR	100.000	96.090,50	0,18
KOREA HOUSING FINANCE 0.723 22-25 22/03A	EUR	300.000	289.770,00	0,54
<b>Danimarca</b>			<b>3.433.934,91</b>	<b>6,37</b>
JYSKE REALKREDIT 1.00 19-50 01/10Q	DKK	27.281	2.729,61	0,01
JYSKE REALKREDIT 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,15	0,00
JYSKE REALKREDIT 1.50 20-53 01/10Q	DKK	1	0,13	0,00
JYSKE REALKREDIT 1.50 20-53 01/10Q	DKK	1	0,13	0,00
JYSKE REALKREDIT 2.00 20-53 01/10Q	DKK	1.694.148	172.149,06	0,32
NORDEA KREDIT R 1.50 21-53 01/10Q	DKK	5.198.556	538.836,46	1,00
NORDEA KREDIT REALKRE 1.00 19-50 01/10Q	DKK	2	0,20	0,00
NORDEA KREDIT REALKRE 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,14	0,00
NORDEA KREDIT REALKRE 1.50 21-53 01/10Q	DKK	410.954	45.007,66	0,08
NORDEA KREDIT REALKREDITA 2 21-53 01/10Q	DKK	2.499.599	254.490,49	0,47
NYKREDIT REALKREDIT 1.00 19-50 01/10Q	DKK	2	0,17	0,00
NYKREDIT REALKREDIT 1.00 19-50 01/10Q	DKK	34.168	3.596,10	0,01
NYKREDIT REALKREDIT 1.00 20-53 01/10Q	DKK	17.252	1.796,68	0,00
NYKREDIT REALKREDIT 1.50 20-53 01/10Q	DKK	2	0,16	0,00
NYKREDIT REALKREDIT 2.00 20-53 01/10Q	DKK	1.580.779	175.431,21	0,33
NYKREDIT REALKREDIT 2.00 21-53 01/10Q	DKK	397.989	40.497,06	0,08
NYKREDIT REALKREDIT AS 1.50 20-53 01/10Q	DKK	1	0,11	0,00
REALKREDIT DANMARK 1.00 19-50 01/10Q	DKK	1	0,11	0,00
REALKREDIT DANMARK 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,13	0,00
REALKREDIT DANMARK 1.50 21-53 01/10Q	DKK	1	0,14	0,00
REALKREDIT DANMARK 1.50 21-53 01/10Q	DKK	7.797.968	853.667,57	1,58
REALKREDIT DANMARK 2.00 21-53 01/10Q	DKK	2	0,19	0,00
REALKREDIT DANMARK 5.00 22-53 01/10Q	DKK	9.950.000	1.345.731,25	2,50
<b>Francia</b>			<b>2.693.069,56</b>	<b>5,00</b>
ALTAREA 1.75 20-30 16/01A	EUR	100.000	77.505,00	0,14
EDF 144A 4.95 15-45 13/10S	USD	200.000	165.259,56	0,31
FRANCE 1.25 21-38 25/05A	EUR	700.000	576.642,50	1,07
FRANCE ZCP 18-24 25/03	EUR	1.100.000	1.091.079,00	2,02
FRANCE ZCP 21-24 25/02A	EUR	700.000	696.356,50	1,29
HLDG INFRA TRANSPORT 1.475 22-31 18/01A	EUR	100.000	86.227,00	0,16
<b>Germania</b>			<b>2.353.546,54</b>	<b>4,37</b>
BAYER AG 0.05 21-25 12/01A	EUR	100.000	96.256,50	0,18
DEUTSCHE BANK AG 3.875 19-24 12/02A	GBP	100.000	114.691,54	0,21
DEUTSCHE BANK AG 4 22-27 29/11A	EUR	300.000	309.175,50	0,57
DVI DT VERMOEGENS IMMOB 2.5 22-27 25/01A	EUR	200.000	172.362,00	0,32
HAMBURG COMMERCIAL 1.375 22-25 27/05A	EUR	1.200.000	1.166.916,00	2,17

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
VOLKSWAGEN LEASING GMB 0 21-24 19/05A	EUR	100.000	97.935,00	0,18
VOLKSWAGEN LEASING GMB 1.50 19-26 19/06A	EUR	200.000	191.681,00	0,36
VOLKSWAGEN LEASING GMB 4.50 23-26 25/03A	EUR	200.000	204.529,00	0,38
<b>Giappone</b>			<b>199.393,50</b>	<b>0,37</b>
MIZUHO FINANCIAL GR 0.523 19-24 10/06A	EUR	100.000	98.495,00	0,18
SUMITOMO MITSUI BANK 3.629 23-26 06/04A	EUR	100.000	100.898,50	0,19
<b>Guernesey</b>			<b>166.726,00</b>	<b>0,31</b>
SIRIUS REAL ESTATE LTD 1.75 21-28 24/11A	EUR	200.000	166.726,00	0,31
<b>Italia</b>			<b>9.345.407,01</b>	<b>17,34</b>
AEROPORTI DI ROMA 1.75 21-31 30/07A	EUR	200.000	173.818,00	0,32
AMCO AM COMPANY SPA 4.625 23-27 06/02A	EUR	200.000	206.123,00	0,38
BANCA MONTE DEI 2.125 15-25 26/11A	EUR	1.500.000	1.466.640,00	2,72
BANCO DESIO DEL 4.00 23-28 13/03A	EUR	100.000	103.151,50	0,19
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	200.000	197.668,00	0,37
CASSA DEPOSITI 5.75 23-26 05/05S	USD	400.000	360.115,26	0,67
INTESA SANPAOLO 2.125 20-25 26/05A	EUR	100.000	98.074,50	0,18
INTESA SANPAOLO 3.625 23-28 30/06A	EUR	200.000	205.429,00	0,38
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	1.400.000	1.377.778,35	2,56
ITALY 1.75 19-24 01/07S	EUR	400.000	396.200,00	0,74
ITALY 1.75 22-24 30/05S	EUR	1.300.000	1.289.392,00	2,39
ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	500.000	624.326,31	1,16
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	1.000.000	1.387.770,09	2,58
ITALY 4.10 23-29 01/02S	EUR	1.100.000	1.157.882,00	2,15
UNICREDIT 3.375 23-27 31/01A	EUR	200.000	202.802,00	0,38
UNIONE DI BANCHE ITA 0.50 18-24 15/07A	EUR	100.000	98.237,00	0,18
<b>Lussemburgo</b>			<b>191.079,50</b>	<b>0,35</b>
LOGICOR FINANCING 0.625 22-25 17/11A	EUR	100.000	93.378,50	0,17
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A/07A	EUR	100.000	97.701,00	0,18
<b>Paesi Bassi</b>			<b>877.353,00</b>	<b>1,63</b>
CPT NV 0.50 21-25 21/06A	EUR	100.000	94.313,50	0,18
CTP NV 0.625 21-26 27/09A	EUR	100.000	90.129,50	0,17
ENEL FIN INTL ZCP 19-24 17/06A	EUR	300.000	294.705,00	0,55
IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	100.000	98.508,00	0,18
LEASEPLAN CORPORATION 1.375 19-24 07/03A	EUR	100.000	99.540,00	0,18
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	100.000	98.831,50	0,18
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.125 22-25 15/11A	EUR	100.000	101.325,50	0,19
<b>Regno Unito</b>			<b>512.441,85</b>	<b>0,95</b>
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	300.000	289.827,00	0,54
SANTANDER UK GRP HDGS 3.625 16-26 14/01S	GBP	200.000	222.614,85	0,41
<b>Repubblica ceca</b>			<b>100.735,50</b>	<b>0,19</b>
UNICREDIT BANK CZECH 3.625 23-26 15/02A	EUR	100.000	100.735,50	0,19
<b>Romania</b>			<b>196.586,00</b>	<b>0,36</b>
ROMANIA 2.75 20-26 26/02A	EUR	200.000	196.586,00	0,36
<b>Slovacchia</b>			<b>198.114,00</b>	<b>0,37</b>
VSEOBECNA UVEROVA BAN 0.25 19-24 26/03A	EUR	200.000	198.114,00	0,37
<b>Slovenia</b>			<b>63.638,50</b>	<b>0,12</b>
SLOVENIA 1.175 22-62 13/02A	EUR	100.000	63.638,50	0,12
<b>Spagna</b>			<b>289.828,50</b>	<b>0,54</b>
CAIXABANK SA 0.375 20-25 17/01A	EUR	300.000	289.828,50	0,54
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.577.870,78</b>	<b>4,78</b>
AT T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	100.000	94.231,50	0,17
BANK OF AMERICA CORP 2.375 14-24 19/06A	EUR	100.000	99.271,00	0,18



## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BAXTER INTL INC 0.40 19-24 15/05A	EUR	100.000	98.667,50	0,18
FIDELITY NATIONAL INF 0.625 19-25 03/12A	EUR	100.000	95.158,00	0,18
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	USD	1.300.000	1.470.965,55	2,73
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	USD	500.000	531.370,23	0,99
WELLS FARGO 1.50 17-27 24/05A	EUR	200.000	188.207,00	0,35
<b>Svizzera</b>			<b>1.135.046,08</b>	<b>2,11</b>
CREDIT SUISSE AG 3.39 22-25 05/12A	EUR	600.000	601.623,00	1,12
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	400.000	357.651,62	0,66
UBS GROUP FDG 144A 4.125 16-26 15/04S	USD	200.000	175.771,46	0,33
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.731.092,07</b>	<b>10,64</b>
<b>Canada</b>			<b>500.831,00</b>	<b>0,93</b>
ROYAL BANK OF CANADA FL.R 23-25 17/01Q	EUR	200.000	200.338,00	0,37
TORONTO DOMINION BANK FL.R 23-25 20/01Q	EUR	100.000	100.227,00	0,19
TORONTO DOMINION BANK FL.R 23-26 08/09Q	EUR	200.000	200.266,00	0,37
<b>Danimarca</b>			<b>100.181,00</b>	<b>0,19</b>
COLOPLAST FINAN FL.R 22-24 19/05Q	EUR	100.000	100.181,00	0,19
<b>Francia</b>			<b>555.825,06</b>	<b>1,03</b>
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200.000	178.102,00	0,33
LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	100.000	90.524,50	0,17
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-26 21/04A04A	EUR	100.000	96.584,00	0,18
SOCIETE GENERALE SA FL.R 23-34 10/01S	USD	200.000	190.614,56	0,35
<b>Germania</b>			<b>97.291,50</b>	<b>0,18</b>
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	100.000	97.291,50	0,18
<b>Irlanda</b>			<b>475.760,44</b>	<b>0,88</b>
OZLME IV DAC FL.R 18-32 27/07Q	EUR	99.345	98.179,94	0,18
PALM SQUA FL.R 22-32 12/04A	EUR	276.759	277.496,50	0,51
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-25 30/06A	EUR	100.000	100.084,00	0,19
<b>Italia</b>			<b>241.831,25</b>	<b>0,45</b>
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	250.000	241.831,25	0,45
<b>Paesi Bassi</b>			<b>795.614,50</b>	<b>1,48</b>
BMW FINANCE FL.R 23-24 09/12Q	EUR	300.000	300.214,50	0,56
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	200.000	193.210,00	0,36
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	300.000	302.190,00	0,56
<b>Regno Unito</b>			<b>1.836.865,32</b>	<b>3,41</b>
BARCLAYS PLC FL.R 21-26 12/05Q	EUR	100.000	100.236,50	0,19
BARCLAYS PLC FL.R 22-27 31/01A	EUR	100.000	98.453,50	0,18
BARCLAYS PLC FL.R 22-33 02/11S	USD	200.000	202.829,22	0,38
CREDIT SUISSE AG LDN FL.R 22-24 31/05Q	EUR	400.000	401.414,00	0,74
LLOYDS BANKING FL.R 23-27 07/08Q	USD	200.000	180.396,20	0,33
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	EUR	100.000	100.279,00	0,19
NATWEST GROUP FL.R 22-26 10/11S	USD	200.000	186.462,56	0,35
RMS 32A A FL.R 20-70 20/06Q	GBP	107.032	123.310,07	0,23
SANTANDER UK GROUP FL.R 23-29 10/01S	USD	200.000	186.862,37	0,35
TWRBG 2022-1X A FL.R 22-63 20/12Q	GBP	49.313	56.388,90	0,10
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 23-28 29/10A	EUR	200.000	200.233,00	0,37
<b>Slovenia</b>			<b>426.245,00</b>	<b>0,79</b>
NOVA KREDITNA MARIBOR FL.R 22-25 27/01AA	EUR	100.000	100.097,00	0,19
NOVA LJUBLJANSKA BK FL.R 22-32 28/11A	EUR	300.000	326.148,00	0,61
<b>Spagna</b>			<b>100.329,00</b>	<b>0,19</b>
BANCO SANTANDER FL.R 23-25 16/01Q	EUR	100.000	100.329,00	0,19

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>500.125,50</b>	<b>0,93</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	EUR	100.000	100.468,00	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	100.000	100.035,00	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03Q	EUR	100.000	100.525,50	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 22-25 07/02Q	EUR	100.000	100.087,50	0,19
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	100.000	99.009,50	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>100.192,50</b>	<b>0,19</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 21-26 16/01Q	EUR	100.000	100.192,50	0,19
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>9.372.765,99</b>	<b>17,39</b>
<b>Francia</b>			<b>659.563,03</b>	<b>1,22</b>
FCT HFHL 2022-1 A FL.R 22-62 27/05Q	EUR	74.799	75.100,42	0,14
GINKGO PERSONAL LOANS FL.R 23-44 23/10M	EUR	500.000	501.299,15	0,93
PULSE FRANCE 2022 FCT FL.R 22-35 25/01M	EUR	83.060	83.163,46	0,15
<b>Irlanda</b>			<b>2.974.302,81</b>	<b>5,52</b>
ARESE 10X AR FL.R 21-31 15/10Q	EUR	98.702	97.685,21	0,18
AVOCA CLO XVII DAC FL.R 22-32 15/10Q	EUR	200.000	196.467,80	0,36
BLACKROCK EUR CLO VI FL.R 18-32 15/07Q	EUR	225.801	223.347,84	0,41
BOSPHORUS CLO IV FL.R 18-30 15/12Q	EUR	54.192	53.570,88	0,10
BRIDGEPOINT CLO 1.00 DAC FL.R 20-34 15/01Q	EUR	100.000	98.979,80	0,18
CARLYLE EURO CLO 2017 FL.R 21-30 15/08Q	EUR	160.235	158.495,68	0,29
CARLYLE GL MARK ST EU FL.R 21-3115/11Q	EUR	249.534	244.703,73	0,45
CONTE 7X A FL.R 19-32 14/05Q	EUR	100.000	98.459,80	0,18
CORDA 16X A1 FL.R 19-32 17/06Q	EUR	100.000	98.467,34	0,18
CORDA 6X AR FL.R 18-32 15/04Q	EUR	94.404	93.280,97	0,17
DILSK 5 A FL.R 21-60 20/12Q	EUR	162.472	162.616,69	0,30
GLNB2 1X A FL.R 21-46 24/03Q	EUR	70.714	70.699,95	0,13
KINBANE 2022-RPL 1 DAC FL.R 22-62 25/09M	EUR	155.720	154.276,34	0,29
OZLME 3X A1 FL.R 18-30 24/08Q	EUR	89.245	88.552,50	0,16
PALMER SQUARE EUROPE FL.R 20-30 15/01Q	EUR	135.050	133.706,76	0,25
PALMER SQUARE EUROPE FL.R 22-32 12/04Q	EUR	184.506	184.997,66	0,34
PALM SQUA FL.R 23-32 15/11Q	EUR	289.622	289.325,21	0,54
PSTET 2022-1X FL.R 22-31 15/10Q	EUR	173.798	170.728,87	0,32
PURPLE FIN CLO 2 DAC F.LR 19-32 20/04Q	EUR	100.000	98.655,35	0,18
TCLO 1A ARE FL.R 17-30 15/07Q	EUR	41.211	41.195,33	0,08
TORO EUROPEAN CLO 1 FL.R 17-30 15/07Q	EUR	32.969	32.956,26	0,06
TORO EUROPEAN CLO 7 FL.R 21-34 15/02Q	EUR	100.000	97.995,59	0,18
XY 2018 6X CNE MTGE FL.R 18-31 11/04Q	EUR	86.369	85.137,25	0,16
<b>Italia</b>			<b>147.156,55</b>	<b>0,27</b>
KOROMO ITALY SRL FL.R 23-35 26/02M	EUR	83.996	84.218,60	0,16
RNBAL 1 A FL.R 21-31 28/12M	EUR	62.870	62.937,95	0,12
<b>Lussemburgo</b>			<b>449.437,01</b>	<b>0,83</b>
COMP 2021-GE2 A FL.R 21-30 26/11M	EUR	49.066	49.156,42	0,09
COMPARTMENT VCL 38 FL.R 23-29 21/01M	EUR	138.107	138.186,61	0,26
MAN GLG EURO CLO VI FL.R 22-32 15/10Q	EUR	190.967	187.746,60	0,35
SILVA 15 A FL.R 23-30 15/02M	EUR	74.297	74.347,38	0,14
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.079.164,20</b>	<b>3,86</b>
BABSE 2018 2 BV 182X FL.R 18-31 15/10Q	EUR	163.737	162.130,95	0,30
DOMI 2021-1 A FL.R 21-53 15/06Q	EUR	186.865	186.481,80	0,35
DOMI 2022-1 BV FL.R 22-54 15/04Q	EUR	174.210	174.590,17	0,32
DPF 2019-1 A -52 28/10Q	EUR	23.350	23.354,33	0,04
DPF 2020-1 A FL.R 20-54 28/07Q	EUR	78.913	78.871,24	0,15
DRYD 2016-48A A FL.R 19-32 15/10Q	EUR	500.000	492.398,45	0,91
DRYDEN 51 EUR CLO 2017 FL.R 17-31 15/07Q	EUR	67.085	66.836,49	0,12
DRYDEN 59 EURO CLO F.LR 18-32 15/05Q	EUR	95.940	94.348,95	0,18

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 21-59 28/04Q	EUR	216.055	215.365,54	0,40
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 22-50 28/04Q	EUR	26.164	26.017,54	0,05
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 22-59 28/10Q	EUR	86.604	86.564,91	0,16
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 22-62 28/04Q	EUR	88.190	88.168,79	0,16
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 23-64 28/04Q	EUR	94.808	95.068,69	0,18
JPMF 3 A FL.R 22-59 17/01Q	EUR	168.376	168.537,21	0,31
JUBILEE PLACE 2021 B.V FL.R 21-58 17/07Q	EUR	120.265	120.429,14	0,22
<b>Regno Unito</b>			<b>2.900.889,69</b>	<b>5,38</b>
ALBA 2006-2 A3A FL.R 06-38 15/12Q	GBP	135.132	151.452,26	0,28
BARLH 2 A FL.R 22-58 27/08M	GBP	38.155	43.715,25	0,08
CANADA SQUARE MORT FL.R 22-59 17/01Q	GBP	82.549	94.367,29	0,18
CSF 2021-1 A FL.R 21-58 17/06Q	GBP	116.602	133.942,44	0,25
FORMT 2022-1 A FL.R 22-47 28/07Q	GBP	70.804	81.308,52	0,15
GENESIS MORT FD 2022-1 FL.R 22-59 15/09Q	GBP	65.061	75.064,01	0,14
HARBOUR 1 A1 FL.R 21-54 28/01Q	GBP	244.620	281.317,70	0,52
HOPSH 1 A FL.R 21-54 27/05M	GBP	75.505	86.864,97	0,16
HOPS HILL 3 A FL.R 23-55 21/12M	GBP	98.626	113.039,66	0,21
HOPS HILL N FL.R 22-54 27/11M	GBP	93.686	108.184,19	0,20
LANDMARK MORTGAGE SEC FL.R 07-44 17/04Q	GBP	136.361	152.670,07	0,28
LNBRK 2020-1 A1 FL.R 20-57 12/06Q	GBP	91.784	105.805,23	0,20
MANSO 2007-2X A1 FL.R 07-49 15/12Q	GBP	111.816	126.910,99	0,24
MORTIMER BTL 2022-1 F.LR 22-54 23/03Q	GBP	90.187	103.777,44	0,19
OAK NO 4 FL.R 23-65 26/02Q	GBP	87.806	101.277,52	0,19
PLRS 2022-2 A -59 23/05M	GBP	166.628	192.287,39	0,36
POLARIS 2021 FL.R 21-58 23/12M	GBP	46.707	53.591,62	0,10
POLARIS 2022-1 FL.R 22-59 23/10M	GBP	72.853	83.368,17	0,15
RIPON 1RX A FL.R 22-56 28/08Q	GBP	68.386	78.468,92	0,15
STANLINGTON NO 2 PLC FL.R 22-56 12/06Q	GBP	71.524	82.157,81	0,15
STRATTON BTL 2022-1A FL.R 22-54 20/01Q	GBP	214.375	245.786,22	0,46
TOWER BRIDGE FUNDING FL.R 21-64 21/07Q	GBP	43.340	49.852,74	0,09
TPMF 2018-A12X FL.R 18-45 20/02Q	GBP	64.509	74.013,77	0,14
TPMF 2019-A13X FL.R 19-45 20/07Q	GBP	104.056	119.983,05	0,22
TPMF 2019-GR4X FL.R 21-51 20/10Q	GBP	100.000	114.598,37	0,21
TURSE 2021-1 A FL.R 21-48 20/06Q	GBP	41.161	47.084,09	0,09
<b>Spagna</b>			<b>162.252,70</b>	<b>0,30</b>
ANORI 2022-SP A FL.R 22-40 25/01M	EUR	161.398	162.252,70	0,30
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>277.630,00</b>	<b>0,52</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>277.630,00</b>	<b>0,52</b>
<b>Irlanda</b>			<b>277.630,00</b>	<b>0,52</b>
GLNB2 2021-2X A FL.R 21-50 24/06Q	EUR	277.580	277.630,00	0,52
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>6.878.162,60</b>	<b>12,76</b>
<b>Commercial papers, certificati di deposito e titoli di debito</b>			<b>493.568,72</b>	<b>0,92</b>
<b>Paesi Bassi</b>			<b>493.568,72</b>	<b>0,92</b>
SGS NEDERLAND HOL BV ZCP 15-01-24	EUR	500.000	493.568,72	0,92
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>6.384.593,88</b>	<b>11,85</b>
<b>Francia</b>			<b>1.042.205,66</b>	<b>1,93</b>
FRANCE ZCP 13-03-24	EUR	950.000	942.649,64	1,75
FRANCE ZCP 14-02-24	EUR	100.000	99.556,02	0,18
<b>Giappone</b>			<b>5.342.388,22</b>	<b>9,91</b>
JAPAN ZCP 04-04-24	JPY	20.000.000	127.933,01	0,24
JAPAN ZCP 09-01-24	JPY	170.000.000	1.087.895,47	2,02
JAPAN ZCP 11-03-24	JPY	235.000.000	1.503.523,00	2,79

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
JAPAN ZCP 18-03-24	JPY	370.000.000	2.367.119,02	4,39
JAPAN ZCP 19-02-24	JPY	40.000.000	255.917,72	0,47
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>4.144.100,61</b>	<b>7,69</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>4.144.100,61</b>	<b>7,69</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>4.144.100,61</b>	<b>7,69</b>
PIMCO FUNDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC -E- EUR CAP	EUR	424.166	4.144.100,61	7,69
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>52.293.504,50</b>	<b>97,05</b>

## **LUX IM – VER Capital Short Term**

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>73.876.439,24</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	69.298.735,68
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>70.082.891,44</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.666.837,70
Sottoscrizioni da incassare		855.766,53
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	12.256,73
Interessi netti da incassare		1.042.842,60
<b>Passivo</b>		<b>365.079,22</b>
Debiti bancari a vista		74,42
Rimborsi da regolare		81.825,27
Commissioni di gestione	4	137.255,07
Commissioni della banca depositaria	6	3.796,64
Spese amministrative	7	35.153,82
Commissioni di performance	5	92.823,46
Altre voci del passivo		14.150,54
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>73.511.360,02</b>

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.780.450,65</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.723,64
Cedole nette da obbligazioni		2.552.862,05
Interessi bancari su conti cassa		125.561,01
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	95.821,75
Altri proventi		1.482,20
<b>Spese</b>		<b>1.241.078,76</b>
Commissioni di gestione	4	634.375,36
Commissioni di performance	5	380.064,86
Commissioni della banca depositaria	6	16.814,24
Spese amministrative	7	156.548,89
Commissioni di domiciliazione		341,61
Onorari		3.738,16
Spese legali		1.971,96
Spese di transazione	2.14	149,17
Commissioni di direttori		114,05
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	24.812,05
Interessi su scoperti bancari		4.468,70
Spese bancarie		4.257,44
Altre spese		13.422,27
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.539.371,89</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.936.836,99
- contratti a termine su divise	2.7	26.337,15
- cambi	2.5	67.208,27
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-303.919,68</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	3.664.893,37
- contratti a termine su divise	2.7	-8.167,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>3.352.805,76</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		18.099.464,31
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-35.074.554,06
Riscatto di azioni a distribuzione		-7.003.330,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-20.625.614,11</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>94.136.974,13</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>73.511.360,02</b>

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>73.511.360,02</b>	<b>94.136.974,13</b>	<b>89.367.704,26</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		193.151,128	153.906,037	131.880,264
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,72	98,62	100,06
<b>B - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		-	69.972,328	50.064,303
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	98,62	100,06
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		340.418,135	561.795,892	640.866,184
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,04	98,12	99,85
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		174,946	174,946	675,159
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,08	98,15	99,87
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		113.699,821	165.044,930	63.259,538
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,56	98,49	99,99
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.441,475	5.233,738	2.548,654
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,89	98,72	100,06
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		17.099,341	1.519,829	5.303,763
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,10	98,07	99,61
<b>I - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		49.500,000	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,07	-	-



## LUX IM – VER Capital Short Term

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
B - EUR - Capitalizzazione	153.906,037	102.542,033	63.296,942	193.151,128
B - EUR - Distribuzione	69.972,328	0,000	69.972,328	0,000
DI - EUR - Capitalizzazione	561.795,892	1.198,591	222.576,348	340.418,135
DI - EUR - Distribuzione	174,946	0,000	0,000	174,946
E - EUR - Capitalizzazione	165.044,930	8.139,361	59.484,470	113.699,821
F - EUR - Capitalizzazione	5.233,738	0,000	792,263	4.441,475
H - EUR - Capitalizzazione	1.519,829	18.547,369	2.967,857	17.099,341
I - EUR - Capitalizzazione	0,000	50.000,000	500,000	49.500,000

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>69.298.735,68</b>	<b>94,27</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>62.430.855,68</b>	<b>84,93</b>
<b>Francia</b>			<b>10.240.194,50</b>	<b>13,93</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	500.000	489.122,50	0,67
AIR FRANCE - KLM 3.00 21-24 01/07A	EUR	400.000	397.366,00	0,54
AIR FRANCE - KLM 3.875 21-26 01/07A	EUR	1.100.000	1.093.345,00	1,49
AUCHAN HOLDING SA 2.625 19-24 30/01A	EUR	1.000.000	998.405,00	1,36
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	500.000	496.865,00	0,68
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	100.000	99.171,00	0,13
HLDG INFRA TRANSPORT 0.125 21-25 16/09A	EUR	500.000	470.737,50	0,64
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	100.000	99.957,50	0,14
ILIAD SA 0.75 21-24 11/02A	EUR	1.000.000	996.155,00	1,36
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	1.000.000	979.495,00	1,33
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	300.000	272.832,00	0,37
QUATRIM 5.875 19-24 15/01A	EUR	300.000	251.220,00	0,34
RENAULT SA 1.00 18-24 18/04A	EUR	1.500.000	1.484.947,50	2,02
SOCIETE GENERALE SA 1.25 19-24 15/02A	EUR	100.000	99.668,00	0,14
TEREOS FIN GROUP I 7.50 20-25 30/10S	EUR	500.000	511.147,50	0,70
VALEO SA 3.25 14-24 22/01A	EUR	1.500.000	1.499.760,00	2,04
<b>Germania</b>			<b>3.421.282,52</b>	<b>4,65</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 5.625 20-26 13/02S	EUR	902.700	339.189,52	0,46
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	300.000	295.893,00	0,40
DOUGLAS GMBH 6 21-26 08/04S	EUR	600.000	595.383,00	0,81
HP PELZER HOLDING GMBH 9.5 23-27 01/04S	EUR	300.000	299.683,50	0,41
OLDENBURGISCHE LANDE 5.625 23-26 02/02A	EUR	500.000	503.110,00	0,68
TECHEM VERWAL 675 2.00 20-25 15/07S	EUR	500.000	489.787,50	0,67
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	EUR	900.000	898.236,00	1,22
<b>Giappone</b>			<b>1.378.489,00</b>	<b>1,88</b>
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	1.400.000	1.378.489,00	1,88
<b>Irlanda</b>			<b>1.156.658,00</b>	<b>1,57</b>
ABBOTT IRL FINANCING 0.10 19-24 19/11A	EUR	500.000	484.610,00	0,66
ALFA HOLDING ISSUANCE PLC 2.70 20-23 11/06A	EUR	500.000	79.940,00	0,11
CA AUTO BANK ZCP 21-24 16/04A	EUR	500.000	494.625,00	0,67
EIRCOM FINANCE DAC 3.50 19-26 15/05S	EUR	100.000	97.483,00	0,13
<b>Italia</b>			<b>18.857.165,81</b>	<b>25,65</b>
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S 21-26 30/10S	EUR	1.700.000	1.682.150,00	2,29
ASTM 3.375 14-24 13/02A	EUR	700.000	699.415,50	0,95
AZIMUT HOLDING SPA 1.625 19-24 12/12A	EUR	500.000	489.762,50	0,67
AZZURRA AEROPORTI 2.125 20-24 30/05S	EUR	800.000	792.392,00	1,08
BANCA IFIS SPA 1.75 20-24 25/02A	EUR	1.500.000	1.477.995,00	2,01
BANCA POP DI SONDRIO 2.375 19-24 03/04A	EUR	300.000	298.294,50	0,41
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	200.000	196.474,00	0,27
DOVALUE 5.00 20-25 04/08S	EUR	900.000	881.964,00	1,20
DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S	EUR	200.000	180.699,00	0,25
ENI SPA 1.75 15-24 18/01A	EUR	500.000	499.507,50	0,68
FABBRICA ITA SINTETIC 5.625 22-27 01/08S	EUR	300.000	280.630,50	0,38
IMMOBILIARE GRANDE D 5.50 23-27 17/05A	EUR	540.000	491.335,20	0,67
INTER MEDIA COM 6.75 22-27 09/02S	EUR	300.000	290.131,50	0,39
INTESA SANPAOLO 1.375 17-24 18/01A	EUR	500.000	499.397,50	0,68
JUVENTUS FC SPA 3.375 19-24 19/02A	EUR	600.000	597.762,00	0,81
LEASYS SPA 4.375 22-24 07/12A	EUR	500.000	501.255,00	0,68
LEASYS SPA 4.50 23-26 26/07A	EUR	700.000	713.184,50	0,97
LKQ CORP 3.875 16-24 01/04S	EUR	700.000	699.135,50	0,95

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	600.000	574.968,00	0,78
MEDIOCREDITO TR 1.50 19-22 24/10A	EUR	200.000	194.413,00	0,26
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	300.000	285.139,50	0,39
REKEEP SPA 7.25 21-26 01/02S	EUR	757.000	681.318,92	0,93
TAMBURI INVEST PTNR 2.50 19-24 05/12A	EUR	200.000	196.263,39	0,27
TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	1.600.000	1.598.608,00	2,17
TELECOM ITALIA SPA 4.00 19-24 11/04A	EUR	900.000	897.970,50	1,22
WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	1.615.000	1.583.055,30	2,15
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	250.000	245.967,50	0,33
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A/12A	EUR	1.300.000	1.327.976,00	1,81
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.554.332,50</b>	<b>2,11</b>
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	200.000	200.804,00	0,27
STENA INTL 3.75 20-25 01/02S	EUR	500.000	497.810,00	0,68
TRATON FINANCE LUXEMBOURG 0.125 21-25 24/03A	EUR	500.000	478.342,50	0,65
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	400.000	377.376,00	0,51
<b>Messico</b>			<b>387.344,00</b>	<b>0,53</b>
PEMEX 3.625 18-25 24/11A	EUR	200.000	187.835,00	0,26
SIGMA ALIMENTOS 2.625 17-24 07/02A	EUR	200.000	199.509,00	0,27
<b>Norvegia</b>			<b>993.320,00</b>	<b>1,35</b>
NASSA TOPCO 2.875 17-24 06/04S	EUR	1.000.000	993.320,00	1,35
<b>Paesi Bassi</b>			<b>7.337.098,00</b>	<b>9,98</b>
DUFY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	200.000	197.138,00	0,27
MAXEDA DIY HOLDING B 5.875 20-26 24/09S	EUR	500.000	380.460,00	0,52
NIBC BANK NV 2.00 19-24 09/04A	EUR	1.500.000	1.490.902,50	2,03
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	500.000	499.052,50	0,68
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	194.915,00	0,27
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	400.000	394.002,00	0,54
SAMVARDHANA MOTHERSON 1.80 17-24 06/07A	EUR	200.000	197.563,00	0,27
SIGNIFY N.V. 2 20-24 11/05A	EUR	1.000.000	991.990,00	1,35
STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A	EUR	1.500.000	1.493.287,50	2,03
WIZZ AIR FINANCE COM 1.35 21-24 19/01A	EUR	1.500.000	1.497.787,50	2,04
<b>Portogallo</b>			<b>497.307,50</b>	<b>0,68</b>
TAP TRANSPORTES AEROS 5.625 19-24 02/12S	EUR	500.000	497.307,50	0,68
<b>Regno Unito</b>			<b>2.970.959,50</b>	<b>4,04</b>
ANNINGTON FUNDING 1.60 17-24 12/07A	EUR	500.000	489.445,00	0,67
INEOS QUATTRO FIN 2 2.125 17-25 15/11S1S	EUR	300.000	291.052,50	0,40
INTL CONSO AIRLINE 2.75 21-25 25/03A03A	EUR	500.000	492.102,50	0,67
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	1.700.000	1.698.359,50	2,31
<b>Romania</b>			<b>490.507,50</b>	<b>0,67</b>
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	500.000	490.507,50	0,67
<b>Spagna</b>			<b>2.753.234,00</b>	<b>3,75</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	1.000.000	992.255,00	1,35
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.000.000	972.730,00	1,32
GRIFOLS SA 1.625 19-25 15/02S	EUR	500.000	489.027,50	0,67
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	EUR	300.000	299.221,50	0,41
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>6.517.400,20</b>	<b>8,87</b>
ADIENT GLOBAL HLDG 3.50 16-24 15/08S5/08S	EUR	47.377	47.060,20	0,06
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	EUR	500.000	496.060,00	0,67
CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S	EUR	200.000	203.723,00	0,28
FORD MOTOR CREDIT 3.021 19-24 06/03A	EUR	2.600.000	2.593.006,00	3,53
GENERAL MOTORS FIN 2.20 19-24 01/04A	EUR	900.000	895.590,00	1,22
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	500.000	492.670,00	0,67
NATIONAL GRID NORTH AM 1 17-24 12/07A	EUR	200.000	196.841,00	0,27

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SASOL FINANCING USA 5.875 18-24 27/09S	USD	1.000.000	896.051,50	1,22
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	700.000	696.398,50	0,95
<b>Svezia</b>			<b>3.875.562,65</b>	<b>5,27</b>
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	911.944	897.645,15	1,22
TELEFON ERICSSON 1.875 17-24 01/03A	EUR	1.000.000	996.110,00	1,36
VOLVO CAR AB 2.00 17-25 24/01A	EUR	500.000	489.907,50	0,67
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	1.500.000	1.491.900,00	2,03
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>6.867.880,00</b>	<b>9,34</b>
<b>Irlanda</b>			<b>500.420,00</b>	<b>0,68</b>
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-25 30/06A	EUR	500.000	500.420,00	0,68
<b>Italia</b>			<b>3.525.439,50</b>	<b>4,80</b>
BACH BIDCO SPA FL.R 21-28 15/10Q	EUR	500.000	500.255,00	0,68
BORMIOLI PHARMA FL.R 23-28 15/05Q	EUR	200.000	199.621,00	0,27
BRUNELLO BIDCO SPA FL.R 21-28 15/02Q	EUR	400.000	398.284,00	0,54
EVOCA S.P.A. FL.R 19-26 01/11Q	EUR	700.000	693.497,00	0,94
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q/05Q	EUR	500.000	503.822,50	0,69
ICCREA BANCA SPA FL.R 20-25 20/10A	EUR	800.000	786.576,00	1,07
MOONEY GROUP SPA FL.R 19-26 17/12Q	EUR	200.000	196.604,00	0,27
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	250.000	246.780,00	0,34
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.240.563,00</b>	<b>3,05</b>
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	200.000	131.166,00	0,18
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 01/07Q	EUR	100.000	100.057,00	0,14
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	2.000.000	2.009.340,00	2,73
<b>Paesi Bassi</b>			<b>100.045,00</b>	<b>0,14</b>
UNITED GROUP BV FL.R 20-26 06/02Q	EUR	100.000	100.045,00	0,14
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>501.412,50</b>	<b>0,68</b>
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	500.000	501.412,50	0,68
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>69.298.735,68</b>	<b>94,27</b>

## **LUX IM – USD Govies Short term**

## LUX IM – USD Govies Short term

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>12.165.055,69</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	10.970.763,54
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>11.205.440,20</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.070.154,32
Sottoscrizioni da incassare		31.361,03
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	43.037,69
Interessi netti da incassare		49.739,11
<b>Passivo</b>		<b>84.571,78</b>
Rimborsi da regolare		59.748,13
Commissioni di gestione	4	16.367,77
Commissioni della banca depositaria	6	671,72
Spese amministrative	7	4.582,98
Altre voci del passivo		3.201,18
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>12.080.483,91</b>

## LUX IM – USD Govies Short term

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>372.917,84</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		30.166,77
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		316.005,55
Interessi bancari su conti cassa		22.335,17
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	3.407,75
Altri proventi		1.002,60
<b>Spese</b>		<b>123.098,94</b>
Commissioni di gestione	4	79.486,84
Commissioni della banca depositaria	6	3.262,13
Spese amministrative	7	22.256,32
Commissioni di domiciliazione		65,06
Onorari		717,55
Spese legali		372,12
Spese di transazione	2.14	3.884,72
Commissioni di direttori		22,76
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	7.259,33
Interessi su scoperti bancari		1.276,51
Spese bancarie		803,12
Altre spese		3.692,48
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>249.818,90</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-514.758,00
- contratti a termine su divise	2.7	5.052,30
- future finanziari	2.8	-192.029,30
- cambi	2.5	1.169.960,32
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>718.044,22</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-913.550,37
- contratti a termine su divise	2.7	43.037,69
- future finanziari	2.8	-2.197,30
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-154.665,76</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		3.026.276,48
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-14.324.877,30
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-11.453.266,58</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>23.533.750,49</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>12.080.483,91</b>

## LUX IM – USD Govies Short term

---

### Dati principali

		31/12/23	31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>12.080.483,91</b>	<b>23.533.750,49</b>	<b>22.646.178,64</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		110.663,133	214.203,815	211.949,586
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,16	109,87	106,85



## LUX IM – USD Govies Short term

---

**Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23**

	<b>Azioni circolanti al 01/01/23</b>	<b>Azioni sottoscritte</b>	<b>Azioni riscattate</b>	<b>Azioni circolanti al 31/12/23</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>	214.203,815	27.549,790	131.090,472	110.663,133

## LUX IM – USD Govies Short term

### Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>10.260.879,51</b>	<b>84,94</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>10.260.879,51</b>	<b>84,94</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>10.260.879,51</b>	<b>84,94</b>
UNITED STATES 0.375 20-25 30/11S	USD	250.000	208.898,46	1,73
UNITED STATES 0.375 20-25 31/12S	USD	2.250.000	1.875.852,09	15,53
UNITED STATES 0.50 21-26 28/02S	USD	1.500.000	1.247.323,25	10,33
UNITED STATES 0.75 21-26 31/08S	USD	1.000.000	825.252,69	6,83
UNITED STATES 0.875 21-26 30/09S	USD	1.250.000	1.033.412,50	8,55
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	USD	2.250.000	1.868.531,51	15,47
UNITED STATES 1.25 21-26 30/11S	USD	350.000	291.288,32	2,41
UNITED STATES 1.75 19-24 31/12S	USD	1.100.000	960.901,28	7,95
UNITED STATES 2.625 18-23 31/12S	USD	700.000	629.998,22	5,22
UNITED STATES 2.625 18-25 31/12S	USD	750.000	654.236,64	5,42
UNITED STATES 3.50 22-25 15/09S	USD	750.000	665.184,55	5,51
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>709.884,03</b>	<b>5,88</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>709.884,03</b>	<b>5,88</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>709.884,03</b>	<b>5,88</b>
ISHARES USD TREASURY BOND 1-3YR USD CAP	USD	146.047	709.884,03	5,88
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>10.970.763,54</b>	<b>90,81</b>

## **LUX IM – Nordea European Covered Bond**

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>50.555.841,85</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	48.714.055,52
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>47.371.138,97</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		662.801,93
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		251.120,87
Sottoscrizioni da incassare		189.905,54
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	27.978,47
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	39.463,52
Interessi netti da incassare		670.516,00
<b>Passivo</b>		<b>728.033,53</b>
Debiti bancari a vista		3.926,93
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		25.028,12
Rimborsi da regolare		342.874,47
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	84.251,36
Commissioni di gestione	4	92.581,26
Commissioni della banca depositaria	6	2.418,05
Spese amministrative	7	22.389,33
Commissioni di performance	5	127.191,76
Interessi netti da regolare		20.522,00
Altre voci del passivo		6.850,25
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>49.827.808,32</b>

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>866.389,92</b>
Cedole nette da obbligazioni		782.524,83
Interessi ricevuti su swaps		31.097,33
Interessi bancari su conti cassa		51.588,14
Altri proventi		1.179,62
<b>Spese</b>		<b>577.267,46</b>
Commissioni di gestione	4	283.932,58
Commissioni di performance	5	134.113,78
Commissioni della banca depositaria	6	7.404,94
Spese amministrative	7	68.222,74
Commissioni di domiciliazione		156,85
Onorari		1.669,70
Spese legali		726,98
Spese di transazione	2.14	7.627,54
Commissioni di direttori		46,13
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	10.315,13
Interessi su scoperti bancari		1.537,84
Interessi pagati su swaps		50.686,13
Spese bancarie		1.923,53
Altre spese		8.903,59
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>289.122,46</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	65.815,70
- contratti a termine su divise	2.7	19.978,58
- future finanziari	2.8	-149.358,15
- swaps	2.10	3.161,96
- cambi	2.5	3.719,93
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>232.440,48</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.530.166,23
- contratti a termine su divise	2.7	27.978,47
- future finanziari	2.8	-84.251,36
- swaps	2.10	39.463,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>1.745.797,34</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		47.866.662,85
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-16.218.643,87
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>33.393.816,32</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>16.433.992,00</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>49.827.808,32</b>

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Dati principali

		31/12/23	31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>49.827.808,32</b>	<b>16.433.992,00</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		204.575,780	103.017,458
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,84	94,84
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		231.573,607	67.676,530
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,70	97,75
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		682,164	510,772
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,47	95,06
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		58.381,796	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,56	-

## LUX IM – Nordea European Covered Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 01/01/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Capitalizzazione	103.017,458	179.214,364	77.656,042	204.575,780
E - EUR - Capitalizzazione	67.676,530	230.959,243	67.062,166	231.573,607
F - EUR - Capitalizzazione	510,772	974,285	802,893	682,164
H - EUR - Capitalizzazione	0,000	79.603,762	21.221,966	58.381,796

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>46.299.396,53</b>	<b>92,92</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>43.884.832,67</b>	<b>88,07</b>
<b>Australia</b>			<b>2.086.823,50</b>	<b>4,19</b>
BANK OF QUEENSLAND 1.839 22-27 09/06A	EUR	200.000	193.009,00	0,39
BENDIGO 4.02 23-26 04/10A	EUR	600.000	615.225,00	1,23
CW BK AUST 3.768 23-27 31/08A	EUR	400.000	411.938,00	0,83
WESTPAC BANKING CORP 0.01 21-28 22/09A	EUR	200.000	174.235,00	0,35
WESTPAC BANKING CORP 1.079 22-27 05/04A	EUR	200.000	188.604,00	0,38
WESTPAC BANKING CORP 3.106 22-27 23/11A	EUR	500.000	503.812,50	1,01
<b>Austria</b>			<b>2.199.975,00</b>	<b>4,42</b>
BAWAG BK 2.00 22-32 25/08A	EUR	200.000	186.365,00	0,37
BAWAG BK 3.125 23-29 12/01A	EUR	400.000	406.840,00	0,82
RAIFFEISEN BANK INTL 3.375 23-27 25/09A	EUR	200.000	202.771,00	0,41
RAIFFEISEN BANK INTL 3.875 23-26 16/03A	EUR	100.000	101.492,00	0,20
RLB OBEROESTERREICH 2.50 22-29 28/06A	EUR	200.000	196.725,00	0,39
RLB OBEROESTERREICH 3.625 23-27 13/12A	EUR	100.000	102.792,00	0,21
UNICREDIT BANK AUSTRIA 3.00 23-26 31/07A	EUR	1.000.000	1.002.990,00	2,01
<b>Belgio</b>			<b>185.638,50</b>	<b>0,37</b>
ARGENTA SPAARBANK 0.01 21-31 11/02A	EUR	100.000	81.813,50	0,16
BELGIUM 3.30 23-54 22/06A	EUR	100.000	103.825,00	0,21
<b>Canada</b>			<b>2.886.946,50</b>	<b>5,79</b>
BANK OF NOVA SCOTIA 3.25 23-28 18/01A	EUR	1.200.000	1.217.922,00	2,44
EQUITABLE BANK 3.875 23-26 28/05S	EUR	200.000	202.762,00	0,41
NATIONAL BK CANADA 0.125 22-27 13/10S	EUR	500.000	460.282,50	0,92
TORONTO DOMINION BANK 3.25 22-26 27/04A	EUR	1.000.000	1.005.980,00	2,02
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.403.140,00</b>	<b>2,82</b>
KIM GLOBAL KPS ACIV 4.00 23-27 13/04A	EUR	800.000	823.600,00	1,65
KOREA HOUSING FINANCE 0.723 22-25 22/03A	EUR	600.000	579.540,00	1,16
<b>Danimarca</b>			<b>3.906.183,83</b>	<b>7,84</b>
DANMARKS SKIBSKREDIT 4.375 23-23 19/10A	EUR	400.000	410.212,00	0,82
NYKREDIT REALKREDIT 1.00 16-27 01/01A	DKK	7.000.000	897.070,60	1,80
NYKREDIT REALKREDIT 1.00 17-28 01/01A	DKK	8.000.000	1.011.206,44	2,03
NYKREDIT REALKREDIT 2.00 15-26 01/01A	DKK	12.000.000	1.587.694,79	3,19
<b>Finlandia</b>			<b>100.137,00</b>	<b>0,20</b>
OP MORTGAGE BANK 2.75 23-30 25/01A	EUR	100.000	100.137,00	0,20
<b>Francia</b>			<b>7.160.376,00</b>	<b>14,37</b>
BPCE SFH 1.125 22-30 12/04A	EUR	700.000	635.862,50	1,28
BPCE SFH 3.00 23-29 17/10A	EUR	200.000	202.928,00	0,41
BPCE SFH 3.125 23-27 20/07A	EUR	1.500.000	1.522.162,50	3,05
BPCE SFH 3.25 23-28 12/04A	EUR	300.000	306.162,00	0,61
BPCE SFH 3.25 23-33 20/01A	EUR	2.000.000	2.048.690,00	4,11
BPCE SFH 3.375 23-29 13/03A	EUR	500.000	515.715,00	1,03
CA HOME LOAN 3.25 23-32 28/09A	EUR	100.000	103.378,00	0,21
CAISSE REFI HABITAT 3.125 23-33 23/02A	EUR	200.000	204.906,00	0,41
CIE DE FINANCEMENT F 3.375 23-31 16/09A	EUR	100.000	104.174,50	0,21
CREDIT MUTUEL H LOAN 3.125 23-33 22/02A	EUR	400.000	410.226,00	0,82
CRMUTUEL ARKEA HOME 2.75 22-26 22/12A	EUR	700.000	701.074,50	1,41
FRANCE 3.00 22-54 25/05A	EUR	200.000	199.824,00	0,40
SOCIETE GENERALE SFH 3.125 23-32 24/02A	EUR	200.000	205.273,00	0,41
<b>Germania</b>			<b>3.475.596,75</b>	<b>6,98</b>
COMMERZBANK AKTIENGE 3.375 23-28 28/08A	EUR	500.000	516.132,50	1,04



# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEUTSCHE BANK AG 0.05 19-24 12/02A	EUR	300.000	290.817,00	0,58
DEUTSCHE BANK AG 2.625 22-37 30/06A	EUR	200.000	194.068,00	0,39
DEUTSCHE BANK AG 3.00 23-27 18/01A	EUR	300.000	302.968,50	0,61
DEUTSCHE KREDITBANK 3.00 23-35 31/01A	EUR	500.000	513.687,50	1,03
DEUTSCHE PFANDBRIEFBK5.25 23-26 07/12A	USD	1.000.000	910.413,75	1,83
DZ BANK AG DEUTSCHE 0.01 21-26 22/01A	EUR	300.000	282.768,00	0,57
DZ HYP AG 0.01 21-30 15/11A	EUR	300.000	251.644,50	0,51
GERMANY 0.95 21-21 10/01A	EUR	100.000	48.065,50	0,10
GERMANY 1.45 22-22 19/01A	EUR	100.000	54.370,00	0,11
NORDRHEIN-WESTFALEN 3.40 23-73 07/03A	EUR	100.000	110.661,50	0,22
<b>Giappone</b>			<b>472.495,00</b>	<b>0,95</b>
SUMITOMO MITSUI BANK 0.01 20-25 10/09A	EUR	500.000	472.495,00	0,95
<b>Grecia</b>			<b>2.201.808,00</b>	<b>4,42</b>
GREECE 1.50 20-30 18/06A	EUR	1.200.000	1.110.210,00	2,23
GREECE 1.875 21-52 24/01A	EUR	600.000	431.310,00	0,87
GREECE 4.25 23-33 15/06A	EUR	600.000	660.288,00	1,33
<b>Irlanda</b>			<b>105.192,00</b>	<b>0,21</b>
IRELAND 3 23-43 18/10A	EUR	100.000	105.192,00	0,21
<b>Islanda</b>			<b>207.062,00</b>	<b>0,42</b>
LANDSBANKINN HF 4.25 23-28 16/03A	EUR	200.000	207.062,00	0,42
<b>Italia</b>			<b>6.126.604,78</b>	<b>12,30</b>
AMCO AM COMPANY SPA 4.625 23-27 06/02A	EUR	200.000	206.123,00	0,41
BANCA MONTE DEI 0.875 19-26 08/10A	EUR	1.200.000	1.121.952,00	2,25
BANCO BPM SPA 3.875 23-26 18/09A	EUR	500.000	509.865,00	1,02
CASSA DI RISPARMIO 3.50 23-30 15/01A	EUR	900.000	922.054,50	1,85
ICCREA BANCA SPA 4.00 23-27 08/11A	EUR	500.000	515.005,00	1,03
INTESA SANPAOLO 3.625 23-28 30/06A	EUR	100.000	102.714,50	0,21
ITALY 2.15 21-72 01/03S	EUR	100.000	62.507,50	0,13
ITALY 4.00 19-49 17/10S	USD	200.000	136.795,28	0,27
ITALY 4.45 22-43 01/09S	EUR	300.000	314.526,00	0,63
ITALY 4.50 23-53 01/10S	EUR	600.000	631.050,00	1,27
MONTE PASCHI SIENA 2.875 14-24 16/07A	EUR	1.000.000	992.890,00	1,99
UNICREDIT 3.375 23-27 31/01A	EUR	400.000	405.604,00	0,81
UNICREDIT S.P.A. 3.50 23-30 31/07A	EUR	200.000	205.518,00	0,41
<b>Norvegia</b>			<b>1.110.025,00</b>	<b>2,23</b>
SPAREBANK 1 BOL 0.125 21-31 12/05A	EUR	200.000	164.238,00	0,33
SPAREBANK 1 BOL 0.125 22-28 20/01A	EUR	200.000	179.867,00	0,36
SR BOLIGKREDIT AS 1.625 22-28 15/03A	EUR	800.000	765.920,00	1,54
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>394.542,00</b>	<b>0,79</b>
BANK OF NEW ZEALAND 2.552 22-27 29/06A	EUR	400.000	394.542,00	0,79
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.099.538,00</b>	<b>2,21</b>
AEGON BANK 0.375 21-36 09/06A	EUR	100.000	73.755,50	0,15
COOPERATIEVE RABOBK 0.01 20-30 02/07A	EUR	200.000	169.066,00	0,34
COOPERATIEVE RABOBK 2.875 23-33 19/01A	EUR	400.000	404.390,00	0,81
ING BANK N.V. 3.00 23-33 15/02A	EUR	200.000	204.228,00	0,41
NICKEL INDUSTRIES 6.5 21-24 01/04S	EUR	300.000	248.098,50	0,50
<b>Polonia</b>			<b>697.578,00</b>	<b>1,40</b>
BANK GO 5.125 23-33 22/02A	EUR	100.000	109.119,00	0,22
PKO BANK HIPOTECZNY 0.75 17-24 27/08A	EUR	200.000	195.999,00	0,39
PKO BANK HIPOTECZNY 2.125 22-25 25/06	EUR	400.000	392.460,00	0,79
<b>Portogallo</b>			<b>1.225.874,50</b>	<b>2,46</b>
BANCO BPI SA 3.625 23-28 04/07A	EUR	300.000	308.242,50	0,62
BANCO SANTANDER TOTT 3.375 23-28 19/04A	EUR	500.000	509.940,00	1,02

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/23

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BANCO SANTANDER TOTT 3.75 23-26 11/09A	EUR	400.000	407.692,00	0,82
<b>Regno Unito</b>			<b>926.895,50</b>	<b>1,86</b>
CLYDESDALE BANK 0.01 19-26 22/09A	EUR	500.000	460.627,50	0,92
COVENTRY BUILDING SO 0.01 21-29 08/07A	EUR	200.000	176.376,00	0,35
NATIONWIDE BUILDING 1.125 18-28 31/05A	EUR	200.000	186.602,00	0,37
WESTPAC SECURITIES N 3.75 23-28 20/04A	EUR	100.000	103.290,00	0,21
<b>Repubblica ceca</b>			<b>2.101.955,50</b>	<b>4,22</b>
UNICREDIT BANK 3.125 22-27 11/10A	EUR	2.000.000	2.001.220,00	4,02
UNICREDIT BANK CZECH 3.625 23-26 15/02A	EUR	100.000	100.735,50	0,20
<b>Romania</b>			<b>468.420,00</b>	<b>0,94</b>
ROMANIA 2.875 16-28 26/05A	EUR	500.000	468.420,00	0,94
<b>San Marino</b>			<b>309.457,31</b>	<b>0,62</b>
SAN MARINO 6.50 23-27 19/01A	EUR	300.000	309.457,31	0,62
<b>Slovacchia</b>			<b>2.037.964,50</b>	<b>4,09</b>
PRIMA BANKA SLOVENSK 4.25 23-25 06/10A	EUR	1.100.000	1.115.884,00	2,24
SLOVAKIA 3.625 23-33 08/06A	EUR	100.000	104.331,50	0,21
SLOVAKIA 3.75 23-35 23/02A	EUR	100.000	103.966,50	0,21
TATRA BANKA AS 3.375 23-26 31/01A	EUR	300.000	300.640,50	0,60
VSEOBECNA UVEROVA BAN 3.875 23-28 05/09A	EUR	400.000	413.142,00	0,83
<b>Slovenia</b>			<b>63.638,50</b>	<b>0,13</b>
SLOVENIA 1.175 22-62 13/02A	EUR	100.000	63.638,50	0,13
<b>Spagna</b>			<b>830.694,50</b>	<b>1,67</b>
BANCO NTANDER 3.25 23-28 14/02A	EUR	100.000	101.766,50	0,20
BANCO SANTANDER 3.375 23-30 11/01A	EUR	200.000	205.153,00	0,41
CAJAMAR CAJACAJAMAR 3.375 23-28 16/02A	EUR	100.000	101.387,00	0,20
SPAIN 1.90 22-52 31/10A	EUR	600.000	422.388,00	0,85
<b>Svizzera</b>			<b>100.270,50</b>	<b>0,20</b>
CREDIT SUISSE AG 3.39 22-25 05/12A	EUR	100.000	100.270,50	0,20
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.414.563,86</b>	<b>4,85</b>
<b>Danimarca</b>			<b>2.414.563,86</b>	<b>4,85</b>
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 22-25 01/01Q	DKK	9.955.656	1.338.976,41	2,69
NYKREDIT REALKREDIT FL.R 23-26 01/04Q	DKK	8.000.000	1.075.587,45	2,16
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>2.414.658,99</b>	<b>4,85</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>2.414.658,99</b>	<b>4,85</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>2.414.658,99</b>	<b>4,85</b>
NORDEA 1 EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITIES FUND -BI-EUR CAP	EUR	21.081	2.414.658,99	4,85
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>48.714.055,52</b>	<b>97,76</b>

## **LUX IM – JP Morgan Target 2024**

## LUX IM – JP Morgan Target 2024

---

### Stato patrimoniale al 31/12/23

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>6.382.870,35</b>
Depositi bancari a vista e liquidità		54.748,93
Sottoscrizioni da incassare		2.274.411,85
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	4.053.709,57
<b>Passivo</b>		<b>1.215.592,44</b>
Debiti verso brokers da regolare		1.212.558,11
Commissioni di gestione	4	1.857,77
Commissioni della banca depositaria	6	42,37
Spese amministrative	7	495,41
Altre voci del passivo		638,78
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>5.167.277,91</b>

# LUX IM – JP Morgan Target 2024

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/23 al 31/12/23

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>22,65</b>
Interessi bancari su conti cassa		22,65
<b>Spese</b>		<b>3.034,33</b>
Commissioni di gestione	4	1.857,77
Commissioni della banca depositaria	6	42,37
Spese amministrative	7	495,41
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	638,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.011,68</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.011,68</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.011,68</b>
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		5.247.581,70
Riscatto di azioni a distribuzione		-77.292,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>5.167.277,91</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>5.167.277,91</b>

## LUX IM – JP Morgan Target 2024

---

### Dati principali

31/12/23		
Valore netto d'inventario	EUR	5.167.277,91
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>		
Numero di azioni		51.768,616
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,815

## LUX IM – JP Morgan Target 2024

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 10/11/23 al 31/12/23

	Azioni circolanti al 10/11/23	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/23
DI - EUR - Distribuzione	0,000	52.542,196	773,580	51.768,616

**LUX IM**

**Note ai prospetti finanziari - Strumenti  
finanziari derivati**



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

I contratti d'opzione in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
56,00	DAX 20240119 P15700	EUR	-	4.368,00	-23.893,62
60,00	DJ EURO STOXX 50 20240216 P4275	EUR	-	12.180,00	-3.720,00
72,00	DJ EURO STOXX 50 20240315 P4300	EUR	-	28.800,00	-2.448,00
173,00	EURO STOXX 50 20240119 P4150	EUR	-	5.190,00	-38.060,00
2,00	NASDAQ 100 20231229 P15450	USD	-	54,03	-13.475,97
3,00	NASDAQ 100 INDEX 20231229 P15800	USD	-	13,51	-13.034,09
2,00	NDX 20231229 P13900	USD	-	108,05	-82.183,76
9,00	SP 500 20231229 P3950	USD	-	40,52	-55.512,47
12,00	SP 500 20231229 P4200	USD	-	54,03	-113.165,34
8,00	SP 500 20231229 P4465	USD	-	72,04	-13.057,91
13,00	SP 500 20231229 P4535	USD	-	58,53	-13.687,24
8,00	SP 500 20240119 P4350	USD	-	1.440,73	-16.715,99
13,00	SP 500 INDEX 20240229 P4530	USD	-	28.913,60	481,47
16,00	SP 500 INDEX 20240328 P4525	USD	-	56.980,78	-1.855,06
				<b>138.273,82</b>	<b>-390.327,98</b>

#### LUX IM – BlackRock Multi Asset

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
483,00	CBOE VOLATILY 20240117 C23	USD	-	8.698,39	-22.091,16
13,00	FTSE MIB 20240315 P28000	EUR	-	6.955,00	-6.681,68
12,00	SP 500 20231229 P4180	USD	-	54,03	-30.406,52
12,00	SP 500 20240315 P4450	USD	-	27.467,47	-50.937,05
				<b>43.174,89</b>	<b>-110.116,41</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
22,00	EURO STOXX 50 20240315 P4200	EUR	145.995,05	-6.094,00	7.187,40
12,00	SP 500 20240315 P4100	USD	232.588,27	-9.941,02	17.489,45
				<b>-16.035,02</b>	<b>24.676,85</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui futures</b>				
145,00	US 10YR NOTE 20240223 P108.5	USD	-	20.400,93	-71.855,33
				<b>20.400,93</b>	<b>-71.855,33</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui futures</b>				
145,00	US 10YR NOTE 20240223 P106	USD	560.107,46	-8.160,37	23.290,63
				<b>-8.160,37</b>	<b>23.290,63</b>

#### LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui indici</b>				
100,00	SP 500 INDEX 20240119 P4700	USD	-	145.783,62	-128.450,20
				<b>145.783,62</b>	<b>-128.450,20</b>

#### LUX IM – Dama

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui indici</b>				
2,00	SP 500 20240131 P4500	USD	-	1.458,74	-9.502,68
				<b>1.458,74</b>	<b>-9.502,68</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui azioni</b>				
90,00	ORSTED AS 20240315 C400	DKK	-	33.808,49	17.693,63
	<b>Opzioni sui indici</b>				
32,00	DJ EURO STOXX 20240621 P4225	EUR	-	29.120,00	-5.376,00
20,00	DJ EURO STOXX 50 20240216 P4275	EUR	-	4.060,00	-1.240,00
45,00	DJ EURO STOXX 50 20240315 P4100	EUR	-	8.820,00	-32.130,00
1,00	NASDAQ 100 20231229 P15450	USD	-	27,01	-6.738,25
3,00	SP 500 20231229 P4465	USD	-	27,01	-5.035,82
2,00	SP 500 INDEX 20240315 P4525	USD	-	5.924,99	-1.237,72
				<b>81.787,50</b>	<b>-34.064,16</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui azioni</b>				
4,00	AMERICAN WATER 20240119 P125	USD	5.460,26	-144,07	496,10
6,00	CANADIAN PACIF 20240119 P67.5	USD	856,76	-40,52	425,90
48,00	CELLNEX TELECOM 20240119 C37	EUR	60.290,45	-2.352,00	-98,00
4,00	CROWN CASTLE INC 20240119 P110	USD	6.774,96	-216,11	282,25
5,00	EIFPAGE 20240119 P88	EUR	1.742,04	-40,00	740,00
10,00	INFRASTRUTTURE W 20240119 C12.25	EUR	17.342,35	-1.137,50	-37,50
26,00	ORSTED AS 20240119 C400	DKK	131.120,58	-3.139,36	208,82
19,00	VONOVIA SE 20240119 C29	EUR	26.256,39	-1.520,00	-494,00
				<b>-8.589,56</b>	<b>1.523,57</b>

#### LUX IM – Risk Allocation Fund

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui indici</b>				
10,00	DJ EURO STOXX 50 20240119 P4500	EUR	-	3.960,00	-870,00
				<b>3.960,00</b>	<b>-870,00</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui indici</b>				
10,00	ESTX50 20240119 P4300	EUR	37.920,79	-650,00	380,00
				<b>-650,00</b>	<b>380,00</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – Banor Catholic Values

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Vendita di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui azioni</b>				
73,00	ADYEN NV 20240315 C840	EUR	785.503,36	-252.492,40	-219.467,40
87,00	ADYEN NV 20240315 P660	EUR	20.351,04	-2.592,60	39.779,40
50,00	ADYEN NV 20240315 P700	EUR	15.204,80	-1.895,00	25.605,00
31,00	AIRBNB INC 20240119 P100	USD	1.395,70	-83,74	27.276,81
37,00	ALIBABA 20240119 C110	USD	2.830,73	-166,58	25.548,63
20,00	ALIBABA 20240315 C105	USD	12.519,20	-1.134,57	10.821,10
45,00	ALIBABA 20240315 P70	USD	75.741,17	-8.590,34	4.652,87
77,00	ALIBABA 20240419 P75	USD	204.577,68	-32.240,78	-4.942,27
29,00	ALPHABET -A- 20240315 P110	USD	13.213,27	-1.175,09	9.198,75
27,00	AMAZON COM 20240315 P115	USD	15.661,87	-1.264,24	11.574,32
28,00	AMPLIFON SPA 20240315 P25	EUR	30.781,80	-2.466,80	11.673,20
60,00	APOLLO GLB MGM 20240119 P77.5	USD	30.049,60	-1.350,68	21.670,38
43,00	APOLLO GLB MGM 20240315 P72.5	USD	20.805,53	-1.161,59	13.274,42
12,00	FACEBOOK 20240119 C240	USD	379.050,33	-130.562,33	-105.768,08
19,00	FACEBOOK 20240119 P240	USD	613,04	-34,22	19.975,86
60,00	FACEBOOK 20240315 P230	USD	34.846,30	-3.025,53	54.582,42
94,00	FORTINET 20240216 P50	USD	54.594,57	-6.009,63	15.386,10
87,00	FORTINET 20240315 P40	USD	12.220,97	-1.370,94	9.689,94
93,00	FORTINET 20240315 P45	USD	25.625,14	-3.349,69	10.078,37
210,00	JD COM 20240119 P30	USD	360.665,43	-37.819,10	3.362,13
140,00	JD COM 20240621 C30	USD	180.063,16	-36.936,65	-10.971,18
83,00	KONE OYJ 20240315 P38	EUR	50.355,77	-3.320,00	8.715,00
12,00	MICROSOFT 20240216 P270	USD	4.055,07	-216,11	7.601,06
11,00	MONCLER SPA 20240315 P56	EUR	147.289,56	-15.991,25	-3.891,25
14,00	NETFLIX INC 20240119 C400	USD	606.606,12	-115.953,36	-74.171,88
12,00	NETFLIX INC 20240119 P380	USD	4.240,15	-162,08	25.586,77
9,00	NETFLIX INC 20240315 P340	USD	11.925,42	-1.053,53	14.830,04
31,00	NIKE INC 20240119 P100	USD	18.529,43	-474,54	18.076,28
27,00	NIKE INC 20240119 P90	USD	2.381,10	-72,94	12.154,61
45,00	PAYPAL HOLDING 20240216 C80	USD	29.138,75	-2.228,63	4.351,59
66,00	PAYPAL HOLDING 20240315 P52.5	USD	53.608,48	-5.824,14	14.454,75
28,00	PAYPAL HOLDING 20240419 C65	USD	82.542,76	-12.732,43	-5.093,31
30,00	PINDUODUO 20240119 C80	USD	379.686,06	-179.370,58	-161.185,47
36,00	PINDUODUO 20240119 C95	USD	466.931,39	-165.971,82	-138.008,06
20,00	PINDUODUO 20240315 C90	USD	250.244,65	-101.931,48	-85.193,54
30,00	PROSUS NV 20240315 C34.87	EUR	18.540,77	-1.569,31	6.680,69
110,00	PROSUS NV 20240315 P23.86	EUR	146.227,18	-17.262,43	12.094,77
80,00	PROSUS NV 20240315 P25.23	EUR	151.152,48	-19.358,40	6.801,60
				<b>-1.169.215,53</b>	<b>-363.195,58</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui futures</b>				
36,00	BUND 20240126 P134	EUR	-	-39.960,00	-39.960,00
				<b>-39.960,00</b>	<b>-39.960,00</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui futures</b>				
54,00	BUND 10 A 20240126 P132	EUR	298.749,60	28.080,00	28.080,00
36,00	BUND 20240126 C138.5	EUR	2.315.309,40	-29.160,00	-29.160,00
				<b>-1.080,00</b>	<b>-1.080,00</b>

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Vendita di opzioni</b>					
	<b>Opzioni sui futures</b>				
2,00	BUND 10 A 20240126 C137	EUR	175.100,46	-2.750,00	-2.750,00
16,00	US 2YR NOTE 20240126 C101.88	USD	2.779.901,85	-29.715,01	-19.882,32
				<b>-32.465,01</b>	<b>-22.632,32</b>

La controparte dei contratti sono Banca IMI SpA, Milano, Bank of America Merrill Lynch, CACEIS Bank, Paris, J.P. Morgan AG, JPMorgan Securities Ltd, Ldn, Morgan Stanley and Co Intl Ltd, Morgan Stanley Europe SE, Société Générale, UBS Limited.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

I contratti a termine su divise in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
SEK	900.000,00	EUR	78.621,14	15/03/24	2.822,25	BOFA Securities Europe
EUR	75.388,07	SEK	900.000,00	15/03/24	-6.055,50	Credit Agricole CIB
AUD	2.600.000,00	EUR	1.553.421,73	15/03/24	53.390,92	Deutsche Bank AG
CHF	2.400.000,00	EUR	2.499.889,33	15/03/24	95.711,66	Deutsche Bank AG
EUR	1.549.172,18	AUD	2.600.000,00	15/03/24	-57.643,76	Deutsche Bank AG
EUR	268.947,73	NOK	3.100.000,00	15/03/24	-5.966,38	Deutsche Bank AG
NOK	3.100.000,00	EUR	264.144,15	15/03/24	10.776,17	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	592.363,30	HKD	5.000.000,00	15/03/24	14.652,73	Société Générale SA
EUR	2.532.129,83	CHF	2.400.000,00	15/03/24	-63.621,04	Société Générale SA
HKD	5.000.000,00	EUR	584.119,85	15/03/24	-6.400,16	Société Générale SA
					<b>37.666,89</b>	

#### LUX IM – Consumer Tech

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	18.448.189,92	USD	20.000.000,00	12/01/24	447.002,52	Nomura International Plc
					<b>447.002,52</b>	

#### LUX IM – ESG Green Energy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	55.344.569,76	USD	60.000.000,00	12/01/24	1.341.007,57	Nomura International Plc
					<b>1.341.007,57</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	45.848.962,00	USD	49.700.000,00	22/02/24	1.193.508,19	Morgan Stanley Bank AG
USD	2.700.000,00	EUR	2.422.906,00	22/02/24	3.188,04	Morgan Stanley Bank AG
					<b>1.196.696,23</b>	

#### LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	20.407,56	USD	22.589,74	02/01/24	67,31	HSBC Bank Plc
					<b>67,31</b>	

#### LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	209.078,21	EUR	188.881,15	02/01/24	-622,96	HSBC Bank Plc
USD	4.976,01	GBP	3.908,12	02/01/24	-13,26	Royal Bank of Canada, Ldn
					<b>-636,22</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG Vontobel Millennial

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	46.376.820,20	USD	50.000.000,00	05/02/24	1.418.810,63	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	16.000.000,00	EUR	14.655.130,88	05/02/24	-267.932,44	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>1.150.878,19</b>	

#### LUX IM – BlackRock Multi Asset

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
INR	430.500.000,00	USD	5.113.597,89	18/07/24	37.089,64	HSBC Bank Plc
USD	5.084.383,54	TWD	159.400.000,00	18/07/24	-215.402,14	HSBC Bank Plc
JPY	150.789.209,00	USD	1.012.706,00	19/01/24	55.021,02	HSBC Bank Plc
USD	1.006.643,85	JPY	150.789.209,00	19/01/24	-60.463,92	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	1.951.205,40	GBP	1.700.000,00	19/01/24	-2.411,41	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	3.949.454,52	JPY	629.000.000,00	19/01/24	-81.567,68	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	14.001.000,60	USD	15.000.000,00	19/01/24	504.085,82	Standard Chartered BK Plc Ldn
					<b>236.351,33</b>	

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	48.978,44	GBP	42.000,00	16/01/24	708,02	JP Morgan Eq London
EUR	137.913,06	USD	151.000,00	16/01/24	2.025,50	JP Morgan Eq London
EUR	538.413,04	USD	581.000,00	16/01/24	15.565,43	JP Morgan Eq London
EUR	54.221,88	USD	60.000,00	16/01/24	226,49	JP Morgan Eq London
GBP	31.000,00	EUR	35.721,29	16/01/24	-92,92	JP Morgan Eq London
JPY	1.500.000,00	EUR	9.678,76	16/01/24	-68,82	JP Morgan Eq London
JPY	47.000.000,00	EUR	302.009,35	16/01/24	-900,34	JP Morgan Eq London
JPY	103.000.000,00	EUR	641.529,11	16/01/24	18.311,10	JP Morgan Eq London
EUR	40.204,02	USD	44.000,00	16/01/24	607,65	State Street Bank and Trust
EUR	2.110.028,21	USD	2.259.000,00	16/01/24	77.141,67	State Street Bank and Trust
EUR	410.985,32	JPY	65.000.000,00	16/01/24	-5.429,87	State Street Bank and Trust
EUR	676.405,10	JPY	108.000.000,00	16/01/24	-15.472,99	State Street Bank and Trust
EUR	179.910,40	GBP	157.000,00	16/01/24	-530,63	State Street Bank and Trust
EUR	601.343,30	JPY	97.000.000,00	16/01/24	-20.054,51	State Street Bank and Trust
EUR	285.641,23	USD	313.000,00	16/01/24	3.966,85	State Street Bank and Trust
EUR	72.781,03	USD	80.000,00	16/01/24	787,45	State Street Bank and Trust
GBP	88.000,00	EUR	100.586,12	16/01/24	552,93	State Street Bank and Trust
JPY	18.000.000,00	EUR	114.935,92	16/01/24	381,10	State Street Bank and Trust
USD	787.000,00	EUR	716.994,26	16/01/24	-8.757,98	State Street Bank and Trust
USD	501.000,00	EUR	463.973,95	16/01/24	-13.118,95	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>55.847,18</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.696.477,74	GBP	1.470.000,00	16/02/24	8.882,62	BNP Paribas Paris
EUR	1.984.502,87	USD	2.160.000,00	19/01/24	40.924,75	BNP Paribas Paris
EUR	1.525.706,23	USD	1.630.000,00	19/01/24	59.044,51	BNP Paribas Paris
JPY	251.400.000,00	EUR	1.576.341,58	17/01/24	34.393,71	Citigroup Global Markt Ltd
EUR	1.287.320,32	CHF	1.210.000,00	08/03/24	-20.892,52	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	424.045,40	HKD	3.600.000,00	08/03/24	8.033,01	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	1.584.012,64	USD	1.730.000,00	19/01/24	27.346,70	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	1.491.907,88	GBP	1.310.000,00	16/02/24	-12.035,59	JP Morgan Eq London
EUR	3.500.088,55	USD	3.840.000,00	19/01/24	44.818,81	JP Morgan Eq London
EUR	10.154.138,19	GBP	8.730.000,00	08/03/24	139.863,73	Royal Bank of Scotland London
EUR	19.110.747,56	USD	20.770.000,00	08/03/24	460.688,42	Royal Bank of Scotland London
EUR	752.064,39	AUD	1.240.000,00	08/03/24	-14.333,63	Royal Bank of Scotland London
EUR	244.427,06	CAD	360.000,00	08/03/24	-964,45	Royal Bank of Scotland London
EUR	6.671.312,22	GBP	5.840.000,00	16/02/24	-33.257,81	Royal Bank of Scotland London
EUR	21.837.345,20	USD	23.520.000,00	16/02/24	699.346,03	Royal Bank of Scotland London
EUR	6.045.322,16	USD	6.400.000,00	19/01/24	286.689,15	Royal Bank of Scotland London
EUR	12.224.066,68	GBP	10.640.000,00	19/01/24	-3.268,92	Royal Bank of Scotland London
					<b>1.725.278,52</b>	

#### LUX IM – JPM Emerging Market Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	332.570,67	USD	363.525,68	10/01/24	5.348,29 *	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	12.469.310,63	USD	13.456.784,02	10/01/24	356.436,68 *	HSBC Bank Plc
					<b>361.784,97</b>	

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	86.295,35	GBP	74.000,00	16/01/24	1.247,47	JP Morgan Eq London
EUR	2.908.913,12	USD	3.139.000,00	16/01/24	84.096,16	JP Morgan Eq London
EUR	462.585,47	USD	506.000,00	16/01/24	7.227,38	JP Morgan Eq London
JPY	8.000.000,00	EUR	51.620,05	16/01/24	-367,07	JP Morgan Eq London
JPY	375.000.000,00	EUR	2.409.649,08	16/01/24	-7.183,60	JP Morgan Eq London
EUR	417.435,81	USD	462.000,00	16/01/24	1.671,17	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	2.907.000,00	EUR	2.655.109,74	16/01/24	-39.049,04	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	4.865.713,86	JPY	776.897.000,00	16/01/24	-111.304,77	State Street Bank and Trust
EUR	21.169.402,11	USD	22.664.000,00	16/01/24	773.943,66	State Street Bank and Trust
EUR	3.357.433,93	JPY	531.000.000,00	16/01/24	-44.357,82	State Street Bank and Trust
EUR	4.764.359,82	USD	5.224.000,00	16/01/24	63.185,74	State Street Bank and Trust
USD	495.000,00	EUR	450.333,57	16/01/24	-4.873,27	State Street Bank and Trust
EUR	1.530.788,21	GBP	1.336.000,00	16/01/24	-4.684,57	UBS Ltd London
EUR	374.034,06	JPY	60.000.000,00	16/01/24	-10.339,48	UBS Ltd London
EUR	3.155.713,55	JPY	498.000.000,00	16/01/24	-34.680,03	UBS Ltd London
JPY	657.000.000,00	EUR	4.183.101,42	16/01/24	25.947,89	UBS Ltd London
USD	3.206.000,00	EUR	2.969.062,85	16/01/24	-83.950,79	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>616.529,03</b>	



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG UBS Active Defender

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	34.810.777,71	JPY	5.432.500.000,00	19/01/24	-5.584,71	CIBC Toronto
EUR	12.597.469,44	NOK	145.580.000,00	19/01/24	-326.106,93	CIBC Toronto
EUR	143.849.305,64	USD	152.355.000,00	19/01/24	6.762.303,34	Citibank NA (London)
EUR	34.877.865,94	GBP	30.325.000,00	19/01/24	28.833,61	Citibank NA (London)
USD	3.365.000,00	EUR	3.068.878,96	19/01/24	-41.020,12	Citibank NA (London)
EUR	3.066.251,54	USD	3.395.000,00	19/01/24	11.377,20	Goldman Sachs Int finance Ltd
CHF	24.400.000,00	EUR	25.815.428,99	19/01/24	487.638,43	HSBC Bank Plc
USD	5.360.000,00	EUR	5.046.981,66	19/01/24	-224.115,21	HSBC Bank Plc
JPY	269.900.000,00	EUR	1.675.840,32	19/01/24	53.805,09	Morgan Stanley Co Intl Ltd
CAD	31.480.000,00	EUR	21.846.875,75	19/01/24	-359.530,87	State Street Bank and Trust
EUR	4.327.440,25	USD	4.755.000,00	19/01/24	48.839,82	State Street Bank and Trust
EUR	2.935.457,93	CHF	2.765.000,00	19/01/24	-45.209,76	State Street Bank and Trust
					<b>6.391.229,89</b>	

#### LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	102.124.384,68	USD	111.220.910,00	25/01/24	2.071.661,50	BNP Paribas Paris
EUR	6.671.164,52	GBP	5.735.000,00	25/01/24	82.013,87	BOFA Securities Europe
EUR	68.305.961,18	USD	75.050.000,00	20/03/24	947.094,19	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	2.840.283,99	NOK	33.200.000,00	25/01/24	-106.747,92	Citigroup Global Markets Europe AG
AUD	13.681.848,00	EUR	8.411.420,27	20/03/24	43.200,51	Deutsche Bank AG
DKK	2.900.000,00	EUR	389.315,89	20/03/24	81,64	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	944.902,12	CHF	890.000,00	20/03/24	-17.993,09	Goldman Sachs Bank Europe SE
CHF	275.000,00	EUR	290.772,27	25/01/24	5.802,25	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	1.566.908,23	SEK	17.749.020,00	25/01/24	-39.377,70	Goldman Sachs Bank Europe SE
JPY	1.297.060.000,00	AUD	13.467.359,72	19/03/24	47.087,37	HSBC Continental Europe SA
EUR	3.637.933,98	AUD	5.950.000,00	25/01/24	-41.345,32	HSBC Continental Europe SA
EUR	9.153.487,07	JPY	1.434.050.000,00	19/03/24	-99.272,85	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	350.800.000,00	EUR	2.248.581,74	19/03/24	14.930,48	Nomura Financial Products Europe
EUR	10.000.556,50	JPY	1.585.000.000,00	25/01/24	-164.579,92	Nomura Financial Products Europe
EUR	5.236.894,52	CAD	7.720.000,00	25/01/24	-31.832,99	Nomura Financial Products Europe
EUR	43.236,02	NZD	76.000,00	25/01/24	-365,77	Nomura Financial Products Europe
EUR	468.556,97	SGD	680.000,00	25/01/24	2.211,17	Nomura Financial Products Europe
EUR	4.583.972,65	GBP	3.960.000,00	20/03/24	43.356,04	Société Générale SA
USD	2.173.600,84	GBP	1.710.000,00	20/03/24	-9.867,03	Société Générale SA
EUR	870.006,46	HKD	7.400.000,00	25/01/24	14.342,25	UBS Europe SE
EUR	781.783,93	DKK	5.825.950,00	25/01/24	-33,86	UBS Europe SE
EUR	136.506,07	ILS	550.000,00	25/01/24	-34,68	UBS Europe SE
					<b>2.760.330,14</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	784.810,43	USD	865.000,00	21/03/24	8.479,42	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
EUR	1.153.761,28	NOK	13.100.000,00	21/03/24	-7.793,34	Barclays Bank Ireland Plc
EUR	4.894.686,23	GBP	4.235.000,00	21/03/24	38.904,90	BOFA Securities Europe
EUR	97.863,07	GBP	85.000,00	21/03/24	402,39	CACIB Londres
EUR	5.826.856,99	CHF	5.495.000,00	21/03/24	-118.515,73	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	118.653,72	CHF	112.000,00	21/03/24	-2.525,30	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	564.991,41	GBP	487.000,00	21/03/24	6.611,32	HSBC Continental Europe SA
EUR	2.322.508,02	DKK	17.295.000,00	21/03/24	199,10	HSBC Continental Europe SA
EUR	476.242,68	GBP	414.000,00	21/03/24	1.550,67	HSBC Continental Europe SA
EUR	153.553,22	GBP	133.000,00	21/03/24	1.057,14	HSBC Continental Europe SA
JPY	740.080.000,00	EUR	4.805.003,83	21/03/24	-28.026,70	HSBC Continental Europe SA
					<b>-99.656,13</b>	

#### LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
GBP	10.000,00	EUR	11.654,12	09/01/24	-158,35	Bank of America Glb Foreign Ex
USD	38.000,00	EUR	34.886,48	09/01/24	-679,99	Barclays Bank PLC
USD	51.000,00	EUR	46.705,08	09/01/24	-796,33	Barclays Bank PLC
GBP	27.000,00	EUR	31.315,68	09/01/24	-277,07	BNP Paribas Paris
USD	59.000,00	EUR	54.054,77	09/01/24	-944,65	BNP Paribas Paris
USD	116.000,00	EUR	105.715,90	09/01/24	-1.295,83	BNP Paribas Paris
EUR	36.925,67	USD	40.000,00	09/01/24	918,90	Citibank NA
EUR	268.654,59	USD	290.000,00	09/01/24	7.605,76	HSBC Bank Plc
USD	58.000,00	EUR	53.707,65	09/01/24	-1.497,88	HSBC Bank Plc
USD	58.000,00	EUR	53.753,17	09/01/24	-1.543,41	HSBC Bank Plc
USD	70.000,00	EUR	63.820,19	09/01/24	-808,09	Morgan Stanley Intl Ldn
					<b>523,06</b>	

#### LUX IM – UBS Asia Balanced Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.666.551,90	USD	1.820.000,00	11/01/24	28.372,20	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	50.780.000,00	EUR	46.475.920,75	11/01/24	-768.898,09	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	46.058.485,30	USD	49.280.000,00	11/01/24	1.701.982,44	Morgan Stanley Co Intl Ltd
AUD	880.000,00	EUR	541.464,82	11/01/24	2.754,17	State Street Bank and Trust
AUD	630.000,00	EUR	388.064,90	11/01/24	1.546,40	State Street Bank and Trust
USD	320.000,00	EUR	296.343,96	11/01/24	-8.313,66	UBS Ltd London
EUR	28.475.526,41	AUD	47.830.000,00	11/01/24	-1.104.069,45	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>-146.625,99</b>	

#### LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	12.000.000,00	EUR	10.940.036,29	05/01/24	-136.241,50	CACEIS Bank, Lux. Branch
CHF	3.000.000,00	EUR	3.169.170,31	08/01/24	62.313,82	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	41.343.027,32	USD	45.000.000,00	08/01/24	833.695,52	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	8.145.254,56	GBP	7.000.000,00	08/01/24	97.931,32	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	600.000.000,00	EUR	3.778.473,16	09/01/24	62.145,14	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	13.500.000,00	EUR	12.199.662,39	19/01/24	-52.115,57	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>867.728,73</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Dama

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
TRY	7.000.000,00	EUR	184.560,12	28/06/24	-4.484,78	CACEIS Bank, Lux. Branch
TRY	6.800.000,00	EUR	187.956,91	28/06/24	-13.026,58	CACEIS Bank, Lux. Branch
TRY	1.600.000,00	EUR	44.180,12	28/06/24	-3.020,04	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	156.993.187,00	USD	1.124.999,05	19/03/24	3.267,49	Goldman Sachs Int finance Ltd
JPY	56.110.530,00	USD	422.000,00	28/06/24	-11.287,98	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	422.000,00	JPY	56.555.325,00	28/06/24	8.365,22	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	6.959.261,30	USD	7.650.000,00	29/02/24	87.600,39	Nomura International Plc
USD	1.850.000,00	EUR	1.682.405,19	29/02/24	-20.629,64	Nomura International Plc
					<b>46.784,08</b>	

#### LUX IM – Allocation Flex

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	2.458.951,23	USD	2.660.000,00	26/02/24	69.370,16	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	11.734.435,00	USD	12.900.000,00	26/02/24	145.428,96	Nomura International Plc
					<b>214.799,12</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	3.843.194,70	USD	4.166.000,00	22/02/24	100.043,39	Morgan Stanley Bank AG
EUR	2.731.917,18	GBP	2.346.000,00	22/02/24	39.300,37	Morgan Stanley Bank AG
GBP	220.000,00	EUR	252.648,18	22/02/24	-137,12	Morgan Stanley Bank AG
USD	315.000,00	EUR	283.718,50	22/02/24	-676,41	Morgan Stanley Bank AG
					<b>138.530,23</b>	

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	906.040,83	JPY	146.000.000,00	19/01/24	-29.594,37	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	5.820.238,84	GBP	5.100.000,00	19/01/24	-40.631,97	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	687.550,13	CHF	660.000,00	19/01/24	-23.912,73	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	38.566.547,54	USD	42.000.000,00	19/01/24	774.735,98	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	469.357,65	PEN	1.750.000,00	19/03/24	-1.867,60	Société Générale SA
					<b>678.729,31</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	120.698,61	USD	132.000,00	12/01/24	1.890,32	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	4.187.720,59	GBP	3.601.000,00	12/01/24	48.524,07	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	63.810,66	GBP	55.000,00	12/01/24	590,45	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	63.961,30	GBP	55.000,00	12/01/24	741,14	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	125.032.349,27	GBP	107.159.200,00	12/01/24	1.857.554,32	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	61.839,90	GBP	53.000,00	12/01/24	918,72	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	3.133.003,32	USD	3.375.218,00	12/01/24	95.115,17	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	212.635.407,78	USD	229.074.400,00	12/01/24	6.455.419,89	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	148.189,53	USD	164.000,00	12/01/24	578,47	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	6.539.658,55	USD	7.199.000,00	12/01/24	60.087,96	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.964.917,41	GBP	1.684.036,00	12/01/24	29.191,97	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	205.386,04	USD	222.000,00	12/01/24	5.573,12	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	62.132,43	GBP	54.000,00	12/01/24	61,47	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	230.000,00	EUR	266.161,99	12/01/24	-1.785,59	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	316.000,00	EUR	367.205,35	12/01/24	-3.975,17	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	95.000,00	EUR	109.489,39	12/01/24	-290,44	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	117.000,00	EUR	134.320,88	12/01/24	166,25	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	226.636,00	EUR	207.153,33	12/01/24	-3.165,28	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	105.003,00	EUR	95.169,59	12/01/24	-659,64	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	189.000,00	EUR	169.984,44	12/01/24	128,61	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	101.760,00	EUR	92.483,45	12/01/24	-892,42	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>8.545.773,39</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CHF	240.000,00	EUR	251.916,59	10/01/24	6.635,51	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
EUR	134.937,16	NOK	1.600.000,00	19/01/24	-7.100,53	Banco Bilbao Vizcaya (Madrid)
USD	550.000,00	CLP	482.344.500,00	24/01/24	6.024,03	Barclays Bank Ireland Plc
GBP	430.000,00	SEK	5.647.896,10	10/01/24	-16.825,25	BNP Paribas Paris
EUR	1.001.968,21	NOK	11.400.000,00	19/01/24	-10.040,44	BNP Paribas Paris
NOK	5.900.000,00	EUR	501.016,71	19/01/24	22.746,44	BNP Paribas Paris
IDR	1.412.704.020,00	USD	89.648,76	23/01/24	1.876,50	BNP Paribas Paris
INR	42.663.320,00	EUR	477.849,06	11/01/24	-14.292,16	BOFA Securities Europe
EUR	11.556.191,40	GBP	10.000.000,00	18/03/24	89.095,21	BOFA Securities Europe
EUR	4.569.027,44	SEK	52.680.000,00	19/01/24	-198.486,52	BOFA Securities Europe
MXN	22.350.000,00	EUR	1.136.513,93	26/01/24	51.064,43	BOFA Securities Europe
EUR	282.120,21	USD	300.000,00	11/01/24	12.093,47	CACIB Londres
EUR	91.180,48	USD	100.000,00	11/01/24	1.170,46	CACIB Londres
GBP	490.000,00	SEK	6.464.127,04	10/01/24	-21.720,68	Citigroup Global Markets Europe AG
SEK	5.626.330,70	GBP	430.000,00	10/01/24	14.873,63	Citigroup Global Markets Europe AG
MXN	27.100.000,00	EUR	1.411.378,21	26/01/24	28.424,74	Citigroup Global Markets Europe AG
USD	2.371.688,49	BRL	11.787.695,00	29/01/24	-53.980,10	Citigroup Global Markets Europe AG
CAD	2.000.000,00	EUR	1.367.359,25	22/01/24	-2.309,07	Deutsche Bank AG
EUR	456.330,89	PLN	1.980.000,00	07/02/24	-23,71	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	480.000,00	SEK	5.552.862,19	10/01/24	-22.527,66	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	1.854.899,31	ILS	7.800.000,00	18/01/24	-81.753,73	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	6.475.305,34	CAD	9.750.000,00	22/01/24	-179.404,95	Goldman Sachs Bank Europe SE
BRL	2.706.132,00	USD	550.000,00	29/01/24	7.409,04	Goldman Sachs Bank Europe SE
BRL	3.401.052,60	EUR	630.057,91	29/01/24	971,09	Goldman Sachs Bank Europe SE
BRL	11.423.238,31	USD	2.295.634,57	29/01/24	54.768,93	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	22.209,80	THB	850.000,00	01/03/24	-255,37	HSBC Continental Europe SA
GBP	430.000,00	SEK	5.584.613,00	10/01/24	-11.098,27	HSBC Continental Europe SA
NOK	5.635.676,94	CHF	470.000,00	10/01/24	-5.983,52	HSBC Continental Europe SA
NOK	7.592.135,62	CAD	950.000,00	10/01/24	25.470,80	HSBC Continental Europe SA
SEK	5.746.954,42	GBP	420.000,00	10/01/24	37.285,06	HSBC Continental Europe SA
KRW	1.262.072.462,00	USD	938.790,55	22/01/24	38.849,81	HSBC Continental Europe SA
USD	2.768.196,50	TWD	88.497.858,10	23/02/24	-129.468,44	HSBC Continental Europe SA
EUR	180.112,25	AUD	300.000,00	25/01/24	-5.398,18	HSBC Continental Europe SA
USD	803.008,34	BRL	4.100.000,00	01/04/24	-33.638,33	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CZK	33.820.000,00	EUR	1.379.780,79	07/02/24	-15.230,57	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	490.000,00	GBP	425.008,56	10/01/24	1.435,39	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	430.000,00	SEK	5.653.505,84	10/01/24	-17.332,92	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	430.000,00	SEK	5.632.957,00	10/01/24	-15.473,29	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	420.000,00	NOK	5.462.239,86	10/01/24	-2.150,82	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	420.000,00	NOK	5.551.378,98	10/01/24	-10.065,86	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	67.441.004,00	CHF	400.000,00	10/01/24	817,07	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
SEK	5.690.905,50	CAD	700.000,00	10/01/24	37.111,52	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	448.981,63	USD	500.000,00	11/01/24	-1.071,18	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	463.522,75	USD	500.000,00	11/01/24	13.475,60	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	29.446.978,15	USD	31.000.000,00	11/01/24	1.544.329,67	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
USD	636.975,60	EUR	600.000,00	11/01/24	-26.665,57	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
USD	1.101.909,80	EUR	1.000.000,00	11/01/24	-8.168,88	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	65.517,24	ZAR	1.320.000,00	18/01/24	1.266,94	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	965.460,88	ILS	4.000.000,00	18/01/24	-27.689,47	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	115.308,29	GBP	100.000,00	18/03/24	636,63	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	96.132,15	JPY	15.000.000,00	29/01/24	-119,45	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CHF	466.046,70	CAD	700.000,00	10/01/24	24.156,66	Natwest Markets N.V. (TCM)
EUR	2.064.034,66	ZAR	42.650.000,00	18/01/24	-12.042,34	Nomura Financial Products Europe
ZAR	20.580.000,00	EUR	1.003.276,92	18/01/24	-1.518,20	Nomura Financial Products Europe
EUR	2.146.716,62	CHF	2.060.000,00	22/01/24	-74.376,79	Nomura Financial Products Europe

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
HUF	677.140.000,00	EUR	1.767.025,30	22/01/24	-3.870,21	Nomura Financial Products Europe
AUD	8.350.000,00	EUR	5.001.108,03	25/01/24	162.267,56	Nomura Financial Products Europe
EUR	8.504.995,70	NZD	15.500.000,00	25/01/24	-387.738,51	Nomura Financial Products Europe
EUR	170.393,82	NZD	300.000,00	25/01/24	-1.718,77	Nomura Financial Products Europe
EUR	1.912.280,25	JPY	310.000.000,00	29/01/24	-76.665,15	Nomura Financial Products Europe
EUR	490.000,00	USD	526.339,72	10/01/24	16.225,89	Royal Bank of Canada, Ldn
MXN	3.760.000,00	EUR	199.614,50	16/01/24	539,32	Société Générale SA
USD	945.000,00	KRW	1.219.078.350,00	22/01/24	-3.180,77	Société Générale SA
CLP	939.970.958,00	USD	1.064.156,57	24/01/24	-4.831,55	Société Générale SA
NOK	60.200.000,00	EUR	5.192.012,61	19/01/24	152.127,46	Standard Chartered Bank AG
EUR	332.772,43	CAD	500.000,00	22/01/24	-8.494,43	Standard Chartered Bank AG
EUR	1.522.774,10	MXN	29.670.000,00	26/01/24	-53.684,91	Standard Chartered Bank AG
EUR	64.527,54	JPY	10.000.000,00	29/01/24	358,31	Standard Chartered Bank AG
EUR	490.000,00	ILS	2.047.715,88	10/01/24	-18.489,99	UBS Europe SE
USD	557.844,75	GBP	450.000,00	10/01/24	-15.160,30	UBS Europe SE
INR	444.518.170,00	USD	5.328.005,59	11/01/24	34.268,18	UBS Europe SE
EUR	5.879.768,80	CNH	45.520.000,00	29/01/24	76.857,37	UBS Europe SE
					<b>884.585,88</b>	

#### LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
BRL	14.700.000,00	USD	2.980.535,28	02/02/24	45.912,91	Barclays Bank PLC
EUR	3.103.775,09	USD	3.400.000,00	02/02/24	46.164,77	Barclays Bank PLC
EUR	68.068.552,11	USD	75.000.000,00	02/02/24	620.762,24	Barclays Bank PLC
EUR	1.464.596,66	JPY	235.578.000,00	02/02/24	-47.596,03	Barclays Bank PLC
HUF	114.000.000,00	EUR	298.887,90	02/02/24	-2.620,97	Barclays Bank PLC
USD	2.219.833,34	COP	8.900.000.000,00	02/02/24	-84.009,11	Barclays Bank PLC
TRY	18.000.000,00	USD	463.541,09	13/12/24	-15.720,68	Barclays Bank PLC
TRY	18.000.000,00	USD	574.219,76	15/03/24	-3.288,77	BNP Paribas Paris
EUR	367.418,71	PLN	1.600.000,00	02/02/24	-1.451,16	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	233.878,94	CZK	5.700.000,00	02/02/24	3.816,50	CACEIS Bank, Lux. Branch
CLP	255.000.000,00	USD	291.366,11	02/02/24	-3.888,83	Société Générale SA
CNH	3.000.000,00	USD	422.822,71	02/02/24	2.222,45	Société Générale SA
THB	50.300.000,00	USD	1.453.088,22	02/02/24	21.147,74	Société Générale SA
USD	1.000.728,54	MXN	17.372.000,00	02/02/24	-21.718,88	Société Générale SA
USD	423.355,09	CNY	3.000.000,00	02/02/24	-2.047,07	Société Générale SA
ZAR	32.500.000,00	USD	1.746.165,68	02/02/24	8.686,70	Société Générale SA
					<b>566.371,81</b>	



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – JPM Short Emerging Debt

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	43.014,18	EUR	38.716,39	02/01/24	14,44	Barclays Bank PLC
EUR	38.716,39	USD	43.027,91	10/01/24	-14,79 *	Barclays Bank PLC
USD	9.922,46	EUR	9.130,70	10/01/24	-199,16 *	Barclays Bank PLC
USD	28.438,84	EUR	26.310,32	10/01/24	-711,61 *	Barclays Bank PLC
USD	368.556,09	EUR	335.508,99	10/01/24	-3.757,99 *	Barclays Bank PLC
USD	322.893,62	EUR	292.666,63	10/01/24	-2.017,66 *	Barclays Bank PLC
USD	313.287,40	EUR	289.468,06	10/01/24	-7.467,94 *	Barclays Bank PLC
USD	36.624,83	EUR	34.034,72	10/01/24	-1.067,60 *	Barclays Bank PLC
USD	24.877,13	EUR	22.775,69	10/01/24	-382,91 *	Barclays Bank PLC
USD	6.080,63	EUR	5.562,53	10/01/24	-89,14 *	Barclays Bank PLC
USD	10.955,95	EUR	10.141,87	16/01/24	-282,50	Barclays Bank PLC
USD	10.026,26	EUR	9.281,26	16/01/24	-258,52	Barclays Bank PLC
EUR	292.666,63	USD	322.678,22	29/12/23	2.109,50	Barclays Bank PLC
USD	188.420,83	EUR	170.032,96	03/01/24	-381,61	BNP Paribas Paris
EUR	170.032,96	USD	188.471,50	10/01/24	382,24 *	BNP Paribas Paris
USD	433.456,72	EUR	401.197,62	10/01/24	-11.029,46 *	BNP Paribas Paris
EUR	143.202,33	USD	154.668,11	16/01/24	4.014,90	BNP Paribas Paris
USD	223.266,93	EUR	206.479,14	16/01/24	-5.558,79	BNP Paribas Paris
USD	28.436,18	EUR	26.023,47	16/01/24	-433,28	BNP Paribas Paris
EUR	9.239,45	USD	10.028,48	10/01/24	212,48 *	Citibank NA (London)
EUR	26.003,72	USD	28.626,73	10/01/24	235,73 *	Citibank NA (London)
EUR	7.552,03	USD	8.128,36	10/01/24	235,44 *	Citibank NA (London)
EUR	1.134.415,93	USD	1.226.312,36	10/01/24	30.573,00 *	Citibank NA (London)
USD	85.459,29	EUR	79.078,93	10/01/24	-2.154,30 *	Citibank NA (London)
USD	98.456,08	EUR	91.116,23	10/01/24	-2.492,79 *	Citibank NA (London)
EUR	99.931,49	USD	109.508,39	16/01/24	1.382,90	Citibank NA (London)
USD	905.576,44	EUR	823.157,02	10/01/24	-8.013,65 *	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	1.691.777,16	EUR	1.547.718,61	10/01/24	-24.889,90 *	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	1.393.490,67	USD	1.527.021,91	10/01/24	18.962,79 *	HSBC Bank Plc
EUR	75.802.179,65	USD	81.807.546,69	10/01/24	2.164.636,67 *	HSBC Bank Plc
EUR	1.402.389,21	USD	1.539.539,65	10/01/24	16.592,78 *	HSBC Bank Plc
USD	838.154,21	EUR	769.498,34	10/01/24	-15.046,92 *	HSBC Bank Plc
USD	838.839,64	EUR	763.138,44	10/01/24	-8.067,60 *	HSBC Bank Plc
USD	1.986,56	EUR	1.809,27	10/01/24	-21,10 *	HSBC Bank Plc
USD	2.341.335,01	EUR	2.169.510,64	16/01/24	-62.520,12	HSBC Bank Plc
USD	1.586.184,29	EUR	1.469.778,43	16/01/24	-42.355,50	HSBC Bank Plc
					<b>2.040.138,03</b>	

#### LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	656.983,79	USD	722.499,53	18/01/24	6.844,33	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.018.522,30	GBP	882.611,60	18/01/24	4.205,36	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	150.043.252,29	GBP	129.241.961,00	18/01/24	1.516.026,61	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	564.314,71	GBP	490.286,38	18/01/24	865,82	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	119.682.914,43	USD	131.209.923,00	18/01/24	1.614.229,44	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>3.142.171,56</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Muzinich Short Term Credit

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	80.283.018,87	USD	85.100.000,00	16/01/24	3.701.527,55 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	96.176.486,25	USD	104.200.000,00	19/03/24	2.655.360,84 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	11.853.707,12	GBP	10.200.000,00	19/03/24	157.881,18 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>6.514.769,57</b>	

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	148.715,63	GBP	129.000,00	09/01/24	419,75	Barclays Bank PLC
EUR	12.136,31	JPY	1.900.000,00	09/01/24	-25,62	Barclays Bank PLC
EUR	18.844,27	DKK	140.425,69	09/01/24	3,02	Barclays Bank PLC
USD	251.000,00	EUR	226.903,22	09/01/24	-959,22	Barclays Bank PLC
USD	192.000,00	EUR	175.349,74	09/01/24	-2.516,62	Barclays Bank PLC
EUR	1.806.711,88	USD	1.972.000,00	09/01/24	31.573,57	BNP Paribas Paris
USD	210.000,00	EUR	191.380,15	09/01/24	-2.343,81	BNP Paribas Paris
USD	334.000,00	EUR	304.388,90	09/01/24	-3.731,10	BNP Paribas Paris
USD	256.000,00	EUR	236.788,67	09/01/24	-6.345,45	BNP Paribas Paris
USD	296.000,00	EUR	272.630,32	09/01/24	-6.179,98	BNP Paribas Paris
USD	960.000,00	EUR	890.738,90	09/01/24	-26.577,67	BNP Paribas Paris
USD	567.000,00	EUR	519.310,43	09/01/24	-8.913,11	BNP Paribas Paris
USD	196.000,00	EUR	181.490,84	09/01/24	-5.057,81	BNP Paribas Paris
EUR	689.423,91	USD	742.000,00	09/01/24	21.499,59	Deutsche Bank AG London
USD	144.989,08	MXN	2.543.302,75	31/01/24	-4.599,79	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	312.149,30	USD	337.000,00	09/01/24	8.792,54	HSBC Bank Plc
EUR	81.653,47	GBP	70.000,00	09/01/24	1.183,10	HSBC Bank Plc
EUR	30.078.141,01	USD	33.070.347,56	09/01/24	309.086,72	HSBC Bank Plc
USD	183.000,00	EUR	167.532,04	09/01/24	-2.800,60	HSBC Bank Plc
USD	308.000,00	EUR	282.760,07	09/01/24	-5.507,40	HSBC Bank Plc
USD	244.000,00	EUR	223.513,53	09/01/24	-3.871,66	Morgan Stanley Intl Ldn
USD	209,39	MXN	3.704,11	19/04/24	-5,82	Royal Bk of Canada, Capital Mkt Dpt
EUR	2.237.137,98	GBP	1.942.354,56	09/01/24	4.244,71	Standard Chartered Bank Ldn
CAD	80.000,00	EUR	54.611,83	09/01/24	7,65	UBS - OTC New York
					<b>297.374,99</b>	



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Fidelity Global Low Duration

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	788.885,18	GBP	690.000,00	20/02/24	-3.146,30	Bank of America Glb Foreign Ex
USD	729.000,00	EUR	671.455,58	20/02/24	-16.389,65	Bank of America Glb Foreign Ex
EUR	1.133.853,91	USD	1.246.000,00	20/02/24	14.193,30	Brown Brothers Harriman
USD	969.000,00	EUR	904.008,14	20/02/24	-33.306,04	Brown Brothers Harriman
EUR	427.980,56	USD	468.000,00	20/02/24	7.438,16	CIBC Toronto
EUR	473.212,91	GBP	409.000,00	20/02/24	3.743,25	CIBC Toronto
USD	3.131.000,00	EUR	2.922.269,04	20/02/24	-108.888,46	CIBC Toronto
USD	1.611.000,00	EUR	1.489.107,33	20/02/24	-41.503,24	CIBC Toronto
EUR	39.683,55	GBP	34.466,13	02/01/24	52,67	Citibank NA (London)
USD	2.110.000,00	EUR	1.949.161,08	20/02/24	-53.165,72	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	452.528,81	GBP	393.000,00	20/02/24	1.420,88	HSBC Bank Plc
EUR	187.453.644,99	USD	201.410.000,00	20/02/24	6.474.292,61	HSBC Bank Plc
USD	1.165.000,00	EUR	1.066.594,60	20/02/24	-19.734,03	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	1.603.000,00	EUR	1.451.434,53	20/02/24	-10.957,46	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	523.000,00	EUR	484.953,96	20/02/24	-15.002,42	National Australia Bank Ltd
EUR	1.498.315,32	USD	1.612.000,00	20/02/24	49.829,50	UBS Ltd London
EUR	43.225.728,12	GBP	37.739.000,00	20/02/24	-93.664,30	UBS Ltd London
					<b>6.155.212,75</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	490.631,64	USD	545.000,00	20/02/24	881,63	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	488.327,60	USD	535.000,00	22/01/24	6.988,20	Australia NZ Bkg Melbourne
EUR	71.243,44	USD	78.277,21	20/02/24	903,25	Barclays Bank PLC
EUR	110.835,39	HUF	42.460.583,00	25/01/24	333,07	Barclays Bank PLC
USD	1.969.978,57	BRL	9.688.000,00	31/01/24	-25.502,41	Barclays Bank PLC
MXN	2.310.000,00	USD	134.783,47	22/01/24	1.556,63	BNP Paribas Paris
USD	107.408,97	CAD	143.000,00	22/01/24	-964,63	BNP Paribas Paris
EUR	92.008,52	GBP	80.000,00	29/01/24	105,42	BNP Paribas Paris
GBP	415.734,02	EUR	483.967,09	29/01/24	-6.382,11	BNP Paribas Paris
USD	49.070,59	IDR	758.040.000,00	31/01/24	-133,46	BNP Paribas Paris
USD	37.870,21	IDR	585.000.000,00	31/01/24	-102,00	BNP Paribas Paris
USD	448.125,67	IDR	6.992.647.000,00	31/01/24	-5.313,99	BNP Paribas Paris
USD	52.338,10	BRL	260.000,00	31/01/24	-1.163,24	BNP Paribas Paris
USD	116.034,04	PEN	435.000,00	31/01/24	-1.198,20	BNP Paribas Paris
EUR	9.765.528,32	USD	10.456.000,00	18/01/24	356.893,99	CACIB Londres
USD	500.000,00	EUR	456.595,78	18/01/24	-6.673,28	CACIB Londres
EUR	890.000,00	USD	954.357,06	19/01/24	31.274,38	CACIB Londres
EUR	24.091.829,59	USD	25.994.000,00	20/02/24	734.406,22	CACIB Londres
EUR	493.081,38	USD	540.000,00	20/02/24	7.838,63	CACIB Londres
EUR	1.365.904,07	GBP	1.200.000,00	29/01/24	-12.656,00	CACIB Londres
USD	1.043.823,20	CAD	1.442.000,00	22/01/24	-45.084,52	Citigroup Global Markt Ltd
BRL	520.000,00	USD	105.772,75	31/01/24	1.337,41	Citigroup Global Markt Ltd
USD	260.000,00	EUR	239.634,21	19/01/24	-5.685,52	Commonwealth BK of Australia
MXN	890.000,00	EUR	46.436,55	22/01/24	885,93	Goldman Sachs Int finance Ltd
MXN	4.600.000,00	USD	265.288,34	22/01/24	5.911,27	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	136.446,07	CAD	185.000,00	22/01/24	-3.506,92	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	71.451,32	HUF	27.475.412,00	25/01/24	-53,71	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	760.454,59	HUF	291.490.000,00	25/01/24	1.859,27	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	67.272,75	GBP	58.498,57	29/01/24	70,24	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	17.173,58	JPY	2.506.000,00	30/01/24	-633,89	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	558.446,06	PEN	2.093.000,00	31/01/24	-5.630,86	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	103.477,90	COP	418.000.000,00	31/01/24	-4.690,08	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	46.740,85	MXN	894.000,00	22/01/24	-793,92	JP Morgan Eq London
EUR	523.826,92	NZD	953.000,00	24/01/24	-22.950,58	JP Morgan Eq London
USD	275.246,55	AUD	419.000,00	24/01/24	-11.484,81	JP Morgan Eq London
BRL	1.090.000,00	USD	221.499,70	31/01/24	2.998,47	JP Morgan Eq London
USD	193.134,44	COP	793.348.000,00	31/01/24	-11.858,88	JP Morgan Eq London
USD	123.961,26	COP	508.830.000,00	31/01/24	-7.523,88	JP Morgan Eq London
USD	182.804,34	BRL	910.000,00	31/01/24	-4.413,21	JP Morgan Eq London
AUD	757.000,00	USD	503.521,79	24/01/24	15.131,80	Royal Bank of Canada, Ldn
PEN	395.000,00	USD	105.841,37	31/01/24	657,97	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	186.225,29	USD	200.000,00	18/01/24	6.258,68	State Street Bank and Trust
USD	1.660.000,00	EUR	1.519.543,99	18/01/24	-25.803,72	State Street Bank and Trust
EUR	341.527,91	USD	375.000,00	20/02/24	4.551,97	State Street Bank and Trust
NZD	997.400,40	EUR	557.285,91	24/01/24	14.958,76	State Street Bank and Trust
USD	450.000,00	EUR	409.835,69	31/01/24	-5.116,99	State Street Bank and Trust
USD	320.000,00	EUR	291.292,33	31/01/24	-3.492,20	State Street Bank and Trust
USD	100.000,00	EUR	92.468,51	31/01/24	-2.532,68	State Street Bank and Trust
EUR	258.116,35	USD	284.073,30	31/01/24	2.627,24	UBS Ltd London
EUR	102.802,70	USD	113.140,85	31/01/24	1.046,38	UBS Ltd London
USD	29.614,37	IDR	458.075.000,00	31/01/24	-115,27	UBS Ltd London
USD	51.514,22	IDR	796.925.000,00	31/01/24	-206,54	UBS Ltd London
EUR	991.262,21	USD	1.080.000,00	18/01/24	19.432,95	Westpac Banking Corporation (DE)
AUD	1.650.000,00	EUR	987.722,31	24/01/24	32.592,98	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>1.029.835,24</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	741.179,96	USD	800.000,00	02/02/24	21.756,03	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	289.251,42	GBP	250.000,00	02/02/24	2.096,50	Société Générale SA
					<b>23.852,53</b>	

#### LUX IM – Eurizon China Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.381.008,94	USD	1.501.298,00	12/06/24	38.467,39	HSBC Continental Europe SA
EUR	9.723.103,90	USD	10.569.995,00	12/06/24	270.844,99	HSBC Continental Europe SA
USD	390.267,00	EUR	351.519,85	12/06/24	-2.471,66	HSBC Continental Europe SA
CNH	18.000.000,00	USD	2.517.468,79	20/03/24	38.667,18	HSBC Continental Europe SA
CNH	139.300.000,00	EUR	18.040.748,78	20/03/24	-255.832,42	HSBC Continental Europe SA
CNH	15.000.000,00	EUR	1.934.034,47	20/03/24	-18.932,21	HSBC Continental Europe SA
EUR	7.943.606,37	USD	8.577.951,00	20/03/24	245.164,90	HSBC Continental Europe SA
EUR	670.479,19	USD	730.017,00	20/12/24	23.757,26	HSBC Continental Europe SA
USD	103.313,00	EUR	92.400,39	20/12/24	-836,02	HSBC Continental Europe SA
USD	620.000,00	EUR	574.591,95	20/12/24	-25.415,80	HSBC Continental Europe SA
USD	800.000,00	EUR	738.433,07	20/12/24	-29.771,51	HSBC Continental Europe SA
USD	3.047.900,00	EUR	2.807.894,13	20/12/24	-107.895,92	HSBC Continental Europe SA
USD	167.698,00	EUR	150.909,58	20/12/24	-2.296,64	HSBC Continental Europe SA
EUR	34.500.000,00	USD	37.261.604,25	20/03/24	1.058.861,46	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	2.613.784,58	USD	2.900.000,00	20/12/24	43.887,49	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
					<b>1.276.198,49</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
PLN	1.710.000,00	EUR	393.719,82	05/01/24	1.098,88	Bank of America Glb Foreign Ex
PLN	1.170.000,00	EUR	269.143,96	05/01/24	995,19	Bank of America Glb Foreign Ex
USD	3.753.814,85	BRL	18.450.000,00	05/01/24	-50.950,01	Bank of America Glb Foreign Ex
AUD	3.400.000,00	EUR	2.078.494,47	05/01/24	24.250,75	CIBC Toronto
EUR	1.795.000,00	NOK	20.199.705,81	05/01/24	1.475,41	CIBC Toronto
EUR	2.022.137,55	ZAR	41.280.000,00	05/01/24	9.528,34	CIBC Toronto
EUR	121.969,24	AUD	200.000,00	05/01/24	-1.721,66	CIBC Toronto
EUR	2.984.834,85	USD	3.270.000,00	05/01/24	40.807,09	CIBC Toronto
EUR	1.079.700,52	USD	1.200.000,00	05/01/24	-679,05	CIBC Toronto
MXN	64.210.000,00	USD	3.777.615,96	05/01/24	24.618,65	CIBC Toronto
SEK	5.161.028,92	GBP	400.000,00	05/01/24	7.170,27	CIBC Toronto
CHF	315.000,00	AUD	540.415,35	05/01/24	5.014,32	Citibank NA (London)
EUR	526.744,46	NZD	930.000,00	05/01/24	-7.176,07	Citibank NA (London)
EUR	4.383.256,11	USD	4.770.000,00	05/01/24	88.761,41	Citibank NA (London)
EUR	4.765.129,70	SEK	53.920.000,00	05/01/24	-114.538,87	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	794.617,85	NZD	1.400.000,00	05/01/24	-9.133,26	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	1.070.932,84	USD	1.155.000,00	05/01/24	31.072,39	Goldman Sachs Int finance Ltd
EUR	7.008.025,80	MXN	132.170.000,00	05/01/24	-43.369,19	Goldman Sachs Int finance Ltd
NOK	8.380.000,00	EUR	710.988,63	05/01/24	33.070,27	Goldman Sachs Int finance Ltd
USD	940.000,00	EUR	872.776,57	05/01/24	-26.483,40	Goldman Sachs Int finance Ltd
GBP	1.540.000,00	SEK	19.726.168,00	05/01/24	-14.592,57	HSBC Bank Plc
NOK	135.470.000,00	EUR	11.603.411,51	05/01/24	424.943,11	HSBC Bank Plc
USD	490.000,00	EUR	453.704,17	05/01/24	-12.551,15	HSBC Bank Plc
USD	5.625.000,00	EUR	5.121.526,77	05/01/24	-57.256,86	HSBC Bank Plc
EUR	485.067,52	MXN	9.250.000,00	05/01/24	-8.433,08	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	513.323,34	GBP	445.000,00	05/01/24	1.691,36	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	585.742,09	JPY	83.000.000,00	05/01/24	-3.674,49	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	6.600.459,68	EUR	5.980.000,00	05/01/24	-37.504,88	Morgan Stanley Co Intl Ltd
NZD	3.040.000,00	CAD	2.540.708,27	05/01/24	10.493,69	Standard Chartered BK Plc Ldn
BRL	18.450.000,00	USD	3.814.347,74	05/01/24	-3.580,27	State Street Bank and Trust
EUR	9.851.361,96	JPY	1.565.800.000,00	05/01/24	-166.459,86	State Street Bank and Trust
EUR	34.889.129,65	GBP	29.965.000,00	05/01/24	437.369,98	State Street Bank and Trust
EUR	4.708.515,10	CAD	6.940.000,00	05/01/24	-30.110,81	State Street Bank and Trust
EUR	2.595.646,61	USD	2.845.000,00	05/01/24	34.252,24	State Street Bank and Trust
EUR	159.324.733,38	USD	173.560.000,00	05/01/24	3.066.322,47	State Street Bank and Trust
EUR	362.983,18	ZAR	7.480.000,00	05/01/24	-1.706,38	State Street Bank and Trust
EUR	622.866,89	NOK	7.050.000,00	05/01/24	-3.100,25	State Street Bank and Trust
EUR	283.384,51	JPY	45.000.000,00	05/01/24	-4.520,83	State Street Bank and Trust
GBP	2.700.000,00	EUR	3.112.917,27	05/01/24	-8.633,15	State Street Bank and Trust
USD	6.730.000,00	EUR	6.081.948,88	05/01/24	-22.824,25	State Street Bank and Trust
USD	3.801.537,10	BRL	18.450.000,00	06/02/24	-742,85	State Street Bank and Trust
EUR	1.758.202,30	CHF	1.665.000,00	05/01/24	-34.902,82	UBS Ltd London
AUD	2.835.000,00	NZD	3.024.548,10	05/01/24	16.905,90	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	22.999.555,98	NZD	40.455.000,00	05/01/24	-225.975,28	Westpac Banking Corporation (DE)
JPY	281.954.169,00	NZD	3.150.000,00	05/01/24	-4.508,04	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>3.364.712,39</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
JPY	243.900.000,00	EUR	1.519.890,75	09/01/24	41.280,39	Bank of America Glb Foreign Ex
EUR	11.647,62	GBP	10.000,00	09/01/24	151,84	Barclays Bank PLC
EUR	53.668,41	DKK	400.000,00	09/01/24	-0,54	Barclays Bank PLC
EUR	13.834,01	GBP	12.000,00	09/01/24	39,05	Barclays Bank PLC
GBP	20.000,00	EUR	23.294,77	09/01/24	-303,22	Barclays Bank PLC
GBP	57.000,00	EUR	65.799,91	09/01/24	-273,85	Barclays Bank PLC
USD	490.000,00	EUR	447.895,45	09/01/24	-6.811,06	Barclays Bank PLC
USD	172.000,00	EUR	157.581,51	09/01/24	-2.752,01	Barclays Bank PLC
EUR	52.977,89	DKK	395.000,00	09/01/24	-20,20	Citibank NA
EUR	19.445,96	AUD	32.000,00	09/01/24	-344,13	Citibank NA
EUR	1.629.293,00	DKK	12.142.928,47	09/01/24	47,39	Citibank NA
EUR	18.267,00	CHF	17.530,86	09/01/24	-617,60	Citibank NA
CAD	13.296,23	USD	10.000,00	09/01/24	76,15	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	1.665.396,00	DKK	12.413.187,80	09/01/24	-110,93	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	89.925,77	USD	100.000,00	09/01/24	-91,91	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	1.525.535,36	JPY	246.279.423,00	09/01/24	-50.857,33	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	69.773,13	DKK	520.000,00	09/01/24	3,49	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	1.088.250,94	JPY	170.000.000,00	09/01/24	76,06	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	160.000,00	EUR	148.170,92	09/01/24	-4.143,95	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	250.685,20	JPY	40.000.000,00	20/02/24	-6.569,08	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	129.324,61	JPY	20.000.000,00	24/04/24	-236,61	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	102.990,39	USD	113.000,00	09/01/24	1.270,84	Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	3.418,94	NOK	40.000,00	09/01/24	-132,48	Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	5.259,42	CHF	5.000,00	09/01/24	-126,71	Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	5.495.108,69	USD	6.039.793,75	09/01/24	58.246,27	Morgan Stanley Intl Ldn
DKK	250.000,00	EUR	33.543,83	09/01/24	-0,74	Standard Chartered Bank Ldn
EUR	3.584.225,15	GBP	3.111.938,61	09/01/24	6.800,64	Standard Chartered Bank Ldn
EUR	16.900,00	NOK	198.004,35	09/01/24	-679,88	UBS - OTC New York
EUR	3.155,77	JPY	500.000,00	09/01/24	-44,70	UBS - OTC New York
USD	406.953,15	EUR	378.114,72	09/01/24	-11.788,70	UBS - OTC New York
EUR	1.472.206,93	JPY	235.000.000,00	11/03/24	-42.442,59	UBS - OTC New York
EUR	2.417.670,16	JPY	370.000.000,00	18/03/24	30.138,39	UBS - OTC New York
					<b>9.782,29</b>	

#### LUX IM – VER Capital Short Term

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	935.880,53	USD	1.029.375,00	27/03/24	12.256,73	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>12.256,73</b>	

#### LUX IM – USD Govies Short term

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	920.250,96	USD	1.000.000,00	05/01/24	19.937,81	Nomura International Plc
EUR	1.148.491,60	USD	1.250.000,00	05/01/24	23.099,88	Nomura International Plc
					<b>43.037,69</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Nordea European Covered Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
AUD	1.356,00	EUR	828,57	06/03/24	9,54	BOFA Securities Europe
AUD	306,00	EUR	186,81	06/03/24	2,32	BOFA Securities Europe
CAD	479,00	EUR	326,40	06/03/24	0,13	BOFA Securities Europe
EUR	71,09	NOK	837,00	06/03/24	-3,15	BOFA Securities Europe
EUR	3.275,21	JPY	506.037,00	06/03/24	14,69	BOFA Securities Europe
EUR	135,78	CAD	200,00	06/03/24	-0,55	BOFA Securities Europe
SEK	32.817,00	EUR	2.913,08	06/03/24	56,71	BOFA Securities Europe
AUD	2.391,00	EUR	1.457,70	06/03/24	20,14	Citibank Europe Plc
AUD	566,00	EUR	344,80	06/03/24	5,03	Citibank Europe Plc
AUD	2.137,00	EUR	1.311,79	06/03/24	9,04	Citibank Europe Plc
AUD	810,00	EUR	490,69	06/03/24	9,96	Citibank Europe Plc
CAD	392,00	EUR	267,23	06/03/24	-0,01	Citibank Europe Plc
CAD	229,00	EUR	155,47	06/03/24	0,63	Citibank Europe Plc
CAD	769,00	EUR	523,96	06/03/24	0,25	Citibank Europe Plc
EUR	2.776,00	GBP	2.399,00	06/03/24	23,85	Citibank Europe Plc
EUR	875,57	CAD	1.289,00	06/03/24	-3,12	Citibank Europe Plc
EUR	251,84	AUD	410,00	06/03/24	-1,57	Citibank Europe Plc
EUR	25.226,44	SEK	285.309,00	06/03/24	-592,77	Citibank Europe Plc
EUR	462,87	JPY	72.000,00	06/03/24	-1,02	Citibank Europe Plc
EUR	212,53	CAD	311,00	06/03/24	0,53	Citibank Europe Plc
EUR	319,59	CAD	467,00	06/03/24	1,25	Citibank Europe Plc
EUR	345,16	CAD	507,00	06/03/24	-0,46	Citibank Europe Plc
EUR	619,45	GBP	539,00	06/03/24	1,09	Citibank Europe Plc
EUR	447,32	AUD	728,00	06/03/24	-2,64	Citibank Europe Plc
EUR	690,00	JPY	108.446,00	06/03/24	-8,65	Citibank Europe Plc
EUR	81,60	NOK	932,00	06/03/24	-1,07	Citibank Europe Plc
EUR	784,99	NOK	9.045,00	06/03/24	-17,29	Citibank Europe Plc
EUR	39,48	NOK	449,00	06/03/24	-0,35	Citibank Europe Plc
EUR	3.732,74	GBP	3.226,00	06/03/24	31,84	Citibank Europe Plc
EUR	166,12	CAD	244,00	06/03/24	-0,22	Citibank Europe Plc
EUR	176,13	CAD	259,00	06/03/24	-0,43	Citibank Europe Plc
EUR	1.194,11	JPY	183.870,00	06/03/24	9,36	Citibank Europe Plc
EUR	1.322,06	AUD	2.159,00	06/03/24	-12,37	Citibank Europe Plc
EUR	2.009,33	GBP	1.728,00	06/03/24	26,97	Citibank Europe Plc
EUR	227,46	NOK	2.668,00	06/03/24	-9,19	Citibank Europe Plc
EUR	216,09	NOK	2.536,00	06/03/24	-8,85	Citibank Europe Plc
EUR	865,44	AUD	1.416,00	06/03/24	-9,76	Citibank Europe Plc
EUR	7.033,58	SEK	78.797,00	06/03/24	-97,20	Citibank Europe Plc
GBP	1.432,00	EUR	1.663,25	06/03/24	-20,46	Citibank Europe Plc
GBP	4.422,00	EUR	5.146,51	06/03/24	-73,63	Citibank Europe Plc
GBP	823,00	EUR	947,92	06/03/24	-3,76	Citibank Europe Plc
GBP	1.541,00	EUR	1.768,45	06/03/24	-0,56	Citibank Europe Plc
GBP	770,00	EUR	891,65	06/03/24	-8,31	Citibank Europe Plc
GBP	967,00	EUR	1.123,59	06/03/24	-14,25	Citibank Europe Plc
GBP	1.371,00	EUR	1.597,17	06/03/24	-24,36	Citibank Europe Plc
JPY	243.244,00	EUR	1.588,04	06/03/24	-20,66	Citibank Europe Plc
JPY	205.833,00	EUR	1.345,20	06/03/24	-18,87	Citibank Europe Plc
JPY	90.867,00	EUR	576,08	06/03/24	9,30	Citibank Europe Plc
JPY	10.213,00	EUR	64,72	06/03/24	1,07	Citibank Europe Plc
JPY	84.249,00	EUR	535,31	06/03/24	7,45	Citibank Europe Plc
JPY	183.993,00	EUR	1.186,48	06/03/24	-1,01	Citibank Europe Plc
JPY	254.313,00	EUR	1.637,12	06/03/24	1,41	Citibank Europe Plc
JPY	242.240,00	EUR	1.543,98	06/03/24	16,66	Citibank Europe Plc
JPY	79.140,00	EUR	502,23	06/03/24	7,62	Citibank Europe Plc
JPY	165.646,00	EUR	1.062,87	06/03/24	4,36	Citibank Europe Plc



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Nordea European Covered Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
NOK	245,00	EUR	20,72	06/03/24	1,01	Citibank Europe Plc
NOK	88,00	EUR	7,75	06/03/24	0,05	Citibank Europe Plc
NOK	3.291,00	EUR	286,80	06/03/24	5,11	Citibank Europe Plc
NOK	1.460,00	EUR	123,92	06/03/24	5,58	Citibank Europe Plc
NOK	1.597,00	EUR	139,38	06/03/24	2,27	Citibank Europe Plc
SEK	32.000,00	EUR	2.838,13	06/03/24	57,73	Citibank Europe Plc
SEK	55.376,00	EUR	4.891,27	06/03/24	120,01	Citibank Europe Plc
SEK	50.571,00	EUR	4.580,42	06/03/24	-3,97	Citibank Europe Plc
SEK	51.464,00	EUR	4.622,22	06/03/24	35,05	Citibank Europe Plc
USD	22.079,00	EUR	20.374,81	06/03/24	-547,88	Citibank Europe Plc
CAD	142,00	EUR	96,21	06/03/24	0,58	Deutsche Bank AG
CAD	1.426,00	EUR	964,52	06/03/24	7,56	Deutsche Bank AG
EUR	3.749,94	SEK	41.786,00	06/03/24	-31,51	Deutsche Bank AG
EUR	193.002,82	USD	210.581,00	06/03/24	3.897,66	Deutsche Bank AG
EUR	1.632,23	GBP	1.411,00	06/03/24	13,52	Deutsche Bank AG
EUR	816,21	JPY	125.967,00	06/03/24	4,57	Deutsche Bank AG
CAD	291,00	EUR	198,18	06/03/24	0,19	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	157,12	NOK	1.778,00	06/03/24	-0,59	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.855,08	SEK	32.139,00	06/03/24	-53,36	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	2.774,89	SEK	31.054,00	06/03/24	-35,36	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	1.426,20	GBP	1.228,00	06/03/24	17,45	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	178,36	NOK	2.020,00	06/03/24	-0,81	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	4.934,29	SEK	55.053,00	06/03/24	-47,76	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	5.045,07	SEK	56.866,00	06/03/24	-101,05	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	732,19	GBP	636,00	06/03/24	2,55	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	619,17	JPY	97.360,00	06/03/24	-8,07	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	5.606,02	SEK	63.249,00	06/03/24	-117,74	Goldman Sachs Bank Europe SE
GBP	2.923,00	EUR	3.380,78	06/03/24	-27,48	Goldman Sachs Bank Europe SE
JPY	77.337,00	EUR	501,03	06/03/24	-2,73	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	479,00	EUR	40,70	06/03/24	1,79	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	2.961,00	EUR	253,46	06/03/24	9,18	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	542,00	EUR	48,27	06/03/24	-0,19	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	585,00	EUR	49,55	06/03/24	2,34	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	1.697,00	EUR	150,67	06/03/24	-0,15	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	1.690,00	EUR	149,67	06/03/24	0,23	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	1.073,00	EUR	95,47	06/03/24	-0,29	Goldman Sachs Bank Europe SE
NOK	3.312,00	EUR	280,87	06/03/24	12,91	Goldman Sachs Bank Europe SE
SEK	28.182,00	EUR	2.499,42	06/03/24	50,93	Goldman Sachs Bank Europe SE
SEK	51.551,00	EUR	4.557,70	06/03/24	107,44	Goldman Sachs Bank Europe SE
SEK	26.640,00	EUR	2.371,70	06/03/24	39,10	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	3.027,07	GBP	2.638,00	06/03/24	0,68	J.P. Morgan AG
AUD	1.240,00	EUR	763,99	06/03/24	2,42	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
AUD	896,00	EUR	552,36	06/03/24	1,44	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
AUD	584,00	EUR	355,92	06/03/24	5,04	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
AUD	877,00	EUR	536,91	06/03/24	5,15	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
AUD	438,00	EUR	270,42	06/03/24	0,30	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
AUD	721,00	EUR	445,56	06/03/24	0,08	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
AUD	741,00	EUR	457,20	06/03/24	0,79	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	326,00	EUR	223,04	06/03/24	-0,81	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	348,00	EUR	237,44	06/03/24	-0,22	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	261,00	EUR	178,09	06/03/24	-0,17	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	220,00	EUR	150,42	06/03/24	-0,45	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	452,00	EUR	307,94	06/03/24	0,18	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.321,87	JPY	206.825,00	06/03/24	-10,63	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	5.603.547,28	DKK	41.738.877,00	06/03/24	-196,45	Morgan Stanley Europe SE (FXO)

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Nordea European Covered Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	543,12	CAD	802,00	06/03/24	-3,60	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	466,84	AUD	756,00	06/03/24	-0,43	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	896.435,54	USD	970.000,00	06/03/24	25.379,49	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.482,54	JPY	231.141,00	06/03/24	-6,66	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	261,25	NOK	3.092,00	06/03/24	-13,02	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	240,87	AUD	395,00	06/03/24	-3,27	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	370,64	AUD	609,00	06/03/24	-5,77	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	832,33	JPY	129.705,00	06/03/24	-3,34	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	258,99	AUD	420,00	06/03/24	-0,60	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	704,21	JPY	109.335,00	06/03/24	-0,23	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	7.313,61	SEK	80.958,00	06/03/24	-12,73	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	4.273,23	GBP	3.674,00	06/03/24	58,44	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.725,47	GBP	1.494,00	06/03/24	11,54	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	559,20	AUD	909,00	06/03/24	-2,63	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	104,27	NOK	1.229,00	06/03/24	-4,75	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	2.439,64	SEK	27.513,00	06/03/24	-50,16	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	168,42	CAD	248,00	06/03/24	-0,64	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	144,09	JPY	22.381,00	06/03/24	-0,10	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	750,43	GBP	652,00	06/03/24	2,43	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	620,69	JPY	96.059,00	06/03/24	1,76	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	870,10	JPY	135.183,00	06/03/24	-0,88	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	731,18	AUD	1.189,00	06/03/24	-3,71	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	209,89	CAD	308,00	06/03/24	-0,07	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.394,67	AUD	2.291,00	06/03/24	-21,35	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	115,11	NOK	1.292,00	06/03/24	0,52	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	319,26	CAD	467,00	06/03/24	30,64	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	961,53	JPY	149.483,00	06/03/24	-1,58	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	903,29	JPY	141.747,00	06/03/24	-9,92	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.396,14	JPY	215.524,00	06/03/24	7,46	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	469,82	AUD	775,00	06/03/24	-9,19	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	2.717,33	GBP	2.370,00	06/03/24	-1,61	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	403,45	JPY	63.474,00	06/03/24	-5,48	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.497,57	GBP	1.290,00	06/03/24	17,68	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	474,23	AUD	779,00	06/03/24	-7,26	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	2.917,71	SEK	32.984,00	06/03/24	-67,20	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	956,51	JPY	148.253,00	06/03/24	1,31	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	1.873,00	EUR	2.159,98	06/03/24	-11,25	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	1.910,00	EUR	2.193,97	06/03/24	-2,76	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	1.108,00	EUR	1.291,62	06/03/24	-20,53	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	1.290,00	EUR	1.500,61	06/03/24	-20,73	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	950,00	EUR	1.095,38	06/03/24	-5,52	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	578.294,00	EUR	3.748,28	06/03/24	-22,15	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	108.073,00	EUR	691,32	06/03/24	4,95	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	121.018,00	EUR	778,78	06/03/24	0,94	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	136.908,00	EUR	880,12	06/03/24	1,96	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	114.316,00	EUR	734,78	06/03/24	1,75	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
NOK	4.338,00	EUR	376,17	06/03/24	8,61	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
NOK	1.200,00	EUR	101,21	06/03/24	5,23	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
NOK	1.320,00	EUR	112,12	06/03/24	4,97	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
NOK	2.716,00	EUR	241,38	06/03/24	-0,48	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
SEK	70.775,00	EUR	6.335,01	06/03/24	69,82	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
SEK	44.807,00	EUR	4.025,72	06/03/24	29,11	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
SEK	91.848,00	EUR	8.190,26	06/03/24	121,58	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
					<b>27.978,47</b>	

I contratti contrassegnati da \* si riferiscono specificatamente a coperture del rischio di cambio.  
 Dettagli dei collateralizzati sono presentati nella Nota 12.



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

I contratti "future finanziari" in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – ESG European Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
120,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	5.425.980,00	-23.095,93	J.P. Morgan AG
384,00	EUX STX SMALL 200 ID 03/24	EUR	6.266.688,00	51.180,00	J.P. Morgan AG
				<b>28.084,07</b>	

#### LUX IM – ESG Flexible Global Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
695,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	31.425.467,50	-253.675,00	J.P. Morgan AG
2.350,00	MINI MSCI EMG MKT 03/24	USD	108.893.828,40	5.355.769,66	J.P. Morgan AG
3.900,00	MSCI WLD IDX 03/24	USD	349.009.134,10	11.177.974,88	J.P. Morgan AG
560,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	120.902.765,60	3.896.627,80	J.P. Morgan AG
				<b>20.176.697,34</b>	

#### LUX IM – Short Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-28,00	DJ.STOXX600.BK(EUX) 03/24	EUR	236.530,00	-1.470,00	J.P. Morgan AG
-17,00	DJ.STOXX600.INS(EUX) 03/24	EUR	294.771,50	2.435,00	J.P. Morgan AG
-13,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/24	EUR	231.543,00	-3.080,00	J.P. Morgan AG
-30,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 03/24	EUR	294.960,00	-160,00	J.P. Morgan AG
-11,00	DJ STOXX 50 INDICE 03/24	EUR	450.270,70	-440,00	J.P. Morgan AG
-20,00	DJ STOXX 600 FOOD 03/24	EUR	723.160,00	-1.120,00	J.P. Morgan AG
-7,00	DJ STOXX 600 P&HG 03/24	EUR	355.306,00	3.220,00	J.P. Morgan AG
-3,00	EMINI CONS STA IDX 03/24	USD	197.514,14	-5.645,85	J.P. Morgan AG
-5,00	EMINI HEALTH CA INDX 03/24	USD	624.170,55	-20.665,44	J.P. Morgan AG
-2,00	HANG SENG INDEX 03/24	HKD	197.802,26	-7.767,45	J.P. Morgan AG
-2,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 03/24	CAD	347.336,81	-10.067,94	J.P. Morgan AG
-6,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	1.295.386,77	-46.341,90	J.P. Morgan AG
-5,00	SPI 200 INDEX (SFE) 03/24	AUD	585.530,55	-8.349,31	J.P. Morgan AG
-19,00	STOXX EUR 600 03/24	EUR	455.069,00	-4.275,00	J.P. Morgan AG
-3,00	SWISS MARKET INDEX 03/24	CHF	359.399,48	2.164,08	J.P. Morgan AG
-3,00	TOPIX (OSE) 03/24	JPY	453.983,69	-4.316,55	J.P. Morgan AG
				<b>-105.880,36</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Futures finanziari

#### LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
14,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	633.031,00	-4.565,00	HSBC London
4,00	FTSE 100 INDEX 03/24	GBP	356.966,82	4.841,03	HSBC London
14,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	3.022.569,14	85.944,05	HSBC London
4,00	YEN DENOM NIKKEI 03/24	JPY	427.998,98	6.282,97	HSBC London
				<b>92.503,05</b>	

#### LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
334,00	EUX STX SMALL 200 ID 03/24	EUR	5.450.713,00	255.510,00	J.P. Morgan AG
				<b>255.510,00</b>	

#### LUX IM – Smart Industries

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
2,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	609.276,42	38.651,32	J.P. Morgan AG
3,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	647.693,39	30.525,42	J.P. Morgan AG
				<b>69.176,74</b>	

#### LUX IM – Global ESG

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
100,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	4.521.650,00	-31.250,00	J.P. Morgan AG
70,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	15.112.845,70	294.347,40	J.P. Morgan AG
				<b>263.097,40</b>	

#### LUX IM – Innovation Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
490,00	EUR/USD (CME) 03/24	USD	61.208.414,43	1.387.094,23	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
91,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	19.646.699,41	630.129,22	J.P. Morgan AG
				<b>2.017.223,45</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – ESG World Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
647,00	MSCI WLD IDX 03/24	USD	57.899.720,45	1.560.290,85	J.P. Morgan AG
279,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	60.235.485,00	1.692.589,27	J.P. Morgan AG
				<b>3.252.880,12</b>	

#### LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-60,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	6.078.900,00	-24.900,00	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
				<b>-24.900,00</b>	

#### LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
1,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	45.216,50	-323,70	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>-323,70</b>	

#### LUX IM – Global MedTech

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
149,00	EUR/USD (CME) 03/24	USD	18.612.354,59	524.092,79	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
246,00	DJ HEALTH 03/24	EUR	9.337.299,00	-78.804,31	J.P. Morgan AG
76,00	EMINI HEALTH CA INDX 03/24	USD	9.487.392,39	336.481,93	J.P. Morgan AG
				<b>781.770,41</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-5,00	DAX INDEX GERMANY 03/24	EUR	2.093.955,00	18.375,00	J.P. Morgan AG
-32,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	1.446.928,00	12.960,00	J.P. Morgan AG
-8,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 03/24	USD	1.364.759,52	-38.467,43	J.P. Morgan AG
-26,00	FTSE MIB INDEX 03/24	EUR	3.945.710,60	13.780,00	J.P. Morgan AG
-19,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	4.102.058,12	-124.093,92	J.P. Morgan AG
				<b>-117.446,35</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – AI & Data

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
56,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	17.059.739,83	596.248,71	J.P. Morgan AG
				<b>596.248,71</b>	

#### LUX IM – Global Equity Value

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
1,00	MSCI WLD IDX 03/24	USD	89.489,52	432,22	J.P. Morgan AG
				<b>432,22</b>	

#### LUX IM – BlackRock Multi Asset

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-28,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	1.266.062,00	13.100,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
39,00	EMINI SP500 E 03/24	USD	7.460.539,54	247.053,26	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
32,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	3.065.903,24	105.472,96	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-11,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	793.598,37	-117.561,24	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>248.064,98</b>	

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
2,00	MINI MSCI EMG MKT 03/24	USD	92.675,60	4.191,89	Merrill Lynch London
-24,00	MSCI CHINA 03/24	USD	461.610,50	-8.715,68	Merrill Lynch London
6,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	1.295.386,77	41.801,67	Merrill Lynch London
				<b>37.277,88</b>	

#### LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
29,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	3.512.595,93	259.593,62	Merrill Lynch London
-26,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	2.352.215,63	-134.030,49	Merrill Lynch London
				<b>125.563,13</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
38,00	MINI MSCI EMG MKT 03/24	USD	1.760.836,37	79.645,85	Merrill Lynch London
-175,00	MSCI CHINA 03/24	USD	3.365.909,90	-63.551,84	Merrill Lynch London
43,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	9.283.605,21	299.578,59	Merrill Lynch London
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-6,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	612.369,00	-9.696,11	Merrill Lynch London
-1,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	102.553,00	-5.541,66	Merrill Lynch London
-1,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	81.153,50	-14.459,25	Merrill Lynch London
10,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	1.013.150,00	7.953,43	Merrill Lynch London
				<b>293.929,01</b>	

#### LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-33,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	2.985.504,46	-14.393,21	Banca IMI SpA, Milano
136,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	24.622.702,92	254.720,63	Banca IMI SpA, Milano
-21,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	1.515.051,44	-139.457,93	Banca IMI SpA, Milano
				<b>100.869,49</b>	

#### LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
39,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	1.763.443,50	-10.710,00	Merrill Lynch London
5,00	FTSE 100 INDEX 03/24	GBP	446.208,53	10.751,45	Merrill Lynch London
32,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	6.908.729,46	253.158,36	Merrill Lynch London
10,00	YEN DENOM NIKKEI 03/24	JPY	1.069.997,44	9.894,73	Merrill Lynch London
				<b>263.094,54</b>	

#### LUX IM – IMPact Active Global Allocation

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
-46,00	EUR/USD (CME) 03/24	USD	5.746.096,05	-139.712,75	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
74,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	3.346.021,00	-38.850,00	CACEIS Bank, Paris
230,00	FTSE/XINHUA CHIN-SGX 01/24	USD	336.963,86	63.995,32	CACEIS Bank, Paris
-15,00	FTSE 100 INDEX 03/24	GBP	1.338.625,58	-20.266,77	J.P. Morgan AG
-45,00	FTSE MIB INDEX 03/24	EUR	6.829.114,50	62.100,00	CACEIS Bank, Paris
15,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	4.569.573,17	173.508,62	J.P. Morgan AG
20,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	4.317.955,91	138.444,91	J.P. Morgan AG
				<b>239.219,33</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
150,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	15.382.950,00	709.500,00	UBS Limited
100,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	9.580.947,63	336.263,56	UBS Limited
130,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	11.647.531,15	294.297,59	UBS Limited
60,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	5.754.085,00	560.533,07	UBS Limited
				<b>1.900.594,22</b>	

#### LUX IM – Dama

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-6,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	640.056,00	-23.100,00	J.P. Morgan AG
5,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	512.765,00	16.800,00	J.P. Morgan AG
				<b>-6.300,00</b>	

#### LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
11,00	EUR/JPY (CME) 03/24	JPY	1.368.976,82	10.903,28	Société Générale
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
14,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	1.493.464,00	49.220,00	Société Générale
10,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	1.025.530,00	27.800,00	Société Générale
40,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	3.583.855,74	13.169,15	Société Générale
				<b>101.092,43</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-16,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	723.464,00	6.480,00	Morgan Stanley Europe SE
-2,00	FTSE MIB INDEX 03/24	EUR	303.516,20	1.060,00	Morgan Stanley Europe SE
				<b>7.540,00</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Futures finanziari

#### LUX IM – Risk Allocation Fund

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
9,00	EUR/USD (CME) 03/24	USD	1.124.236,18	27.250,01	Banca IMI SpA, Milano
7,00	JPN YEN CURR FUT 03/24	USD	561.603,22	12.527,58	Banca IMI SpA, Milano
4,00	USD/AUD (CME) 03/24	USD	246.655,50	8.873,98	Banca IMI SpA, Milano
<b>Futures sui indici</b>					
83,00	BCOM COMDTY IND 03/24	USD	741.195,67	19.805,50	Banca IMI SpA, Milano
4,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/24	EUR	71.244,00	375,00	Banca IMI SpA, Milano
11,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 03/24	EUR	108.152,00	55,00	Banca IMI SpA, Milano
4,00	DJ.STOXX 600 AUTO 03/24	EUR	125.570,00	-460,00	Banca IMI SpA, Milano
-5,00	DJ.STOXX600 BASI 03/24	EUR	146.467,50	-3.905,00	Banca IMI SpA, Milano
-3,00	DJ.STOXX 600 CONS 03/24	EUR	99.831,00	-300,00	Banca IMI SpA, Milano
-4,00	DJ.STOXX 600 RETL 03/24	EUR	80.626,00	220,00	Banca IMI SpA, Milano
9,00	DJ.STOXX600 TRAVEL 03/24	EUR	108.175,50	-765,00	Banca IMI SpA, Milano
7,00	DJ.STOXX600 UTI 03/24	EUR	137.452,00	-3.780,00	Banca IMI SpA, Milano
32,00	DJ EURO STOXX 50 03/24	EUR	1.446.928,00	-20.162,50	Banca IMI SpA, Milano
-3,00	DJ EURO STOXX 600 03/24	EUR	114.106,50	-	Banca IMI SpA, Milano
18,00	MINI MSCI EMG MKT 03/24	USD	834.080,39	42.627,53	Banca IMI SpA, Milano
1,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/24	USD	304.638,21	9.316,10	Banca IMI SpA, Milano
15,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/24	USD	3.238.466,94	91.035,97	Banca IMI SpA, Milano
15,00	VSTOXX FUTURE 01/24	EUR	20.362,05	-1.275,00	Banca IMI SpA, Milano
-5,00	VSTOXX FUTURE 02/24	EUR	6.787,35	-25,00	Banca IMI SpA, Milano
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-3,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	320.028,00	-13.320,00	Banca IMI SpA, Milano
-6,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	615.318,00	-24.660,00	Banca IMI SpA, Milano
2,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	162.307,00	20.520,00	Banca IMI SpA, Milano
-23,00	SHORT EUR-BTP 03/24	EUR	2.350.726,50	-17.710,00	Banca IMI SpA, Milano
23,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	2.080.806,14	120.541,34	Banca IMI SpA, Milano
3,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	543.147,86	5.698,19	Banca IMI SpA, Milano
21,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	1.881.524,26	49.616,46	Banca IMI SpA, Milano
				<b>322.100,16</b>	

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
30,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	3.076.590,00	98.000,00	Société Générale
-20,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/24	EUR	1.925.760,00	-63.400,00	Société Générale
90,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	8.622.852,87	287.442,03	Société Générale
135,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	12.095.513,11	279.211,32	Société Générale
-10,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	959.014,17	-83.010,67	Société Générale
15,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	1.082.179,60	161.448,72	Société Générale
				<b>679.691,40</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Futures finanziari

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
133,00	AUSTR 10YR BOND 03/24	AUD	7.266.781,86	339.565,72	Société Générale
-152,00	AUSTR 3YR BOND 03/24	AUD	8.632.343,10	-119.807,64	Société Générale
-76,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/24	CAD	4.790.332,28	-283.246,27	Société Générale
11,00	CAN 2YR BOND (MSE) 03/24	CAD	763.229,78	6.459,76	Société Générale
159,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	16.227.778,50	362.110,00	Société Générale
20,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	2.133.520,00	93.200,00	Société Générale
-87,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	8.922.111,00	-411.510,00	Société Générale
-31,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	2.515.758,50	-265.440,00	Société Générale
27,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/24	EUR	2.599.776,00	137.160,00	Société Générale
-29,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	2.938.135,00	-21.170,00	Société Générale
-11,00	JPN 10 YEARS BOND 03/24	JPY	6.893.509,19	-123.101,52	Société Générale
-39,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	4.723.835,90	-336.238,72	Société Générale
-281,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	26.922.462,84	-978.906,85	Société Générale
2,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	180.939,66	10.510,00	Société Générale
-77,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	13.940.795,04	-90.678,61	Société Générale
621,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	55.639.360,32	1.328.691,31	Société Générale
-48,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	4.603.268,00	-422.763,50	Société Générale
-27,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	1.947.923,28	-298.416,33	Société Générale
				<b>-1.073.582,65</b>	

#### LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-20,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	2.041.230,00	-28.800,00	Société Générale
-57,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	5.845.521,00	-125.537,31	Société Générale
-8,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	649.228,00	-9.322,40	Société Générale
21,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	2.011.999,00	71.354,00	Société Générale
8,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	767.211,33	69.166,18	Société Générale
20,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	1.442.906,13	228.194,92	Société Générale
				<b>205.055,39</b>	

#### LUX IM – JPM Short Emerging Debt

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
15,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	1.357.047,48	8.230,72	Goldman Sachs Intl Ldn
28,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	2.508.699,02	58.909,44	Goldman Sachs Intl Ldn
				<b>67.140,16</b>	



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
25,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	2.563.825,00	130.870,00	Citigroup Global Markets Inc NY
-4,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	324.614,00	-56.280,00	Citigroup Global Markets Inc NY
-53,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	5.369.695,00	-39.220,00	Citigroup Global Markets Inc NY
11,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	1.053.904,24	36.525,00	Citigroup Global Markets Inc NY
33,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	2.985.504,46	154.845,82	Citigroup Global Markets Inc NY
15,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	2.715.739,29	24.797,68	Citigroup Global Markets Inc NY
57,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	5.106.994,43	115.483,32	Citigroup Global Markets Inc NY
-12,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	865.743,68	-131.438,25	Citigroup Global Markets Inc NY
				<b>235.583,57</b>	

#### LUX IM – Fidelity Global Low Duration

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-20,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	2.041.230,00	-41.400,00	UBS Limited
5,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	506.575,00	2.750,00	UBS Limited
7,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	847.867,98	61.499,82	UBS Limited
-26,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	4.707.281,44	-50.481,74	UBS Limited
181,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	16.216.947,21	31.832,48	UBS Limited
				<b>4.200,56</b>	

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-8,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/24	CAD	504.245,50	-12.559,55	Merrill Lynch London
7,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	714.430,50	16.450,00	Merrill Lynch London
13,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	1.333.189,00	46.585,52	Merrill Lynch London
4,00	KOREA 10YR BOND 03/24	KRW	280.767,23	2.770,97	Merrill Lynch London
5,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	605.619,99	16.451,27	Merrill Lynch London
14,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	1.341.332,67	45.247,85	Merrill Lynch London
13,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	1.176.107,82	38.641,24	Merrill Lynch London
2,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	362.098,57	3.700,31	Merrill Lynch London
34,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	3.046.277,38	46.026,74	Merrill Lynch London
-1,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	95.901,42	-8.505,07	Merrill Lynch London
				<b>194.809,28</b>	

#### LUX IM – EURO Govies Short term

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
60,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	6.123.690,00	83.200,00	J.P. Morgan AG
20,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	2.133.520,00	4.250,00	J.P. Morgan AG
85,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	8.611.775,00	37.825,00	J.P. Morgan AG
				<b>125.275,00</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Futures finanziari

#### LUX IM – Euro Short Term Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
50,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	5.103.075,00	74.700,00	J.P. Morgan AG
10,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	1.066.760,00	13.200,00	J.P. Morgan AG
60,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	6.078.900,00	26.700,00	J.P. Morgan AG
				<b>114.600,00</b>	

#### LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
12,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	1.230.636,00	50.640,00	Société Générale
				<b>50.640,00</b>	

#### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
117,00	AUSTR 10YR BOND 03/24	AUD	6.392.582,54	177.817,33	UBS Limited
-272,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/24	CAD	17.144.347,11	-1.015.295,84	UBS Limited
315,00	CAN 5YR BOND (MSE) 03/24	CAD	21.697.392,90	593.669,98	UBS Limited
-127,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	12.961.810,50	-215.900,00	UBS Limited
-15,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	1.600.140,00	-63.600,00	UBS Limited
21,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	2.153.613,00	81.060,00	UBS Limited
3,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	243.460,50	29.220,00	UBS Limited
-7,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/24	EUR	674.016,00	-28.140,00	UBS Limited
-201,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	20.364.315,00	-92.460,00	UBS Limited
-65,00	JPN 10 YEARS BOND 03/24	JPY	40.734.372,50	-996.258,99	UBS Limited
1,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/24	GBP	121.124,00	9.153,11	UBS Limited
-152,00	SHORT EUR-BTP 03/24	EUR	15.535.236,00	-151.400,00	UBS Limited
176,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	16.862.467,83	585.126,74	UBS Limited
-63,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	5.699.599,42	-36.440,28	UBS Limited
111,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	20.096.470,77	202.243,54	UBS Limited
176,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	15.768.965,24	380.104,45	UBS Limited
5,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	479.507,08	43.369,56	UBS Limited
-32,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	2.308.649,81	-370.537,12	UBS Limited
<b>Futures sui tassi d'interesse</b>					
-5,00	90-DAY BANK BILL 06/24	AUD	3.085.467,45	149,48	UBS Limited
				<b>-868.118,04</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Futures finanziari

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
11,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	1.122.676,50	19.060,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-3,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	320.028,00	-15.090,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-18,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	1.845.954,00	-94.160,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-4,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	324.614,00	-56.240,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-121,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	12.259.115,00	-36.740,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
10,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	958.094,76	33.204,55	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-5,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/24	USD	452.349,16	-23.672,11	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-18,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/24	USD	3.258.887,15	-24.565,53	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-33,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/24	USD	2.956.680,98	-66.858,76	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-2,00	US TREASURY BOND 03/24	USD	191.802,83	-16.982,02	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	72.145,31	2.401,21	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
<b>Futures sui tassi d'interesse</b>					
-22,00	3MO EURO EURIBOR 09/25	EUR	22.000.000,00	-20.525,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
22,00	3MO EURO EURIBOR 09/26	EUR	22.000.000,00	17.937,50	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>-282.230,16</b>	

#### LUX IM – Nordea European Covered Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
11,00	EURO BOBL FUTURE 03/24	EUR	1.122.676,50	11.758,57	J.P. Morgan AG
-1,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/24	EUR	106.676,00	-5.224,39	J.P. Morgan AG
22,00	EURO BUND FUTURE 03/24	EUR	2.256.166,00	120.560,00	J.P. Morgan AG
-5,00	EURO BUXL FUTURE 03/24	EUR	405.767,50	-65.700,00	J.P. Morgan AG
-83,00	EURO SCHATZ 03/24	EUR	8.409.145,00	-45.527,50	J.P. Morgan AG
40,00	SHORT EUR-BTP 03/24	EUR	4.088.220,00	48.076,74	J.P. Morgan AG
-16,00	US 10 YEARS NOTE 03/24	USD	1.532.951,62	-47.305,39	J.P. Morgan AG
-6,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/24	USD	432.871,84	-62.782,91	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui tassi d'interesse</b>					
-14,00	SWEDISH 5YR FUT 03/24	SEK	5.506.674,42	-38.106,48	J.P. Morgan AG
				<b>-84.251,36</b>	

Dettagli dei collateralizzati sono presentati nella Nota 12.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contracts for Difference ("CFD")

I contratti "Contracts for Difference" in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Quantità	Lung./ Divisa Cort.	Denominazione	Controparte	Nominale	Valenza non realizzata (in EUR)
28.900	Long	GBP ASHTEAD GROUP	Morgan Stanley Bank AG	1.811.130,91	228.301,19
67.062	Long	EUR KINGSPAN GROUP	Morgan Stanley Bank AG	5.238.883,44	356.769,84
40.729	Long	GBP SPIRAX-SARCO ENGIN	UBS Limited	4.922.230,67	591.042,35
42.644	Short	EUR ACS	Morgan Stanley Bank AG	1.710.450,84	-147.548,24
34.711	Short	EUR AIXTRON AG	Morgan Stanley Bank AG	1.338.109,05	-174.472,18
12.200	Short	USD BALL CORP	Morgan Stanley Bank AG	636.612,49	-2.037,50
46.347	Short	EUR BUZZI SPA	Morgan Stanley Bank AG	1.281.031,08	-38.931,48
20.206	Short	USD CARMAX INC	Morgan Stanley Bank AG	1.416.266,75	-252.904,78
47.530	Short	EUR CFD .MSQQEQLL	Morgan Stanley Bank AG	8.162.326,90	-214.355,55
130.990	Short	EUR ELIS SA	Morgan Stanley Bank AG	2.461.302,10	-145.398,90
24.565	Short	CHF LANDIS+GYR GR	Morgan Stanley Bank AG	2.011.378,39	-70.087,48
2.786	Short	EUR RATIONAL NAMEN	Morgan Stanley Bank AG	1.933.484,00	-296.709,00
25.512	Short	EUR SODEXO SA	Morgan Stanley Bank AG	2.538.954,24	-28.573,44
236.110	Short	EUR THYSSENKRUPP AG	Morgan Stanley Bank AG	1.490.326,32	141.666,00
7.290	Short	USD UNIVERSAL DISPLAY	Morgan Stanley Bank AG	1.263.171,13	-152.489,04
72.491	Short	GBP BUNZL PLC	UBS Limited	2.665.741,60	-163.378,78
96.912	Short	USD CARNIVAL CORP	UBS Limited	1.629.235,10	-286.546,99
63.000	Short	EUR DEUTSCHE LUFTHANSA AG - REG SHS	UBS Limited	505.323,00	207,90
81.536	Short	USD FLOWSERVE	UBS Limited	3.050.579,26	-241.550,08
51.541	Short	DKK FLSMIDTH & CO. SHS	UBS Limited	2.001.135,72	-41.488,65
179.856	Short	SEK HENNES AND MAURITZ AB	UBS Limited	2.869.557,72	-136.723,11
106.862	Short	EUR LEONARDO SPA	UBS Limited	1.597.586,90	-94.038,56
49.135	Short	DKK VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	UBS Limited	1.417.276,54	-161.123,73
159.280	Short	EUR WARTSILA CORPORATION -B-	UBS Limited	2.123.998,80	-107.514,00
				<b>56.076.092,95</b>	<b>-1.437.884,21</b>

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Quantità	Lung./ Divisa Cort.	Denominazione	Controparte	Nominale	Valenza non realizzata (in EUR)
1.686.200	Short	EUR TELECOM ITALIA	UBS Limited	504.848,28	-55.307,36
				<b>504.848,28</b>	<b>-55.307,36</b>

Dettagli dei collaterali sono presentati nella Nota 12.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Credit Default Swaps ("CDS")

I contratti "Credit Default Swaps" in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX EM S38 V1 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	65.000	20/12/27	USD	Vendita	-924,07
CDX EM S39 V1 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	360.000	20/06/28	USD	Vendita	-6.443,27
ITRAXX MSCI ESG EUR S38 V1	BNP Paribas Paris	235.000	20/12/27	EUR	Vendita	4.876,05
ITRAXX MSCI ESG EUR S38 V1	BNP Paribas Paris	150.000	20/12/27	EUR	Vendita	3.112,37
ITRAXX MSCI ESG EUR S39 V1	BNP Paribas Paris	535.000	20/06/28	EUR	Vendita	11.599,91
CDX NA HY S40 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	559.350	20/06/28	USD	Vendita	31.381,23
CDX NA IG S40 C1	Merrill Lynch Intl Ltd	400.000	20/06/28	USD	Vendita	7.352,84
ITRAXX EUR XOVER S38 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	147.999	20/12/27	EUR	Vendita	14.495,21
ITRAXX EUR XOVER S39 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	443.997	20/06/28	EUR	Vendita	42.929,31
						<b>108.379,58</b>

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX EM S38 V1 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	1.000.000	20/12/27	USD	Vendita	-14.216,54
CDX EM S38 V1 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	3.135.000	20/12/27	USD	Vendita	-44.568,85
CDX EM S39 V1 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	230.000	20/12/27	USD	Vendita	-3.269,81
CDX EM S39 V1 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	1.200.000	20/06/28	USD	Vendita	-21.477,59
CDX NA HY S38 V4	Merrill Lynch Intl Ltd	4.976.100	20/06/27	USD	Vendita	304.898,30
CDX NA HY S40 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	2.781.900	20/06/28	USD	Vendita	156.073,03
CDX NA IG S40 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	3.550.000	20/06/28	USD	Vendita	65.256,54
ITRAXX EUR XOVER S38 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	4.079.839	20/12/27	EUR	Vendita	399.584,56
ITRAXX EUR XOVER S39 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	2.269.318	20/06/28	EUR	Vendita	219.416,49
						<b>1.061.696,13</b>

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA IG S41 V1	J.P. Morgan & Co New York	10.000.000	20/12/28	USD	Acquisto	-178.083,92
ITRAXX SNR S39 V1	J.P. Morgan & Co New York	3.000.000	20/06/28	EUR	Acquisto	-49.262,57
<b>CDS Single Name</b>						
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	J.P. Morgan Securities	500.000	20/06/33	EUR	Acquisto	9.328,92
STAND CHART REGS 4.05 16-26 12/04S	J.P. Morgan Securities	1.000.000	20/06/28	EUR	Acquisto	-12.607,49
						<b>-230.625,06</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Credit Default Swaps ("CDS")

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA HY S40 V2	BOFA Securities Europe	495.000	20/06/28	USD	Acquisto	-27.771,00
CDX NA HY S37 V4	J.P. Morgan AG	2.910.000	20/12/26	USD	Acquisto	-184.577,87
ITRAXX EUR XOVER S39 V1	BOFA Securities Europe	1.479.990	20/06/28	EUR	Acquisto	-143.097,71
CDX NA HY S40 V2	Goldman Sachs Bank Europe SE	990.000	20/06/28	USD	Acquisto	-55.542,01
ITRAXX EUR XOVER S39 V2	J.P. Morgan AG	591.996	20/06/28	EUR	Acquisto	-57.239,08
						<b>-468.227,67</b>

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA HY S40 V2	Citigroup Global Markets	297.000	20/06/28	USD	Vendita	16.662,60
CDX NA HY S41 V2	Citigroup Global Markets	10.395.000	20/12/28	USD	Vendita	553.519,03
<b>CDS Single Name</b>						
ADLER GROUP SA 2.125 17-24 06/02A	Chase Manhattan Bank	100.000	20/12/26	EUR	Vendita	-18.009,43
AT&T INC 2.45 15-20 30/05S	Citigroup Global Markets	500.000	20/06/26	USD	Vendita	4.173,20
CARNIVAL CORPORATION 6.65 98-28 15/01S	Citigroup Global Markets	300.000	20/06/28	USD	Vendita	-27.681,01
FORD MOTOR CREDIT CO 3.81 17-24 09/01S	Citigroup Global Markets	800.000	20/06/27	USD	Vendita	80.932,30
GENERAL ELECTRIC 2.70 12-22 09/10S	Citigroup Global Markets	700.000	20/06/26	USD	Vendita	10.599,85
						<b>620.196,54</b>

#### LUX IM – Fidelity Global Low Duration

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS Single Name</b>						
CREDIT SUISSE GP EUR MM SN	JP Morgan Eq London	2.950.000	22/12/25	EUR	Vendita	244.690,61
						<b>244.690,61</b>

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
ITRAXX EUROPE CDSI S40 V1	Morgan Stanley and Co Inc	5.100.000	20/12/28	EUR	Vendita	97.215,73
						<b>97.215,73</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Interest Rate Swaps ("IRS")

I contratti " Interest Rate Swap " in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
2.930.000,00	GBP	20/09/28	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	4,48	156.902,78
2.040.000,00	GBP	20/09/28	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	4,95	156.018,86
3.000.000,00	GBP	26/09/28	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	4,48	160.617,08
35.000.000,00	CNY	20/03/29	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2,50	51.360,19
					<b>524.898,91</b>

Le controparti del contratto sono Citigroup Global Market Europe, Bofa Securities Europe Sa, Morgan Stanley Bank Ag Germany e Credit Agricole CIN Paris.

#### LUX IM – JP Morgan Target 2026

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
900.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	-93.668,00
1.500.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	105.509,00
59.400.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	-13.621.159,00
179.400.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	2.013.789,00
179.400.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	-25.391.726,00
179.400.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	-67.858.406,00
600.000.000,00	EUR	30/12/26	FIXED	FIXED	5.870.085,00
					<b>-98.975.576,00</b>

La controparte del contratto è J.P. Morgan Securities Ltd.

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
2.000.000,00	AUD	20/12/33	AUD BANK BILL 6 MONTHS	4,75	12.349,39
100.000,00	CAD	03/03/24	CAD CDOR 3 MONTHS	0,88	-556,54
400.000,00	CAD	19/06/29	CAD CDOR 3 MONTHS	2,50	-12.773,09
1.500.000,00	CAD	20/12/25	CAD OVERNIGHT COMP, RATE	3,75	-2.697,68
1.400.000,00	EUR	20/03/34	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,00	74.666,77
400.000,00	EUR	20/03/54	2,75	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-44.653,99
500.000,00	GBP	20/03/29	5,00	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	-45.192,52
150.000,00	GBP	20/03/34	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	4,50	18.724,12
250.000,00	GBP	20/03/34	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	4,50	31.206,84
150.000.000,00	JPY	15/06/32	0,40	JPY OVERNIGHT COMP, RATE	25.663,18
					<b>56.736,48</b>

Le controparti del contratto sono Morgan Stanley USA Clearing e Citigroup Global Market Ice.

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
540.000,00	BRL	02/01/29	BRL MONEY MARKET CDI	9,94	142,43
645.000,00	BRL	02/01/31	BRL MONEY MARKET CDI	11,12	10.310,14
645.000,00	BRL	02/01/31	BRL MONEY MARKET CDI	10,24	3.145,12
14.600.000,00	SEK	01/12/25	SEK STIBOR 3 MONTHS	3,48	9.776,55
3.255.000,00	SEK	01/12/33	2,87	SEK STIBOR 3 MONTHS	-16.038,46
7.284.800,00	SEK	04/12/25	SEK STIBOR 3 MONTHS	3,47	90,83
7.315.200,00	SEK	04/12/25	SEK STIBOR 3 MONTHS	3,45	-212,27
1.627.500,00	SEK	04/12/33	2,89	SEK STIBOR 3 MONTHS	-7.271,09
1.627.500,00	SEK	04/12/33	2,93	SEK STIBOR 3 MONTHS	-7.682,37
					<b>-7.739,12</b>

La controparte del contratto è Merrill Lynch International EC.



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Interest Rate Swaps ("IRS")

#### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
30.000.000,00	BRL	02/01/25	BRL MONEY MARKET CDI	13,82	223.023,32
57.134.837,74	BRL	02/01/25	BRL MONEY MARKET CDI	12,13	225.514,56
65.000.000,00	BRL	02/01/25	BRL MONEY MARKET CDI	12,70	333.586,78
87.554.150,50	BRL	02/01/25	BRL MONEY MARKET CDI	11,70	269.666,13
43.500.000,00	CAD	22/07/26	CAD OVERNIGHT COMP, RATE	4,05	404.206,25
8.800.000,00	CHF	04/12/28	1,20	CHF OVERNIGHT COMP, RATE	-82.391,76
9.900.000,00	CHF	08/09/28	1,69	CHF OVERNIGHT COMP, RATE	-320.746,40
8.600.000,00	CHF	20/10/28	1,61	CHF OVERNIGHT COMP, RATE	-259.718,48
35.000.000,00	CNY	12/12/27	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2,83	109.971,96
35.000.000,00	CNY	19/12/27	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2,79	103.962,32
11.000.000,00	EUR	08/09/28	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,25	407.617,47
11.300.000,00	EUR	20/10/28	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,45	527.341,17
10.000,00	GBP	14/09/24	GBP OVERNIGHT COMP, RATE	4,10	-73,55
12.000.000.000,00	KRW	11/08/28	KRW CERTIF DEPOSIT 3 MONTHS	3,56	191.307,28
75.000.000,00	MXN	01/12/27	MXN TIE 28D	8,51	-33.431,94
85.000.000,00	MXN	03/02/28	MXN TIE 28D	8,63	-14.717,42
220.000.000,00	MXN	05/09/28	MXN TIE 28D	9,25	287.415,40
115.000.000,00	MXN	10/01/33	MXN TIE 28D	8,21	-99.450,33
110.000.000,00	MXN	14/01/33	MXN TIE 28D	8,33	-50.312,13
80.000.000,00	MXN	14/03/30	MXN TIE 28D	8,72	43.195,44
85.000.000,00	MXN	15/03/30	MXN TIE 28D	8,49	-3.193,24
175.000.000,00	MXN	16/03/28	MXN TIE 28D	8,85	49.616,10
110.000.000,00	MXN	21/03/28	MXN TIE 28D	8,61	-17.852,10
18.000.000,00	NZD	04/12/28	NZD BBR 3 MONTHS	4,71	290.525,46
4.250.000,00	NZD	11/01/28	NZD BBR 3 MONTHS	4,57	36.393,53
4.000.000,00	NZD	29/11/27	NZD BBR 3 MONTHS	4,61	35.415,12
9.000.000,00	NZD	30/03/28	NZD BBR 3 MONTHS	4,27	26.464,90
12.000.000,00	PLN	06/10/32	5,26	PLN WIBOR 6 MONTHS	-439.835,79
10.000.000,00	PLN	09/11/33	6,64	PLN WIBOR 6 MONTHS	-67.436,44
23.000.000,00	PLN	24/01/33	4,82	PLN WIBOR 6 MONTHS	-288.052,88
7.500.000,00	PLN	30/01/33	5,18	PLN WIBOR 6 MONTHS	-103.392,84
80.000.000,00	SEK	05/12/28	2,90	SEK STIBOR 3 MONTHS	-175.352,90
85.000.000,00	SEK	07/12/28	2,66	SEK STIBOR 3 MONTHS	-101.598,36
85.000.000,00	SEK	17/11/28	3,20	SEK STIBOR 3 MONTHS	-284.726,61
32.000.000,00	USD	03/07/26	USD SOFR COMP,	3,76	88.068,35
57.000.000,00	USD	27/11/24	5,27	USD SOFR COMP,	-176.425,94
31.000.000,00	USD	27/11/26	USD SOFR COMP,	3,96	338.590,90
47.500.000,00	ZAR	05/04/33	ZAR JIBAR 3 MONTHS	9,10	20.868,81
47.500.000,00	ZAR	05/04/33	ZAR JIBAR 3 MONTHS	9,08	17.755,74
27.000.000,00	ZAR	09/02/33	ZAR JIBAR 3 MONTHS	8,79	-12.350,73
29.000.000,00	ZAR	12/12/32	ZAR JIBAR 3 MONTHS	9,22	27.266,66
30.000.000,00	ZAR	24/03/33	ZAR JIBAR 3 MONTHS	9,08	11.500,48
					<b>1.538.214,29</b>

Le controparti del contratto sono Citibank N.A. (London), Citigroup Global Markets CME e Citigroup Global Markets INC.

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
2.700.000,00	EUR	20/03/2026	3,50	EUR EURIBOR 6 MONTHS	48.891,02
2.100.000,00	EUR	20/03/2029	3,35	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-84.793,82
7.850.000,00	EUR	20/03/2034	EUR EURIBOR 6 MONTHS	3,00	418.667,29
100.000,00	EUR	20/03/2044	3,00	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-9.444,33
2.720.000,00	EUR	20/03/2054	2,75	EUR EURIBOR 6 MONTHS	-303.647,34
1.800.000,00	USD	13/02/2034	USD SOFR COMP,	3,09	-46.458,04
800.000,00	USD	13/02/2054	2,87	USD SOFR COMP,	55.748,15
4.300.000,00	USD	20/12/2025	4,25	USD SOFR COMP,	-8.635,69
1.800.000,00	USD	20/12/2033	USD SOFR COMP,	3,50	5.754,33
800.000,00	USD	20/12/2053	3,25	USD SOFR COMP,	6.382,26
					<b>82.463,83</b>

La controparte del contratto è Morgan Stanley USA Clearing.



## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Interest Rate Swaps ("IRS")

LUX IM - Nordea European Covered Bond

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
1.200.000,00	EUR	26/01/2033	EUR EURIBOR 6 MONTHS	2,81	39.463,52
					<b>39.463,52</b>

La controparte del contratto è Goldman Sachs Bank Europe SE.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Total Return Swaps ("TRS")

I contratti " Total Return Swaps " in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2023:

#### LUX IM – JP Morgan China Equities

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
63.498.723,21	EUR	02/12/2024	0,00	JP MORGAN ROLLNG COLLAR 80% EUR	-369.995,90
128.500.766,30	EUR	25/01/2027	JPCEGEN1 INDEX	0,00	2.728.071,27
129.900.175,00	EUR	27/06/2024	JMLNGECH INDEX	0,00	2.792.853,00
					<b>5.150.928,37</b>

La controparte del contratto è J.P. Morgan Securities Ltd.

#### LUX IM – JP Morgan Target 2026

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
240.000.000,00	EUR	30/12/2026	SWAP DE PERF JPMANSART EUR	1,49	4.803.907,00
600.000.000,00	EUR	30/12/2026	SWAP DE PERF JPMANSART EUR	1,37	4.157.737,00
					<b>8.961.644,00</b>

La controparte del contratto è J.P. Morgan Securities Ltd.

#### LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
3.767.210,14	EUR	03/04/2024	EUR EURIBOR 1 MONTH	MSCI WORLD 100 HEDGED	158.581,22
					<b>158.581,22</b>

La controparte del contratto è SGR Société Générale Paris.

#### LUX IM – JP Morgan Target 2024

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Non realizzata (in EUR)
4.053.709,57	EUR	01/08/2024	SWAP DE PERF JPMANSART EUR	0,00	4.053.709,57
					<b>4.053.709,57</b>

La controparte del contratto è J.P. Morgan Securities Ltd.

**LUX IM**

**Altre note ai prospetti finanziari**

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM ("la SICAV") è una società di investimento, nella forma di "société d'investissement à capital variable", costituita il 4 aprile 2006 per una durata illimitata ai sensi della parte I della legge modificata del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo ("la Legge sugli OIC"). La SICAV è iscritta nel Registro di Commercio del Lussemburgo al numero B115297 e ha sede legale al 5, allée Scheffer, L - 2520 Lussemburgo.

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (RCS Luxembourg N B134555), una società a responsabilità limitata, société anonyme, con sede legale in 14, allée Marconi, L - 2120 Lussemburgo, è stata incaricata di agire in qualità di società di gestione della SICAV in conformità alle disposizioni della Legge in materia di OIC.

La Società di Gestione è stata anche nominata quale Società di Gestione delle seguenti "Sociétés d'Investissement à Capital Variable" BG COLLECTION INVESTMENTS (precedentemente BG SELECTION SICAV) e BG PRIVATE MARKETS.

Il 31 dicembre 2023, le Classi di azioni seguenti sono attive:

Denominazione dei comparti	Classi di azioni	Data di lancio <sup>(1)</sup>
<b>1. Comparti azionari</b>		
LUX IM – ESG European Equities	A - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 6 marzo 2014 9 novembre 2022 30 novembre 2012 8 aprile 2015
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 6 marzo 2014 9 novembre 2022 30 novembre 2012 8 aprile 2015
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	17 marzo 2022 14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 6 marzo 2014 11 maggio 2022 31 maggio 2013 7 aprile 2015
LUX IM – Short Equities	C - EUR - Capitalizzazione Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	15 febbraio 2008 28 marzo 2008 21 febbraio 2008 11 febbraio 2014 11 marzo 2016
LUX IM – Pictet Asian Equities	C - EUR - Capitalizzazione Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006 14 luglio 2006 14 luglio 2006 6 marzo 2014 9 novembre 2022 20 marzo 2013 4 maggio 2015
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 8 febbraio 2021 11 giugno 2014 27 febbraio 2014 18 aprile 2018 6 marzo 2014 9 novembre 2022 26 febbraio 2014 14 maggio 2018 6 maggio 2015
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	A - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 7 febbraio 2014 27 febbraio 2014 6 marzo 2014 18 novembre 2022 12 marzo 2014 7 aprile 2015

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 8 febbraio 2021 18 febbraio 2014 27 febbraio 2014 6 marzo 2014 13 marzo 2014 14 aprile 2015
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	26 novembre 2014 11 novembre 2014 9 novembre 2022 27 novembre 2014 15 giugno 2015
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	6 novembre 2014 24 novembre 2014 10 novembre 2014 9 novembre 2022 27 novembre 2014 10 aprile 2015
LUX IM – Focus Italia	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	29 novembre 2017 30 luglio 2021 30 novembre 2017
LUX IM – Smart Industries	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	15 novembre 2017 7 settembre 2022 2 novembre 2017
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	8 novembre 2017 9 novembre 2022
LUX IM – Global ESG	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 novembre 2017 9 novembre 2022 2 novembre 2017
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 aprile 2018 19 aprile 2018 4 luglio 2022 14 marzo 2019 3 aprile 2018
LUX IM – Innovation Strategy	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 13 aprile 2018 18 aprile 2018 4 luglio 2022 16 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG World Equities	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 aprile 2022 29 gennaio 2021 17 aprile 2018 20 aprile 2018 4 luglio 2022 30 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 aprile 2018 19 aprile 2018 9 novembre 2022 16 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	A - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 17 ottobre 2018 17 ottobre 2018 9 novembre 2022 19 ottobre 2018 9 ottobre 2018
LUX IM – Global MedTech	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 17 ottobre 2018 17 ottobre 2018 4 luglio 2022 19 ottobre 2018 9 ottobre 2018
LUX IM – Consumer Tech	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	22 ottobre 2019 6 novembre 2019 4 luglio 2022 8 novembre 2019 18 ottobre 2019

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM – ESG Green Energy	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 8 febbraio 2021 21 ottobre 2019 6 novembre 2019 5 luglio 2022 4 novembre 2019 13 novembre 2019
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	4 marzo 2014 6 marzo 2014 19 giugno 2014 22 aprile 2015
LUX IM – BlackRock European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 2 agosto 2021 5 agosto 2021 6 agosto 2021
LUX IM – JP Morgan China Equities	A - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 29 luglio 2021 29 luglio 2021 9 novembre 2022 30 luglio 2021 4 agosto 2021
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 2 agosto 2021 5 agosto 2021
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 5 agosto 2021 30 luglio 2021
LUX IM – Vontobel Global Equity	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 30 luglio 2021 24 agosto 2021
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 30 luglio 2021 4 agosto 2021
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 7 settembre 2022 30 luglio 2021 30 luglio 2021
LUX IM – AI & Data	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 luglio 2021 4 luglio 2022 2 agosto 2021 4 agosto 2021
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	A - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 29 luglio 2021 30 luglio 2021 2 agosto 2021 30 luglio 2021
LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund	A - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 maggio 2023 22 luglio 2022 9 settembre 2022 7 settembre 2022 27 luglio 2022 31 ottobre 2022
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 28 luglio 2022
LUX IM – Global Equity Value	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 21 luglio 2022 22 luglio 2022

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

2. Comparti flessibili		
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 aprile 2015 8 giugno 2015 7 settembre 2022 29 aprile 2015 27 aprile 2015
LUX IM – BlackRock Multi Asset	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	23 aprile 2015 5 giugno 2015 30 aprile 2015 15 luglio 2015
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	5 luglio 2017 7 settembre 2022
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	16 aprile 2018 13 aprile 2018 18 aprile 2018 11 maggio 2022 2 maggio 2018 27 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – JPM Emerging Market Income	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	13 aprile 2018 12 aprile 2018 7 novembre 2023 7 novembre 2023 18 aprile 2018 7 novembre 2023 16 aprile 2018 17 aprile 2018 7 novembre 2023 7 novembre 2023 3 aprile 2018
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 novembre 2014 10 novembre 2014 11 maggio 2022 27 novembre 2014 10 aprile 2015
LUX IM – ESG UBS Active Defender	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	17 aprile 2018 18 aprile 2018 11 maggio 2022 27 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018 17 ottobre 2018 7 settembre 2022 18 ottobre 2018 18 ottobre 2018
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	19 ottobre 2018 17 ottobre 2018 6 novembre 2018 16 ottobre 2018
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018 18 ottobre 2018 11 maggio 2022 9 ottobre 2018
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	19 ottobre 2018 18 ottobre 2018 17 ottobre 2018 11 maggio 2022 9 novembre 2018 3 maggio 2019 9 ottobre 2018
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018 17 ottobre 2018 18 ottobre 2018 17 ottobre 2018
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	21 ottobre 2019 18 novembre 2019 24 ottobre 2019 20 novembre 2019

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM – Dama	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	22 ottobre 2019 20 novembre 2019 11 novembre 2019 4 novembre 2019
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	21 ottobre 2019 6 novembre 2019 11 maggio 2022 29 ottobre 2019 22 novembre 2019
LUX IM – Allocation Flex	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione	19 dicembre 2019 12 dicembre 2022
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 luglio 2021 4 agosto 2021 16 agosto 2021
LUX IM – Risk Allocation Fund	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021 12 novembre 2021
LUX IM – Banor Catholic Values	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	13 settembre 2022 25 luglio 2022 9 settembre 2022 9 novembre 2022 22 luglio 2022 5 agosto 2022
<b>3. Comparti bond/debito</b>		
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2013 6 marzo 2014 11 marzo 2013 8 aprile 2015
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	25 febbraio 2013 6 marzo 2013 6 marzo 2014 11 marzo 2013 7 aprile 2015
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 settembre 2013 14 ottobre 2013 6 marzo 2014 9 marzo 2023 15 novembre 2013 7 aprile 2015
LUX IM – Amundi Global Income Bond	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 28 febbraio 2014 6 marzo 2014 11 aprile 2014 15 aprile 2015
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	28 febbraio 2014 6 marzo 2014 25 aprile 2014 7 aprile 2015
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	DI - EUR - Capitalizzazione DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	24 aprile 2015 13 aprile 2018 8 giugno 2015 4 giugno 2018 29 aprile 2015 7 agosto 2018 21 aprile 2015 7 febbraio 2019
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 15 dicembre 2015 13 aprile 2018 16 dicembre 2015 20 maggio 2016 27 aprile 2018 15 dicembre 2015



## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM – Muzinich Short Term Credit	DI - EUR - Capitalizzazione Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione E2 - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	21 dicembre 2016 30 luglio 2021 15 dicembre 2016 9 marzo 2023 5 novembre 2021 23 dicembre 2016 5 novembre 2021 20 dicembre 2016
LUX IM – JP Morgan Target 2026	Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	15 gennaio 2021 15 gennaio 2021 27 febbraio 2019 15 gennaio 2021 15 gennaio 2021 1 marzo 2019 8 marzo 2019
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	12 aprile 2018 19 aprile 2018 2 maggio 2018 3 aprile 2018
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018 17 ottobre 2018 11 maggio 2022 29 ottobre 2018 9 ottobre 2018
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	24 ottobre 2019 24 ottobre 2019 19 novembre 2019 11 novembre 2019 14 febbraio 2020 15 gennaio 2020
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	21 ottobre 2019 18 novembre 2019 24 ottobre 2019 13 novembre 2019
LUX IM – EURO Govies Short term	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	7 aprile 2020 8 novembre 2022 23 novembre 2022 30 novembre 2022 8 giugno 2022
LUX IM – Euro Short Term Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	14 ottobre 2022 8 novembre 2022 21 ottobre 2022
LUX IM – Eurizon China Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 agosto 2021 9 marzo 2023 4 agosto 2021 28 luglio 2021
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 18 ottobre 2021 27 settembre 2021
LUX IM – Tyrus Global Convertible	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 11 settembre 2023 19 agosto 2021 16 agosto 2021
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 9 marzo 2023 5 novembre 2021 28 luglio 2021
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	A - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 novembre 2022 30 luglio 2021 6 agosto 2021 10 agosto 2021 28 luglio 2021

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM – VER Capital Credit Fund	B - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Distribuzione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021 12 novembre 2021 12 novembre 2021 12 novembre 2021 6 dicembre 2021
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione	25 settembre 2023 12 novembre 2021 12 novembre 2021
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	B - EUR - Distribuzione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione	12 novembre 2021 12 novembre 2021 12 novembre 2021
LUX IM – Pimco Breve Termine	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 11 agosto 2021 16 agosto 2021
LUX IM – VER Capital Short Term	B - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Distribuzione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione I - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021 12 novembre 2021 29 luglio 2021 29 luglio 2021 6 agosto 2021 4 agosto 2021 14 settembre 2021 6 luglio 2023
LUX IM – Usd Govies Short term	DI - EUR - Capitalizzazione	20 gennaio 2021
LUX IM – Nordea European Covered Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 10 agosto 2022 12 maggio 2023
LUX IM – JP Morgan Target 2024	DI - EUR - Distribuzione	10 novembre 2023

<sup>(1)</sup> La data di lancio può essere diversa dalla data di lancio indicata nel prospetto

La SICAV può emettere diverse Classi di azioni (Classi A-B-C-D-E-E2-F-H-I), con le caratteristiche stabilite dal Consiglio d'Amministrazione, che possono differire tra l'altro per la struttura commissionale e la politica di distribuzione.

Queste Classi di azioni si suddivideranno nelle categorie di distribuzione dei proventi o di accumulazione dei proventi e inoltre possono suddividersi nella categoria load ("l") (è prevista una commissione di sottoscrizione ma non una di rimborso) o la categoria back load ("b") (è prevista una commissione di rimborso ma non una di sottoscrizione) e può essere coperta ("h") contro il rischio valutario derivante dall'esposizione valutaria dei sottofondi sottostanti.

Al 31 dicembre 2023, solo la classe D è suddivisa nelle categorie *load* e *backload*.

La Classe di azioni A è aperta esclusivamente a investimenti effettuati dai membri del Gruppo Generali che agiscono per conto proprio, oltre che ad altri investitori designati dal Consiglio di Amministrazione che agiscono per conto proprio, e anche per gli investimenti da fondi di fondi gestiti dalle società di Banca Generali Gruppo.

La Classe di azioni B è aperta agli investitori istituzionali che non sono membri del Gruppo Banca Generali che agiscono per conto proprio o con una capacità discrezionale per i loro clienti.

Fino al 30 marzo 2015, La Classe di azioni C era aperta per:

- Portafogli gestiti per investitori privati che hanno sottoscritto un contratto di gestione, in base discrezionale, con i membri del Gruppo Banca Generali;

- I prodotti "Unit Linked" proposti da Genertellife S.p.A..

Dal 31 marzo 2015, le Azioni sono aperte a nuovi investimenti a "Unit Linked" che hanno già investito nella Classe C prima del 31 marzo 2015.

Le Classe di azioni D sono aperte per gli investimenti dei clienti privati.

Le Classe di azioni E sono aperte per i contratti di assicurazione vita.

La Classe di azioni E2 è aperta agli investitori istituzionali designati dal Consiglio di Amministrazione.

La Classe di azioni F sono aperte per gli investimenti degli investitori designati dal Consiglio d'Amministrazione.

La Classe di azioni H è aperta per gli investimenti dei portafogli gestiti dagli investitori che hanno concluso un contratto di gestione, in base discrezionale, a partire dal 31 marzo 2015.

La Classe di azioni I è aperta agli investitori istituzionali.

Al 31 dicembre 2023, le Classi di azioni E2 e I non sono attive.

La politica d'investimento della SICAV consiste nell'investire in una gamma di valori mobiliari diversificati e/o altri attivi finanziari liquidi consentiti dalla legge, attraverso la costituzione di diversi comparti a gestione professionale.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

#### Modifiche nell'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV ha deciso di lanciare i seguenti comparti:

- LUX IM – JP Morgan Target 2024 (lanciato il 10 novembre 2023)
- LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31 maggio 2023)
- LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31 maggio 2023)
- LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20 novembre 2023)

A seguito della decisione del Consiglio di amministrazione della SICAV, gli attivi netti dei seguenti comparti ("Comparto incorporato") sono stati conferiti negli attivi dei comparti ("Comparto ricevente") con efficacia dal 7 novembre 2023. L'ultimo Valori patrimoniali netti del Comparto incorporato era datato 6 novembre 2023. Le informazioni dettagliate relative alle fusioni sono:

Comparti e classi di azioni incorporati	Rapporti di concambio	Comparti e classi di azioni incorporanti
<b>LUX IM – Pictet Conservative Allocation</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	1,104810386 1,085865567 1,053578631	<b>LUX IM – Pictet Thematic Risk Control</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – Thematic Approach</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	0,859381032 0,837595640 0,838328348 0,841092075 0,822334110	<b>LUX IM – ESG World Equities</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – ESG New Industrial Trends</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	0,823906981 0,822805133 1,043379815 0,825266575 0,825826425	<b>LUX IM – AI &amp; Data</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	1,051529231 1,052324060 1,050899875 1,007329717	<b>LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – ESG Pictet Green Cities</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	0,669694725 0,632253381 0,612926270 0,667844860	<b>LUX IM – ESG Pictet Future Trends</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – Fidelity Global Income Blend</b> DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	1,013743738 0,993738892 0,987846689 0,961110980 0,944523315 0,949966536	<b>LUX IM – BlackRock Multi Asset</b> DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – ESG Invesco Belt &amp; Road Evolution</b> DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	0,832460361 0,843325191 0,822453187 0,796553420 0,824407535 0,862984917 0,802703245 0,812233496 0,845444046 0,803458307 0,839926200	<b>LUX IM – JPM Emerging Market Income</b> DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	1,028310777 0,970034825 0,937839603 0,937787679	<b>LUX IM – BlackRock Multi Asset</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione
<b>LUX IM – ESG Pictet Green Ecology</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	0,772409794 0,730429167 1,010271371 0,706696920 0,766815088	<b>LUX IM – ESG Pictet Future Trends</b> DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di modificare la denominazione e l'obiettivo di investimento dei seguenti comparti:

Nomi precedenti	Nuovo nome
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	LUX IM – Allocation Flex
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities
LUX IM – Oddo Target 2024	LUX IM – JP Morgan Target 2026
LUX IM – Euro Treasury	LUX IM – Euro Govies Short term
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	LUX IM – Usd Govies Short term
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	LUX IM – BlackRock Multi Asset
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.1 - Presentazione dei prospetti contabili

Il presupposto della continuità aziendale è stato utilizzato per preparare i prospetti contabili della SICAV e di ciascuno dei suoi comparti, ad eccezione dei seguenti comparti per i quali è stato adottato il principio contabile "non-going concern":

- i) LUX IM – JP Morgan Diversified Risk che è stata posta in liquidazione il 31 maggio 2023.
- ii) LUX IM – Invesco Global Markets Strategy che è stata posta in liquidazione il 31 maggio 2023.
- iii) LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund che è stata posta in liquidazione il 20 novembre 2023.
- iv) LUX IM – JP Morgan Target 2024 per il quale si intende chiudere il comparto alla scadenza nel dicembre 2024.

Al 31 dicembre 2023 i comparti liquidati nel corso dell'esercizio presentavano ancora saldi di liquidità come segue:

- i) LUX IM – Rischio diversificato JP Morgan: EUR 6.758,61
- ii) LUX IM – Strategia Invesco Global Markets: EUR 4.976,08
- iii) LUX IM – Fondo Blackrock Multi-Asset Stabilizer: EUR 22.121,60

Tali saldi di cassa verranno utilizzati per pagare i restanti creditori dei rispettivi comparti.

I prospetti contabili della SICAV sono redatto in conformità alla normativa lussemburghese relativa agli organismi di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della legge modificata del 17 dicembre 2010.

#### Portafoglio titoli

Alcuni comparti potrebbero riportare nella sezione Portafoglio titoli gli investimenti in valori mobiliari e Strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da uno Stato membro dell'Unione europea, dai suoi enti locali, da uno Stato membro dell'OCSE o da organismi pubblici internazionali di cui sono membri uno o più Stati membri dell'Unione Europea, il che supera i limiti previsti dall'articolo 45 della Legge UCI. In tali casi, a accordo di compensazione ai sensi delle "Linee guida del CESR sulla misurazione del rischio e sul calcolo dell'esposizione globale e della controparte" Rischio per gli OICVM" è in atto attraverso l'uso di strumenti finanziari derivati, in conformità con le domande e risposte dell'ESMA sull'applicazione degli OICVM direttiva (sezione I, questione 5b). Tale accordo di compensazione garantisce il rispetto delle disposizioni dell'articolo 45 della Legge sull'UCI.

#### 2.2 - Valutazione delle attività

Il bilancio è stato redatto sulla base dell'ultimo Valore patrimoniale netto calcolato il 29 dicembre 2023 (ultimo giorno lavorativo dell'esercizio) con gli ultimi prezzi disponibili al 28 dicembre 2023, in conformità al principio di valutazione contabile indicato nell'ultimo prospetto della SICAV. Se fossero stati applicati i prezzi di chiusura al 29 dicembre 2023, i Valori patrimoniali netti dei comparti non sarebbero stati sostanzialmente diversi da quelli indicati nel bilancio, ad eccezione dei seguenti due comparti.

LUX IM – Innovation Strategy -0,83%

Comparto	% in calo rispetto a fine anno Valori Patrimoniali Netti riportati in bilancio
LUX IM – Innovative Strategy	-0,83%

## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.3 - Valutazione del portafoglio titoli

Il valore delle attività finanziarie quotate o negoziate in borsa o in qualsiasi altro mercato regolamentato viene valutato in base all'ultimo prezzo disponibile, oppure, qualora vi siano vari mercati, in base all'ultimo prezzo disponibile sul mercato principale dell'attività interessata.

Nel caso in cui i valori mobiliari detenuti dalla SICAV nel giorno di valutazione non siano quotati in una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato, la loro valutazione si basa sul prezzo di realizzo previsto, stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio d'Amministrazione della SICAV.

Tutti gli investimenti a breve termine con data di scadenza nota sono valutati utilizzando il metodo del costo ammortizzato. Tale metodo consiste nel valutare l'investimento al relativo costo, prevedendo successivamente un ammortamento costante alla scadenza di ogni sconto o premio, indipendentemente dall'impatto dell'oscillazione dei tassi d'interesse sul valore di mercato dell'investimento stesso. Ogni sconto o premio è registrato nel conto economico e delle variazioni del patrimonio netto della SICAV alla voce "Cedole nette da obbligazioni".

Qualora il Consiglio d'Amministrazione ritenga che una deviazione dal costo ammortizzato per azione possa causare una diluizione eccessiva del valore o produrre risultati non equi per gli azionisti, il Consiglio attuerà le eventuali misure correttive che riterrà appropriate per eliminare o ridurre quanto più ragionevolmente possibile la diluizione o i risultati non equi.

Le quote o le azioni emesse dai fondi d'investimento sono valutate in base all'ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile. Gli investimenti dei OICVM Feeder nei OICVM Master vengono valutati in base all'ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile come pubblicato dal OICVM Master.

L'abbreviazione "XX" usata nel portafoglio titoli si riferisce ai titoli senza scadenza, irredimibili.

Gli ETC (Exchanged Traded Commodities) e gli ETN (Exchanged Traded Notes) sono classificati nella categoria delle obbligazioni nel portafoglio titoli dei relativi comparti.

#### 2.4 - Obbligazioni To-Be-Announced ("TBA Bonds")

Certi comparti possono impegnarsi all'acquisto/vendita di obbligazioni To-Be-Announced ("TBA" – da comunicare), concordando di acquistare o vendere titoli garantiti da ipoteca a un prezzo unitario fisso, con pagamento e consegna dei titoli in una data futura prevista successiva al periodo abituale di regolamento. Nel caso delle operazioni TBA, i titoli specifici da consegnare non sono individuati nella data di negoziazione. Tuttavia i titoli che saranno consegnati dovranno soddisfare condizioni specificate, tra cui emittente, tasso e condizione delle ipoteche, nonché i criteri di "buona consegna" vigenti nel settore. I comparti stipulano operazioni TBA con l'intento di entrare in possesso di, o consegnare i titoli garantiti da ipoteca sottostanti. I comparti accantonano liquidità e mantengono attivi liquidi sufficienti per il regolamento degli impegni TBA assunti.

I TBA si applicano gli stessi principi di valutazione (come descritto nel paragrafo 2.3)).

Le posizioni TBA sono presentate nel prospetto del patrimonio netto alla sezione "Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced".

Le posizioni TBA sono riportate nella nota 13.

#### 2.5 - Conversione di valuta estera

I prospetti contabili della Società sono espressi in EUR.

Il patrimonio netto dei comparti denominati in valute estere sono pertanto convertiti e consolidati in EUR al tasso di cambio in vigore alla chiusura dell'esercizio. Le attività e le passività denominate in valute estere sono convertite nella valuta contabile di ogni comparto sulla base del tasso di cambio in vigore alla fine dell'esercizio fiscale. Gli eventuali utili o perdite risultanti sono iscritti nel Conto economico e variazioni patrimoniali.

Alla data del 31 dicembre 2023 sono stati applicati i seguenti tassi di cambio:

1 EUR =	897,2972	ARS	1 EUR =	1,6169	AUD	1 EUR =	5,37505	BRL
1 EUR =	1,46445	CAD	1 EUR =	0,9288	CHF	1 EUR =	984,22505	CLP
1 EUR =	7,8511	CNH	1 EUR =	7,85195	CNY	1 EUR =	4.244,3835	COP
1 EUR =	24,719	CZK	1 EUR =	7,45375	DKK	1 EUR =	64,1676	DOP
1 EUR =	34,316	EGP	1 EUR =	0,86965	GBP	1 EUR =	8,64505	HKD
1 EUR =	382,625	HUF	1 EUR =	17.099,19	IDR	1 EUR =	4,0262	ILS
1 EUR =	91,9655	INR	1 EUR =	156,375	JPY	1 EUR =	1.429,10	KRW
1 EUR =	503,96785	KZT	1 EUR =	18,7289	MXN	1 EUR =	5,08235	MYR
1 EUR =	11,262	NOK	1 EUR =	1,7416	NZD	1 EUR =	4,11215	PEN
1 EUR =	61,333	PHP	1 EUR =	4,33025	PLN	1 EUR =	4,0435	QAR
1 EUR =	4,9716	RON	1 EUR =	11,05	SEK	1 EUR =	1,45835	SGD
1 EUR =	37,9423	THB	1 EUR =	32,7104	TRY	1 EUR =	33,96055	TWD
1 EUR =	1,11055	USD	1 EUR =	43,35595	UYU	1 EUR =	13.702,821	UZS
1 EUR =	20,50075	ZAR						

#### 2.6 - Contratti di opzioni

Le opzioni negoziate in un mercato regolamentato sono valutate al loro ultimo prezzo conosciuto alla data di valutazione oppure alla data di chiusura.

Le opzioni OTC sono contabilizzate al valore di mercato su base di prezzi ottenuti dagli agenti esterni.

Per i dettagli delle contratti di opzioni, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.7 - Contratti a termine su divise

Le operazioni a termine in cambi in essere sono valutate nella data di chiusura con riferimento al cambio applicabile per la durata residua del contratto. La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata è riportata nei prospetti finanziari.

Per i dettagli delle operazioni a termine in cambi, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.8 - Contratti future finanziari

I contratti future sono stimati in base all'ultima quotazione nota alla data di valutazione o alla data di chiusura. La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata su future è riportata nei prospetti contabili. I margini di garanzia relativi sono registrati alla voce "Depositi bancari a vista e liquidità" o "Debiti bancari a vista" nello stato patrimoniale.

Le garanzie sono riportate nella nota 12.

Per i dettagli delle posizioni in essere su future finanziari, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.9 - Valutazione dei Contratti for Difference ("CFD")

Le Contracts for Difference ("CFD") sono accordi bilaterali tra cliente (l'"acquirente") e broker (il "venditore"), in cui l'acquirente riceve o paga la differenza tra il valore attuale di un titolo sottostante e il suo valore all'inizio del contratto, a seconda se positivo o negativo.

Le CFD sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata è l'importo da ricevere o da pagare generato dall'utile o perdita realizzati sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps".

Per i dettagli delle contracts for difference, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.10 - Valutazione degli swaps

##### Valutazione degli Credit Default Swaps ("CDS")

Un credit default swap è un contratto bilaterale derivato del credito in cui una controparte (l'acquirente della copertura) corrisponde un premio periodico all'altra parte (il venditore di protezione) per tutta la durata prestabilita del contratto, a fronte di un eventuale pagamento da parte di detto venditore di protezione che è subordinato ad un evento di credito relativo ad un emittente di riferimento.

Qualora si verifichi tale evento, il venditore di protezione successivamente effettua il pagamento a favore del compratore e lo swap si estingue. In certi casi, il venditore di protezione può prendere possesso del titolo sottostante.

I credit default swaps sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps". Gli interessi da ricevere e da pagare ad essi attinenti sono registrati nei prospetti contabili, rispettivamente alle voci "Interessi da incassare" e "Altre voci del passivo" nello stato patrimoniale e alle voci "Interessi su swaps" nel Conto economico e variazioni patrimoniali.

Nel caso in cui l'importo iniziale sia pagato anticipatamente dal Fondo, l'apprezzamento/(deprezzamento) netto non realizzato sugli swap corrisponde al valore di mercato dello swap.

Per i dettagli dei contratti di credit default swaps, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".



## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### *Valutazione degli Interest Rate Swaps ("IRS")*

Un interest rate swap è un contratto bilaterale che prevede l'accordo delle parti a scambiare una serie di pagamenti di interessi in cambio di un'altra serie di pagamenti di interessi (abitualmente fissi/variabili), sulla base di un importo figurativo che funge da base di calcolo e che di norma non è oggetto di scambio.

Gli interest rate swaps sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata e sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps". Gli interessi da ricevere e da pagare ad essi attinenti sono registrati nei prospetti contabili, rispettivamente alle voci "Interessi da incassare" e "Altre voci del passivo" nello stato patrimoniale e alle voci "Interessi su swaps" nel Conto economico e variazioni patrimoniali.

Per i dettagli dei contratti di interest rate swaps, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### *Valutazione degli Inflation Swaps ("IFS")*

Lo inflation swap è un contratto bilaterale che consente agli investitori che intendono proteggere il loro investimento di assicurarsi un rendimento indicizzato all'inflazione sulla base di un indice inflazionistico.

L'acquirente dell'inflazione (ricevente dell'inflazione) paga una percentuale fissa o variabile prestabilita. In cambio, l'acquirente dell'inflazione riceve dal venditore dell'inflazione (pagatore dell'inflazione) uno o più pagamenti correlati all'inflazione.

Gli inflation swaps sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata e sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps".

Per i dettagli dei contratti di inflation swap, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

### 2.11 - Reddito da dividendo e interesse

Il reddito da dividendi è contabilizzato ex-dividendo, al netto della ritenuta di acconto. Il reddito da interessi è imputato secondo il principio di competenza.

### 2.12 - Proventi di prestiti di titoli

La SICAV è autorizzata a prestare i titoli del suo proprio portafoglio ad un prestatario contro garanzia collaterale. La remunerazione di tale operazione è definita per contratto ed è registrata nel Conto economico e variazioni patrimoniali della SICAV alla voce "proventi di prestiti di titoli".

Il prestito è trasferito a un broker intermediario, mentre gli attivi continuano ad essere valutati come parte del portafoglio della SICAV (Nota 9).

### 2.13 - Distribuzione dei costi e delle spese

I costi o le spese specifici sono addebitati ad ogni comparto. I costi e le spese non specifici sono distribuiti solitamente fra i comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

### 2.14 - Spese di transazione

Le spese di transazione, ossia le commissioni richieste dagli intermediari e dalla Banca depositaria per la negoziazione dei titoli e per operazioni analoghe, sono registrate separatamente nel Conto economico e variazioni patrimoniali alla voce "Spese di transazione".

## 3 - Determinazione del valore patrimoniale netto

Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ogni Classe di azioni in ogni comparto è determinato dividendo il valore del patrimonio netto totale del detto comparto correttamente assegnato a tale Classe per il numero totale di azioni di tale Classe in essere in un giorno di valutazione, giorno lavorativo in Lussemburgo.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Al 31 dicembre 2023, la SICAV paga alla Società di gestione, per i vari Comparti, una commissione di gestione (la "Commissione di gestione") per ciascuna Classe di azioni. La Commissione di gestione è calcolata e maturata in ogni Giorno di valutazione, sulla base del patrimonio netto totale attribuibile alla Classe di azioni interessata ed è pagabile trimestralmente in via posticipata. Con tale commissione, la Società di gestione pagherà i Gestori degli investimenti.

In considerazione dei suoi investimenti in alcuni fondi target, la SICAV ha il diritto di ricevere da alcuni di essi, a determinate condizioni, sconti sulle commissioni di gestione che sono contabilizzati nel Rendiconto finanziario e nelle variazioni del patrimonio netto alla voce "Altri proventi".

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – ESG European Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255231218	0,70
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255269457	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255231648	2,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255269960	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468235	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428722	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675332	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184115019	1,00
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255232455	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255271602	0,90
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255271784	1,00
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255232539	2,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255272089	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997470306	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428649	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675506	0,50
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,65
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50
LUX IM – Short Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,95
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0338790834	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0338791212	2,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0338791055	2,00
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675928	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184116686	1,00
LUX IM – Pictet Asian Equities	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255273137	1,00
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255236019	2,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255273566	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997469712	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428565	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675761	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184116256	1,00
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	A - EUR - Capitalizzazione	LU1016190875	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016191766	0,90
	C - EUR - Capitalizzazione	LU1016192657	1,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016193549	2,00
	DI - EUR - Distribuzione	LU1016194190	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016195320	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427831	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016196211	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1016196641	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184121769	1,00
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1016197292	0,70
	C - EUR - Capitalizzazione	LU1016199074	1,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016199827	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016201664	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427914	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016202639	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184122148	1,00



# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	A - EUR - Capitalizzazione	LU1016165505	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016166495	0,90
	C - EUR - Capitalizzazione	LU1016167204	2,20
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016168350	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016170091	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016170844	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184124433	1,00
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130038802	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130039289	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427161	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130039446	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184128269	1,00
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	B - EUR - Capitalizzazione	LU1130035378	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130035709	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130036186	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427328	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130036343	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184128772	1,00
LUX IM – Focus Italia	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1698605562	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698606024	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1698606370	0,50
LUX IM – Smart Industries	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698612261	0,50
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430462	0,45
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698612428	0,80
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698607188	0,50
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430629	0,45
LUX IM – Global ESG	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698607774	0,50
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430546	0,45
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698607931	0,80
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732785511	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732785941	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429969	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732786162	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732786329	1,00
LUX IM – Innovation Strategy	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732782252	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732782419	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732782849	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430116	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732783060	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732783227	1,00
LUX IM – ESG World Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1732783573	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732783730	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732783904	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732784381	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430033	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732784548	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732784894	1,00
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732787053	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732787483	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429886	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732787640	0,50
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732787996	1,00
	A - EUR - Capitalizzazione	LU1881760380	0,70
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881760893	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881761438	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344426940	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881761602	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881761867	1,00

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – Global MedTech	B - EUR - Capitalizzazione	LU1881763996	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881764291	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881764614	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344426866	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881764887	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881765181	1,00
LUX IM – Consumer Tech	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037068801	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037069288	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423251	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037069445	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037069791	1,00
LUX IM – ESG Green Energy	A - EUR - Capitalizzazione	LU2037069957	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU2037070377	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037070534	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037070963	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423178	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037071185	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037071342	1,00
LUX IM – Thematic Approach	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037076655	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037077034	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344422790	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037077208	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037077463	1,00
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016226067	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016227891	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016228782	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184122650	1,00
LUX IM – BlackRock European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344424655	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344426437	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344426510	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344426270	1,00
LUX IM – JP Morgan China Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344440693	0,70
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344440263	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344440008	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344440933	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344440180	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344439927	1,00
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344439414	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344439257	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344439331	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344439091	1,00
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344435180	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344433482	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344433565	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344433219	1,00
LUX IM – Vontobel Global Equity	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344437475	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344437129	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344437392	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344436824	1,00
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344409185	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344408963	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344409003	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344408708	1,00

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344424812	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344430207	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431510	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344424739	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344431601	1,00
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344438283	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344438010	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344437988	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344438101	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344437806	1,00
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344434969	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344434704	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344434613	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344434886	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344434530	1,00
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344438796	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344438952	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344440859	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344438879	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344440776	1,00
LUX IM – ESG New Industrial Trends	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344408377	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344408021	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344407999	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344408294	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344407726	1,00
LUX IM – AI & Data	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344410191	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344411918	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344411835	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344412056	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344411751	1,00
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344434456	0,70
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344422360	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344422287	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344436311	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344409698	1,00
LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund	A - EUR - Capitalizzazione	LU2475529959	0,70
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475533043	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475533399	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475533472	0,65
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475533126	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475533555	1,00
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475533985	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475534108	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475534017	0,50
LUX IM – Global Equity Value	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475531930	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475532151	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475532078	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475535253	1,00
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215716256	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215716686	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428995	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215716843	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215717064	1,00

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – BlackRock Multi Asset	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215713154	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215713584	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215713741	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215714046	0,90
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)	E - EUR - Capitalizzazione	LU1599143309	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431270	0,90
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)	E - EUR - Capitalizzazione	LU1599142830	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431197	0,90
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698604672	0,55
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430389	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698604912	0,85
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698611883	0,80
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431437	0,75
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732791758	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1732791832	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732792137	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429530	0,65
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732792301	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1732792483	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732792566	0,90
LUX IM – JPM Emerging Market Income	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2657618521	1,80
	Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione	LU2657619255	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732790271	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1732790354	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732790602	0,85
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2657618877	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732790867	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1732790941	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2657619339	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	LU2657619099	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732791089	0,90
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130037234	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130037663	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427245	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130037820	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184127709	0,90
LUX IM – ESG UBS Active Defender	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732793374	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732793705	0,75
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429456	0,60
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732793960	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732794182	0,80
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881772633	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881772807	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881773011	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881773284	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1881773367	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881773441	0,90
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881770694	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881771155	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344424143	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881771312	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881771668	1,00

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881775909	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881776469	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881776899	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881777194	0,90
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881777780	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881778242	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423848	0,70
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881778754	0,90
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881781543	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881781899	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881782434	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423764	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881782608	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1881782780	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881782863	0,90
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881783754	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881784133	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881784489	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881784646	1,00
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037057945	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037058323	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037058679	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037058836	0,90
LUX IM – Dama	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037067233	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037067662	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037067829	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037068124	0,80
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037072076	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037072407	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423095	0,65
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037072662	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037072829	0,90
LUX IM – Allocation Flex	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037079758	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037080178	0,85
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881766825	1,80
	DhI - EUR - Coperta - Distribuzione	LU1881767120	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881766403	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881766668	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881767476	0,85
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881767633	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881767807	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1881767989	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881768011	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	LU1881768102	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881768284	0,90
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344412569	1,60
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344419499	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344419572	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344419143	0,80
LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344425629	1,60
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344425462	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344425546	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344425207	0,80
LUX IM – Risk Allocation Fund	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344418921	0,45
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344418764	0,90

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475530296	0,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475530452	0,30
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475530379	0,50
LUX IM – Banor Catholic Values	B - EUR - Capitalizzazione	LU2475530882	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475531187	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475531260	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475531344	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475532235	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475531427	0,90
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0894901544	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468821	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894902278	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184119516	0,90
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	C - EUR - Capitalizzazione	LU0894903086	1,75
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0894903326	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997467773	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894904134	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184119946	0,85
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	C - EUR - Capitalizzazione	LU0972033426	1,75
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0972033772	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997469555	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428136	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0972033939	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184120365	0,90
LUX IM – Amundi Global Income Bond	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016172543	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016174598	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016176379	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016177187	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184125083	0,85
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016219955	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016221779	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016222587	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184127295	0,90
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732796476	1,55
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215711612	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215712008	0,90
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732796807	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215712263	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732797011	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215712420	0,95
	Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732797284	0,90
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	B - EUR - Capitalizzazione	LU1319827470	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1319827801	1,70
	DI - EUR - Distribuzione	LU1319827983	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1319828288	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1319828445	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1319828528	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1319828791	0,90
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508494462	1,55
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2348419719	1,70
	E2 - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2348420212	0,80
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508494975	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2348419800	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508495279	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2348420139	0,95
	Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508495436	0,90



## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – JP Morgan Target 2026	Db - EUR - Capitalizzazione	LU2273253562	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2273253646	0,90
	DI - EUR - Distribuzione	LU1698608665	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2273253729	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2273253992	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1698608749	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698608822	0,80
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732788614	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732789000	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732789265	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732789422	0,90
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881769175	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881769506	0,70
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344424499	0,45
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881769761	0,20
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881769928	0,75
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037059487	1,45
	DI - EUR - Distribuzione	LU2037059644	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037059990	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037060147	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU2037060220	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037060493	0,85
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037059637	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037074015	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037074288	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037074445	0,90
LUX IM – Euro Govies Short term	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037075178	0,40
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037075509	0,15
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344422873	0,15
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037075764	0,40
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037075921	0,15
LUX IM – Euro Short Term Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344411249	0,40
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344411165	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344412213	0,40
LUX IM – Eurizon China Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344403907	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344403733	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344403659	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344403816	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344403576	0,95
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344422105	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344415588	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344441071	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344415315	0,90
LUX IM – Tyrus Global Convertible	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344405191	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344407304	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344405431	0,30
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344405357	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344407213	1,00

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Commissioni di Gestione (Tasso effettivo)
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344431940	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344433649	0,75
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344433722	0,65
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344431866	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344433995	0,80
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344434027	0,40
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344435933	0,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344435776	0,30
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344435859	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344435420	0,30
LUX IM – VER Capital Credit Fund	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344417873	0,90
	B - EUR - Distribuzione	LU2344417790	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344419739	1,70
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344419812	1,70
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344421479	0,90
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344421123	0,50
	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344422014	0,45
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344420745	1,55
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	B - EUR - Distribuzione	LU2344417444	0,50
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344415828	1,50
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344414425	1,50
LUX IM – Pimco Breve Termine	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344405944	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344405787	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344405860	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344405514	0,75
LUX IM – VER Capital Short Term	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344413377	0,60
	B - EUR - Distribuzione	LU2344413294	0,60
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344412726	0,90
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344412643	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344414854	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344414698	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344416719	0,75
	I - EUR - Capitalizzazione	LU2344416552	0,30
LUX IM – Usd Govies Short term	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037081143	0,50
LUX IM – Nordea European Covered Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475534876	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475535097	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475534959	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475532409	0,75
LUX IM – JP Morgan Target 2024	DI - EUR - Distribuzione	LU2662487177	0,90



## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Se la SICAV deciderà di investire in relazione a uno specifico comparto una quota consistente del suo patrimonio in altri OICVM e/o OIC, il livello massimo delle commissioni di gestione che può essere addebitato sia al comparto che all'OICVM e/o all'OIC nei quali intende investire non può superare l'1,50% del patrimonio netto di ciascun comparto.

### 5 - Commissioni di performance

La Commissione di performance del 20% verrà calcolata in base al rendimento del Valore patrimoniale netto di ciascun comparto, ad eccezione di LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23), LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23) e LUX IM – Tyrus Global Convertible, (al netto di tutte le spese e delle passività e al lordo di eventuali Commissioni di performance e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi).

Il termine “rendimento” indica l'aumento in percentuale del Valore patrimoniale netto per azione calcolato (al netto di tutte le spese e le passività, al lordo di eventuali Commissioni di performance e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi) ogni Giorno di valutazione, rispetto all'High Water Mark.

Con “High Water Mark” si intende il Valore patrimoniale netto massimo per azione (al netto di tutte le spese e delle passività e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi) calcolato dalla data di lancio senza azzeramento (ad eccezione della variazione di metodologia della Commissione di performance per i comparti esistenti, l'“High Water Mark” sarà il Valore patrimoniale netto massimo per azione calcolato dalla variazione di metodologia senza azzeramento).

L'eventuale Commissione di performance, calcolata secondo la metodologia descritta sopra, sarà accantonata giornalmente e versata mensilmente. Gli accantonamenti verranno addebitati al Valore patrimoniale netto e non verranno rimborsati nemmeno nel caso in cui il Valore patrimoniale netto scenda di nuovo dopo l'addebito della commissione.

In applicazione delle Linee guida ESMA sulle commissioni di performance (ESMA34-39-992) e della Circolare CSSF 20/764, la tabella seguente riporta l'importo effettivo delle commissioni di performance applicate da ciascuna Classe di azioni e la percentuale di tali commissioni sulla base del Valore patrimoniale netto (“NAV”) della Classe di azioni. Di seguito, sono elencate solo le Classi di Azioni per le quali sono state addebitate commissioni di performance.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

Comparti	Classe di azioni	Codice ISIN	Importo delle commissioni di performance (in EUR)	NAV medio della Classe di azioni (in EUR)	% del NAV medio della Classe di azioni
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255232455	13.855,10	1.839.807,96	0,75
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255271602	8.186,42	2.536.307,04	0,32
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255271784	619,20	246.990,09	0,25
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675506	2.709,88	572.474,88	0,47
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997470306	220.552,12	72.051.346,38	0,31
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184115522	129.447,70	46.406.615,21	0,28
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428649	412.046,94	266.616.767,17	0,15
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	8.074,84	489.897,36	1,65
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	57.269,81	3.027.093,16	1,89
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	2.616,01	160.317,64	1,63
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	131.110,18	9.007.543,28	1,46
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	4.656.346,10	320.722.676,49	1,45
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	33.043,53	1.920.928,93	1,72
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	3.601.649,73	206.781.919,81	1,74
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184137252	2.271.352,37	129.400.263,12	1,76
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	654.311,34	505.887.637,26	0,13
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	A - EUR - Capitalizzazione	LU1016190875	8.700,23	775.725,43	1,12
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1016197292	4.378,43	258.033,81	1,70
LUX IM – Innovation Strategy	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732782252	359,92	136.171,37	0,26
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732783060	8.308,56	2.028.131,55	0,41
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732782849	210.154,82	92.472.768,17	0,23
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732783227	13.560,04	6.824.252,57	0,20
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430116	95.996,90	52.550.432,30	0,18
LUX IM – ESG World Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1732783573	80.558,03	6.421.466,08	1,25
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732783730	3,46	29.027,97	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732784548	827,72	240.721,42	0,34
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732784381	15.334,14	25.761.518,12	0,06
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732784894	15.071,96	65.396.292,11	0,02
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430033	34.423,94	181.071.507,11	0,02
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1881760380	19.713,51	1.056.415,37	1,87
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881761602	5.041,05	1.084.577,68	0,46
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881761438	204.143,03	69.031.184,42	0,30
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881761867	262.506,54	101.106.146,30	0,26
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344426940	254.302,28	201.006.974,26	0,13
LUX IM – ESG Green Energy	A - EUR - Capitalizzazione	LU2037069957	1.275,75	210.999,24	0,60
LUX IM – JP Morgan China Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344440693	155,62	293.545,33	0,05
LUX IM – AI & Data	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344412056	3.689,21	420.509,26	0,88
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344411918	123.450,81	14.528.623,78	0,85
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344411751	5.983,26	619.594,77	0,97
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344411835	20.488,40	8.935.464,03	0,23
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344434456	636,79	253.857,16	0,25
LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund	A - EUR - Capitalizzazione	LU2475529959	5.961,14	407.094,83	1,46
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475533043	682.198,32	42.585.238,30	1,60
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475533126	7.190,80	405.408,42	1,77
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475533399	197.136,59	22.669.053,19	0,87
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475533555	183.698,83	19.145.278,49	0,96
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475533472	117.671,33	192.769.348,74	0,06
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732792301	37,99	113.414,09	0,03
	F - EUR - Distribuzione	LU1732792483	28,74	114.984,32	0,02
LUX IM – JPM Emerging Market Income	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2657618521	149.839,78	12.862.214,43	1,16
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2657618877	670,43	92.370,26	0,73
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2657619339	778,40	64.849,27	1,20
	Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione	LU2657619255	96.697,12	8.257.556,87	1,17
	Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	LU2657619099	168,16	13.897,72	1,21
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881783754	21.629,33	46.265.293,46	0,05
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881784489	1.282,86	204.265,32	0,63
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881784133	121.069,01	30.459.732,35	0,40
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881784646	7.793,37	2.121.680,01	0,37

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

LUX IM – Dama	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037067829	16,02	14.554,88	0,11
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037067662	2.315,77	4.074.564,31	0,06
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037068124	304,95	1.258.073,53	0,02
LUX IM – Allocation Flex	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037080178	1.490,79	361.551,91	0,41
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344419572	127,07	87.764,65	0,14
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344419499	18.141,59	16.108.419,00	0,11
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344419143	1.243,84	1.059.522,48	0,12
LUX IM – Banor Catholic Values	B - EUR - Capitalizzazione	LU2475530882	138.700,56	9.207.900,79	1,51
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475531187	308.874,64	27.352.930,30	1,13
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475532235	503,93	30.837,21	1,63
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475531260	24.345,90	1.607.251,22	1,51
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475531427	154.305,79	10.819.498,81	1,43
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475531344	28.348,08	36.580.202,76	0,08
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894904134	506,52	531.039,11	0,10
LUX IM – Amundi Global Income Bond	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016172543	339,63	49.111,04	0,69
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016174598	179.166,90	34.468.835,33	0,52
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016177187	382,21	43.251,16	0,88
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016176379	423.728,53	60.504.395,45	0,70
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184125083	17.115,61	3.867.465,62	0,44
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	F - EUR - Capitalizzazione	LU2348419800	793,06	262.173,95	0,30
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2348420139	2.773,48	1.097.761,10	0,25
	E2 - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU2348420212	101.881,89	66.037.772,64	0,15
LUX IM – JP Morgan Target 2026	F - EUR - Capitalizzazione	LU2273253992	0,00	259.203,11	0,00
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881769761	498,44	1.877.146,68	0,03
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344434027	69.213,18	16.197.348,58	0,43
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344435859	62,57	155.082,89	0,04
LUX IM – VER Capital Short Term	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344413377	121.144,55	19.118.895,79	0,63
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344412726	158.421,01	44.471.791,09	0,36
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344414698	2.776,75	467.573,10	0,59
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344414854	63.455,31	13.117.186,68	0,48
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344416719	8.436,97	992.180,37	0,85
	I - EUR - Capitalizzazione	LU2344416552	25.754,80	5.026.079,53	0,51
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344412643	75,47	17.540,12	0,43
LUX IM – Nordea European Covered Bond	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475535097	94.608,20	17.483.955,34	0,54
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475532409	39.505,58	4.104.987,46	0,96

### 6 - Commissioni della banca depositaria

La Banca depositaria viene remunerata dalla SICAV conformemente all'abituale prassi di mercato. Le commissioni della Banca depositaria sono calcolate in base al patrimonio netto giornaliero del comparto e sono pagabili trimestralmente in via posticipata.

### 7 - Spese amministrative

La SICAV paga inoltre per i vari comparti, alla Società di gestione, un compenso di amministrazione (le "Spese amministrative") per ciascun comparto, calcolato e maturato in ogni Giorno di valutazione sulla base del patrimonio netto medio del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata per tutte le attività e i servizi amministrativi forniti dalla Società di Gestione, esclusa la gestione degli investimenti dei comparti. Dalla suddetta commissione, la Società di Gestione pagherà anche direttamente l'Amministrazione centrale, il Custode del registro e l'Agente per i trasferimenti per attività amministrative quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il calcolo del Valore patrimoniale netto, il mantenimento del registro degli azionisti e l'esecuzione degli ordini di transazione.

Comparti	Spese amministrative (in %)
<b>1. Comparti azionari</b>	
LUX IM – ESG European Equities	0,39
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	0,39
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	0,34
LUX IM – Short Equities	0,39
LUX IM – Pictet Asian Equities	0,39
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	0,39
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	0,39
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	0,39
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	0,39
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	0,39

## Altre note ai prospetti finanziari

LUX IM – Focus Italia	0,39
LUX IM – Smart Industries	0,39
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	0,39
LUX IM – Global ESG	0,39
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	0,39
LUX IM – Innovation Strategy	0,39
LUX IM – ESG World Equities	0,39
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	0,34
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	0,39
LUX IM – Global MedTech	0,39
LUX IM – Consumer Tech	0,39
LUX IM – ESG Green Energy	0,39
LUX IM – Thematic Approach	0,39
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	0,39
LUX IM – BlackRock European Equities	0,39
LUX IM – JP Morgan China Equities	0,39
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	0,39
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	0,39
LUX IM – Vontobel Global Equity	0,39
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	0,39
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	0,39
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	0,39
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	0,39
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	0,39
LUX IM – ESG New Industrial Trends	0,39
LUX IM – AI & Data	0,39
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	0,39
LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund	0,39
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	0,39
LUX IM – Global Equity Value	0,39
<b>2. Comparti flessibili</b>	
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	0,34
LUX IM – BlackRock Multiasset	0,34
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk (liquidata il 31/05/23)	0,34
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)	0,34
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)	0,34
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	0,34
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	0,34
LUX IM – JPM Emerging Market Income	0,34
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	0,34
LUX IM – ESG UBS Active Defender	0,34
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	0,34
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	0,34
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	0,34
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	0,34
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	0,34
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	0,29
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	0,34
LUX IM – Dama	0,34
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	0,34
LUX IM – Allocation Flex	0,34
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	0,29
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	0,34
LUX IM – ESG BlackRock Global Conservative Opportunities	0,39
LUX IM – Risk Allocation Fund	0,29
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	0,10
LUX IM – Banor Catholic Values	0,34
<b>3. Comparti bond/debito</b>	
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	0,29
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	0,29
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	0,29
LUX IM – Amundi Global Income Bond	0,29
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	0,29
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	0,29
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	0,29
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	0,29

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 7 - Spese amministrative

LUX IM – JP Morgan Target 2026	0,29
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	0,29
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	0,19
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	0,29
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	0,29
LUX IM – Euro Govies Short term	0,14
LUX IM – Euro Short Term Bond	0,19
LUX IM – Eurizon China Bond	0,29
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	0,29
LUX IM – Tyrus Global Convertible	0,29
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	0,29
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	0,19
LUX IM – VER Capital Credit Fund	0,29
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	0,29
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	0,29
LUX IM – Pimco Breve Termine	0,19
LUX IM – VER Capital Short Term	0,19
LUX IM – Usd Govies Short term	0,14
LUX IM – Nordea European Covered Bond	0,19
LUX IM – JP Morgan Target 2024	0,29

### 8 - Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")

La SICAV è registrata a Lussemburgo e di conseguenza è esente da imposte, tranne la "taxe d'abonnement". In conformità con la legislazione vigente, le Classi di azioni riservate agli investitori istituzionali (Classi di azioni A, B, C, E H) sono soggette a un'aliquota fiscale dello 0,01%, quelle riservate agli investitori privati (Classi di azioni D e F) sono soggette a un'aliquota fiscale dello 0,05%. L'imposta è calcolata e pagabile trimestralmente sul patrimonio netto della SICAV alla fine del trimestre relativo.

Il valore delle attività rappresentate da investimenti in altri OICR/OICVM lussemburghesi, già soggetti alla "taxe d'abonnement", è esente.

### 9 - Prestito di titoli

Durante l'anno, la SICAV ha partecipato ad un programma di prestito di titoli con BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Al 31 dicembre 2023, gli impegni della SICAV sui prestiti di titoli ammontavano a EUR 1.076.327.088,94.

Comparti	Valore di mercato dei titoli prestati in EUR	Importo del Collaterale ricevuto in EUR	Titoli ricevuti per collaterale in EUR
LUX IM – ESG European Equities	4.613.713,12	4.895.256,15	-
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	459.384,84	482.458,00	-
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	404.188.320,99	233.665.969,00	194.846.894,78
LUX IM – Short Equities	1.949.731,25	806.179,00	1.265.131,13
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	8.347.729,13	8.777.586,51	-
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	12.755.966,94	13.412.823,95	-
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	103.609,77	108.862,44	-
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	13.582.621,72	14.261.671,18	-
LUX IM – Focus Italia	8.017.189,86	8.516.272,92	-
LUX IM – Smart Industries	256.116,70	271.440,35	-
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	1.748.806,79	1.853.735,20	-
LUX IM – Global ESG	5.130.780,79	5.438.762,42	-
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	4.038.077,29	4.261.678,58	-
LUX IM – Innovation Strategy	23.811.238,57	24.954.628,57	-
LUX IM – ESG World Equities	39.472.514,53	41.538.575,74	-
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	7.725.483,05	8.157.208,85	-
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	16.479.329,22	17.391.214,38	-
LUX IM – Global MedTech	1.994.143,05	2.111.834,91	-
LUX IM – Consumer Tech	7.536.153,66	7.921.140,85	-
LUX IM – ESG Green Energy	55.943.570,98	58.788.086,65	-
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	8.937.940,68	3.328.262,00	6.130.112,80
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	4.950.712,19	5.195.477,54	-
LUX IM – AI & Data	3.701.668,72	3.883.685,07	-
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	2.105.893,09	2.226.389,13	-
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	8.041.996,99	8.418.581,70	-
LUX IM – BlackRock Multi Asset	2.164.338,40	2.271.832,94	-

## LUX IM

### Altre note ai prospetti finanziari

LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	3.016.334,40	2.302.874,00	928.291,20
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	5.836.829,36	6.196.044,37	-
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	33.266.537,97	25.303.482,00	10.041.791,87
LUX IM – ESG UBS Active Defender	4.433.365,93	4.653.019,20	-
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	75.028.497,69	45.970.868,00	34.792.608,83
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	58.981.439,07	43.257.750,00	19.719.702,63
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	247.410,00	262.254,60	-
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	24.766.057,89	26.231.945,33	-
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	14.993.515,36	13.465.615,00	2.641.221,29
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	10.117.539,96	10.715.695,42	-
LUX IM – Dama	985.683,35	1.039.211,48	-
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	3.813.296,36	4.065.110,85	-
LUX IM – Allocation Flex	4.799.003,42	5.036.852,63	-
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	589.131,61	622.974,53	-
LUX IM – Risk Allocation Fund	970.943,41	1.022.115,86	-
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	8.353.976,95	8.821.371,65	-
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	33.045.561,99	35.656.542,36	-
LUX IM – Amundi Global Income Bond	1.675.921,20	1.800.468,62	-
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	821.394,35	869.797,47	-
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	52.650.040,47	55.934.703,92	-
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	10.817.915,14	11.537.479,34	-
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	7.114.530,84	-	7.534.754,51
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	11.941.567,71	12.867.713,89	-
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	7.276.074,61	7.211.508,00	466.622,37
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	1.874.563,56	2.012.003,80	-
LUX IM – Euro Govies Short term	19.473.403,36	18.050.258,00	2.537.197,20
LUX IM – Euro Short Term Bond	720.825,24	759.411,88	-
LUX IM – Eurizon China Bond	599.122,96	638.557,26	-
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	2.893.197,45	-	3.083.565,76
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	15.277.612,86	16.117.373,09	-
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	5.715.387,45	6.088.388,60	-
LUX IM – VER Capital Credit Fund	2.291.461,39	2.032.843,00	419.068,49
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	324.576,51	350.558,17	-
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	184.648,50	195.091,22	-
LUX IM – Pimco Breve Termine	133.320,42	140.485,16	-
LUX IM – VER Capital Short Term	3.239.367,91	3.457.120,57	-

La controparte per tutte le transazioni dei prestiti di titoli è CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH e l'agente di prestito è BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

I titoli ricevuti per collaterale sono delle obbligazioni emesse dai membri del Organisation for Economic Cooperation and Development ("OECD").

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, l'importo netto del reddito dai prestiti di titoli generato dalla SICAV è riportato nel Conto economico e variazioni patrimoniali alla voce "Proventi di prestiti di titoli", mentre i costi diretti-indiretti e gli oneri sono riportati di seguito:

Comparti	Costi e spese diretti-indiretti nella divisa del comparto in EUR*
LUX IM – ESG European Equities	10,561.98
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	18,695.03
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	60,343.91
LUX IM – Short Equities	28.97
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	78,265.88
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	50,158.98
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	9,304.09
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	13,358.68
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	30,182.88
LUX IM – Focus Italia	23,203.85
LUX IM – Smart Industries	3,698.73
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	13,910.15
LUX IM – Global ESG	29,144.68
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	20,439.45
LUX IM – Innovation Strategy	107,465.07
LUX IM – ESG World Equities	9,048.76
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	8,760.96
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	18,927.17
LUX IM – Global MedTech	33,254.30
LUX IM – Consumer Tech	11,192.59
LUX IM – ESG Green Energy	795,059.87
LUX IM – Thematic Approach	11,704.00
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	4,806.97



## Altre note ai prospetti finanziari

### 9 - Prestito di titoli

LUX IM – JP Morgan China Equities	71.66
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	1,923.53
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	1,244.01
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	13,295.01
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	2,174.01
LUX IM – ESG New Industrial Trends	5,528.88
LUX IM – AI & Data	10,749.01
LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	4,922.30
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	9,714.61
LUX IM – BlackRock Multi Asset	3,122.27
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)	48.35
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 20/11/23)	2,601.01
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	2,570.87
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	16,316.73
LUX IM – JPM Emerging Market Income	1,005.89
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	17,221.41
LUX IM – ESG UBS Active Defender	26,664.01
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	38,688.44
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	42,897.13
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	1,331.09
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	4,186.92
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	3,007.33
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	1,806.48
LUX IM – Dama	25,689.04
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	23,374.73
LUX IM – Allocation Flex	16,805.19
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	1,962.82
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	1,396.43
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	2,203.47
LUX IM – Risk Allocation Fund	1,279.84
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	5,958.46
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	46,583.84
LUX IM – Amundi Global Income Bond	5,330.55
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	979.91
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	6,591.90
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	32,618.00
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	33,751.08
LUX IM – JP Morgan Target 2026	54,564.03
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	6,974.93
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	47,116.18
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	2,326.70
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	3,034.66
LUX IM – Euro Govies Short term	9,527.06
LUX IM – Euro Short Term Bond	7,862.07
LUX IM – Eurizon China Bond	3,762.02
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	4,892.25
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	16,096.77
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	8,308.89
LUX IM – VER Capital Credit Fund	10,053.45
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	3,945.74
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	6,568.32
LUX IM – Pimco Breve Termine	477.74
LUX IM – VER Capital Short Term	26,943.77
LUX IM – Usd Govies Short term	869.89

\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e l'importo riportato nel conto economico del comparto si spiega con un adeguamento contabilizzato dopo il 31 dicembre 2023.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 10 - Struttura Master-Feeder

#### **LUX IM – ESG Candriam Oncology Science**

Il comparto LUX IM – ESG Candriam Oncology Science è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni SF2 del comparto master Candriam Equities L Oncology Impact, che è un comparto di Candriam Equities L, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 7,22%.

L'obiettivo di Candriam Equities L Oncology Impact è di utilizzare la gestione discrezionale per beneficiare della performance del mercato delle azioni globali di società nel campo dell'oncologia (ricerca sul cancro, diagnosi, trattamento, ecc.) al fine di rispondere a una delle gravi sfide a lungo termine dello sviluppo sostenibile. Esso mira a generare un rendimento per gli investitori, pur mirando a generare un impatto sociale positivo a lungo termine, selezionando aziende che rispondono a determinate sfide sociali e che acquisiscono risorse nella lotta contro il cancro.

#### **LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction**

Il comparto LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni Z del comparto master Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund, che è un comparto di Morgan Stanley Investment Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 1,31%.

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund mira all'apprezzamento a lungo termine del capitale, misurato in dollari USA, investendo principalmente in titoli emessi da società statunitensi e, in misura accessoria, in titoli emessi da società non statunitensi.

#### **LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity**

Il comparto LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni NH del comparto master Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund, che è un comparto di Morgan Stanley Investment Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 23,05%.

Morgan Stanley Investment Funds - Developing Opportunity Fund punta ad un apprezzamento a lungo termine, misurato in dollari USA. Esso cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo principalmente in titoli azionari di emittenti situati nei mercati in via di sviluppo, tra cui certificati di deposito (compresi American Depositary Receipt, ADR, Global Depositary Receipt, GDR) e Azioni di classe A cinesi tramite Stock Connect.

#### **LUX IM – Tyrus Global Convertible**

Il comparto LUX IM – Tyrus Global Convertible è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni Z del comparto master Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible, che è un comparto di Tyrus Capital Investments, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 18,72%.

L'obiettivo d'investimento di Tyrus Capital Investments - Tyrus Capital Global Convertible è realizzare una plusvalenza a lungo termine sul capitale investito. Esso cercherà di raggiungere il proprio obiettivo investendo in un portafoglio diversificato, composto da diverse classi di attivi finanziari, in particolare obbligazioni convertibili o scambiabili vanilla, secondo la definizione del Prospetto.

#### **LUX IM – Blackrock Credit Defensive Strategies Fund**

Il comparto LUX IM – Blackrock Credit Defensive Strategies Fund è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni X del comparto master BlackRock Strategic Funds – BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, che è un comparto di BlackRock Strategic Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 82,98%.

L'obiettivo d'investimento di BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund è massimizzare il rendimento totale. Esso cercherà di conseguire tale obiettivo di investimento utilizzando una serie di strategie e strumenti d'investimento. Il comparto intende sfruttare appieno la capacità di investire in derivati che offrono posizioni corte sintetiche e/o lunghe sintetiche, con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti positivi.



## Altre note ai prospetti finanziari

### 10 - Struttura Master-Feeder

#### **LUX IM – Blackrock European Equities**

Il comparto LUX IM – Blackrock European Equities è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni X2 del comparto master BlackRock Global Funds – European Fund, che è un comparto di BlackRock Global Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 6,23%.

BlackRock Global Funds - European Fund mira a massimizzare il rendimento totale. BlackRock Global Funds - European Fund investe almeno il 70% del suo patrimonio totale in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano la maggior parte della loro attività economica in Europa. Il termine Europa si riferisce a tutti i paesi europei, tra cui il Regno Unito, l'Europa orientale e i paesi dell'ex Unione Sovietica.

#### **LUX IM – Vontobel Global Equity**

Il comparto LUX IM – Vontobel Global Equity è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni S del comparto master Vontobel Fund – Global Equity, che è un comparto di Vontobel Fund, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2023, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 2,90%.

Vontobel Fund - Global Equity mira a conseguire la maggiore crescita di capitale possibile in USD. Pur rispettando il principio della diversificazione del rischio, il suo patrimonio è investito principalmente in azioni, valori mobiliari di tipo azionario, certificati di partecipazione ecc. emessi da società di tutto il mondo.

Per le Classi di azioni in cui i comparti feeder investono, è addebitata una commissione volta a coprire i costi di amministrazione del fondo (comprendente i costi della società, di amministrazione e della Banca depositaria), la gestione degli investimenti e altri oneri, quali i compensi del fornitore di servizi, le remunerazioni dell'amministratore, gli oneri e le spese correnti.

Al 31 dicembre 2023, tale commissione è massima dello 0,56% p.a. per la Classe di azioni SF2 (Candriam Equities L Oncology Impact), 0,85% p.a. per la Classe di azioni Z (Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund), 0,60% p.a. per la Classe di azioni NH (Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund), 0,38 p.a. per la Classe di azioni Z (Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible), 0,29% p.a. per la Classe di azioni X (BlackRock Strategic Funds – BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund), 0,07% p.a. per la Classe di azioni X2 (BlackRock Global Funds – European Fund) e 0,50% p.a. per la Classe di azioni S (Vontobel Fund – Global Equity), 0,15% p.a. per la Classe di azioni X (JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund).

Inoltre, ai comparti master non si applicano commissioni di negoziazione per gli investimenti effettuati dai comparti feeder.

Al 31 dicembre 2023, le commissioni totali dei comparti feeder e comparti master sono le seguenti:

<b>Comparti feeder</b>	<b>Commissioni Totali in EUR</b>
LUX IM - ESG CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE	2.723.029,79
LUX IM - MORGAN STANLEY US HIGH CONVICTION	849.000,43
LUX IM - MORGAN STANLEY EMERGING EQUITY	598.603,73
LUX IM - TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE	375.452,82
LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND	4.024.863,05
LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES	1.291.766,89
LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY	1.708.118,27
<b>Comparti master</b>	<b>Commissioni Totali in EUR</b>
Candriam Equities L Oncology Impact	14.394.891,72
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund	54.299.527,26
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund	1.295.994,78
Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible	2.147.990,02
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	2.746.908,00 (1)
	3.024.951,00 (2)
BlackRock Global Funds - European Fund	14.856.630,00 (3)
	4.954.246,00 (4)
Vontobel Fund – Global Equity	41.454.836,79 (3)
	14.278.496,24 (4)

(1) Spese dal 1 giugno 2022 al 31 maggio 2023 ((periodo dei rendiconti finanziari certificati del comparto master)

(2) Spese dal 1 giugno 2023 al 31 dicembre 2023

(3) Spese dal 1 settembre 2022 al 31 agosto 2023 ((periodo dei rendiconti finanziari certificati del comparto master)

(4) Spese dal 1 settembre 2023 al 31 dicembre 2023

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 11 - Distribuzione di dividendi

Il Fondo ha distribuito i seguenti dividendi durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023:

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Divisa	Dividendo	Data di godimento	Data di pagamento
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	DI - EUR - Distribuzione	LU1016194190	EUR	3,53	27/01/23	02/02/23
	F - EUR - Distribuzione	LU1016196641	EUR	3,74	27/01/23	02/02/23
LUX IM – JPM Emerging Market Income	DI - EUR - Distribuzione	LU1732790354	EUR	1,56	27/01/23	02/02/23
	F - EUR - Distribuzione	LU1732790941	EUR	1,66	27/01/23	02/02/23
LUX IM – JP Morgan Target 2026	DI - EUR - Distribuzione	LU1698608665	EUR	0,45	27/01/23	02/02/23
				0,46	25/07/23	31/07/23
	F - EUR - Distribuzione	LU1698608749	EUR	0,46	27/01/23	02/02/23
				0,47	25/07/23	31/07/23
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	B - EUR - Distribuzione	LU2344417444	EUR	0,97	21/11/23	24/11/23
				0,92	15/12/23	21/12/23
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344414425	EUR	0,91	21/11/23	24/11/23
				0,87	15/12/23	21/12/23

### 12 - Collaterale

Al 31 dicembre 2023, la garanzia collaterale ricevuta o versata, composta dai margini di garanzia per future finanziari e dalla garanzia collaterale detenuta o versata per ridurre l'esposizione a derivati OTC, era come segue. Gli importi sono inclusi nel Prospetto del patrimonio netto.

Comparti	Controparte	Importo dovuto all'intermediario /controparte (in EUR)	Importo dovuto dall'intermediario /controparte (in EUR)
LUX IM – ESG European Equities	JP Morgan Frankfurt	-948.320,41	-
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	CACEIS Bank, Luxembourg Branch JP Morgan Frankfurt	-	1,77
		-76.549.339,87	
LUX IM – Short Equities	JP Morgan Frankfurt	-1.885.940,38	-
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	HSBC Luxembourg	-48.045,00	98.333,86
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	JP Morgan Frankfurt	-720.781,66	-
LUX IM – Smart Industries	JP Morgan Frankfurt	-256.957,17	-
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	JP Morgan Frankfurt	-65.627,16	-
LUX IM – Global ESG	JP Morgan Frankfurt	-4.495.968,08	-
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	JP Morgan Frankfurt	-143.641,24	-
LUX IM – Innovation Strategy	JP Morgan Frankfurt	-11.684.835,26	-
LUX IM – ESG World Equities	JP Morgan Frankfurt	-16.053.109,05	-
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	CACEIS Bank, Luxembourg Branch JP Morgan London	-451,57	-
		-232.421,47	-
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	Morgan Stanley London	-585.902,55	579.564,20
LUX IM – Global MedTech	JP Morgan Frankfurt	-2.006.519,74	-
LUX IM – Consumer Tech	JP Morgan Frankfurt	-3.769,54	-
LUX IM – ESG Green Energy	CACEIS Bank, Luxembourg Branch JP Morgan Frankfurt	-749.066,41	-
		-7.541,35	-
	Nomura PLC London	-	750.000,00
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	JP Morgan Frankfurt Morgan Stanley Bank AG UBS Limited	-1.067.309,16 -1.524.188,96 -9.697.621,98	20.812,63 81.495,81 3.379.177,29
LUX IM – JP Morgan China Equities	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-76.900,74	-
LUX IM – AI & Data	JP Morgan Frankfurt	-2.942.946,23	-
LUX IM – Global Equity Value	JP Morgan Frankfurt	-61.353,08	-
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-	870.000,00
LUX IM – BlackRock Multi Asset	HSBC Luxembourg Merril Lynch London Morgan Stanley London Standard Chartered Bank	-90.000,65 - -465.941,68 -	270,91 0,49 234.860,21 460.000,00

## Altre note ai prospetti finanziari

### 12 - Collaterale

LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	Barclays London CACEIS Bank, Luxembourg Branch Merril Lynch London	-10.000,00 -2.288.671,00 -249.579,40	- 2.288.671,00 116.915,18
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	Merril Lynch London Natwest Markets NV	-217.311,28 -	145.214,27 1.510.000,00
LUX IM – JPM Emerging Market Income	Merril Lynch London	-0,01	-
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	Barclays London Merril Lynch London	-90.000,00 -2.178.126,61	- 1.341.182,71
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	Banca IMI Italia Bank of America New York BNP Paribas CACEIS Bank, Luxembourg Branch Citigroup Global Nomura PLC London	-140.679,25 - - - - -290.000,00	- 80.000,00 1.050.000,00 8.687.516,55 210.000,00 -
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	Barclays Capital Ltd Ldn Merril Lynch London Morgan Stanley London Société Générale Paris	-0,57 -552.557,15 -3.588,83 -	- 231.702,67 591,13 9.004,55
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	CACEIS Bank, Paris JP Morgan Frankfurt	-896.480,72 -804.712,05	87.245,32 -
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	CACEIS Bank, Luxembourg Branch UBS Limited	- -236.556,07	850.000,00 14.478,23
LUX IM – Dama	CACEIS Bank, Luxembourg Branch JP Morgan Frankfurt	-4.221,74 -354.523,94	- -
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	Société Générale Paris	-48.827,32	10.265,80
LUX IM – Allocation Flex	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-380,54	-
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	JP Morgan Frankfurt Morgan Stanley Bank AG UBS Limited	-11.993,46 -1.941.599,55 -464.223,06	- 542.637,27 33.268,93
LUX IM – Risk Allocation Fund	Banca IMI Italia	-1.915.947,42	-
LUX IM – Banor Catholic Values	CACEIS Bank, Paris	-2.936.151,15	-
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	JP Morgan New York Morgan Stanley London Société Générale Paris UBS AG London	-2.019.666,31 - -607,51 -816,06	- 700.000,00 320.677,04 -
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	Goldman London	-57.033,84	-
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	CACEIS Bank, Luxembourg Branch	-	6.800.000,00
LUX IM – Amundi Global Income Bond	Goldman London JP Morgan Frankfurt Morgan Stanley London Nomura Singapore Société Générale Paris	-260.000,00 -270.000,00 - -300.000,00 -3.263.991,45	- - 1.380.000,00 - -
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	Barclays London Société Générale Paris	-140.000,00 -464.834,01	- 216.954,87
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	BNP Paribas Goldman London HSBC Luxembourg	-10.000,00 -81.583,75 -	- 81.252,03 2.090.000,00
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	CACEIS Bank, Luxembourg Branch Goldman London	-1.820.000,00 -22,51	1.820.000,00 -
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	CACEIS Bank, Luxembourg Branch Morgan Stanley London	- -73.022,16	6.490.000,00 37.637,76
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	Citigroup New York Goldman London HSBC Luxembourg Morgan Stanley Bank AG Morgan Stanley London	-257.530,67 - - -1.462.533,98 -78.000,00	211.216,16 576.291,03 300.000,00 677.329,77 232.317,32
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	Merril Lynch London UBS Limited	-28,06 -349.328,53	- -

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 12 - Collaterale

LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	JP Morgan London Merril Lynch London	-10.000,00 -131.173,95	- 26.363,35
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	JP Morgan Frankfurt	-17.476,92	-
LUX IM – Euro Govies Short term	JP Morgan Frankfurt	-654.498,41	-
LUX IM – Euro Short Term Bond	JP Morgan Frankfurt	-428.673,56	-
LUX IM – Eurizon China Bond	CACEIS Bank, Luxembourg Branch Morgan Stanley London	- -	1.464.107,66 1.100.000,00
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	Société Générale Paris	-	22.722,80
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	Citigroup Global Citigroup New York UBS Limited	-6.645.338,41 - -4.011.869,89	1.229.983,35 249.080,74 187.202,76
LUX IM – Pimco Breve Termine	Goldman London Morgan Stanley London	-40.000,00 -938.557,99	- 3.872,12
LUX IM – Usd Govies Short term	JP Morgan Frankfurt	-0,30	-
LUX IM – Nordea European Covered Bond	JP Morgan Frankfurt	-251.120,87	25.028,12

### 13 - Titoli To-Be-Announced ("TBA Bonds")

Al 31 dicembre 2023, le TBA in circolazione sono come segue:

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Vendita/ Acquisto	Numero di contratti	Descrizione	Divisa	Valore di mercato (in EUR)	non realizzata (in EUR)
Acquisto	700.000,00	FANNIE MAE POOL 6.50 03-33 01/02M	USD	646.568,74	-14.749,58
Acquisto	2.200.000,00	FANNIE MAE POOL 4.50 09-39 12/02M	USD	1.924.202,94	-7.270,61
Acquisto	200.000,00	FANNIE MAE POOL 3.50 12-42 01/02M	USD	165.613,33	1.126,68
Acquisto	3.100.000,00	FANNIE MAE POOL 5.00 12-42 01/02M	USD	2.767.857,14	-14.797,52
Acquisto	1.600.000,00	FANNIE MAE POOL 5.50 02-32 01/02M	USD	1.448.606,62	-9.252,99
Acquisto	1.400.000,00	FANNIE MAE POOL 6.00 13-43 01/02M	USD	1.280.334,19	-9.792,41
Acquisto	3.500.000,00	FANNIE MAE POOL 2.50 14-44 01/02M	USD	2.673.063,98	6.510,74
Acquisto	2.600.000,00	FANNIE MAE POOL 3.00 15-45 01/02M	USD	2.075.238,97	-7.683,98
Acquisto	3.300.000,00	FANNIE MAE POOL 2.00 20-50 06/11M	USD	2.456.018,65	18.002,77
Acquisto	2.100.000,00	GINNIE MAE II POOL 3.00 13-43 01/02M	USD	1.707.971,38	-2.888,85
Acquisto	2.600.000,00	GINNIE MAE II POOL 3.50 13-43 01/01M	USD	2.180.683,25	54.380,50
Acquisto	2.100.000,00	GINNIE MAE II POOL 4.00 11-41 17/02M	USD	1.802.154,74	-20.513,95
Vendita	-300.000,00	FANNIE MAE POOL 4.00 10-40 13/01M	USD	-255.722,10	1.219,45
					<b>-5.709,75</b>

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Vendita/ Acquisto	Numero di contratti	Descrizione	Divisa	Valore di mercato (in EUR)	non realizzata (in EUR)
Acquisto	3.200.000,00	FANNIE MAE POOL 6.00 12-42 01/01M	USD	2.928.279,07	-34.885,54
Acquisto	700.000,00	FANNIE MAE POOL 4.50 09-39 13/01M	USD	611.950,46	-1.691,90
Acquisto	2.500.000,00	FANNIE MAE POOL 4.00 10-40 13/01M	USD	2.131.017,51	3.446,69
					<b>(33.130,75)</b>

### 14 - Variazioni nella composizione del portafoglio titoli

I dettagli delle variazioni nella composizione del portafoglio intervenute nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023 sono disponibili gratuitamente su richiesta per gli azionisti presso la sede legale della SICAV.

### 15 - SFDR

Le informazioni sulle caratteristiche ambientali e/o sociali del o dei comparti divulgate ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della SFDR, come richiesto dall'articolo 50, paragrafo 2, della SFDR RTS e/o le informazioni sugli investimenti sostenibili per il sub - i fondi che divulgano ai sensi dell'articolo 9(1), 9(2) e 9(3) della SFDR come richiesto dall'articolo 58 della SFDR RTS sono divulgati nelle informazioni non certificate del presente bilancio.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 16 - Eventi successivi

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di modificare il nome e l'obiettivo d'investimento dei seguenti comparti:

Nome precedente	Nuovo nome
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	LUX IM – Pimco Income
LUX IM – Vontobel New Frontiers Debt	LUX IM – Vontobel New Frontiers Debt

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di lanciare i seguenti comparti:

LUX IM – Generali Investments Euro Govies  
LUX IM – Eurizon Global Govies  
LUX IM – Carmignac Emerging Flexible Bond  
LUX IM – Euro Aggregate Bond  
LUX IM – BlackRock Euro Corporate Investment Grade Bond  
LUX IM – Candriam Euro Corporate High Yield Bond  
LUX IM – Candriam Global Corporate High Yield Bond  
LUX IM – M&G Total Return Credit  
LUX IM – Lumyna Diversified Liquid Alternative  
LUX IM – Goldman Sachs Commodity Strategy  
LUX IM – Man Global Arbitrage

**LUX IM**

**Appendice (non certificata)**

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ("la Società di Gestione") ha elaborato e attuato una politica retributiva coerente con, e promuove, una gestione del rischio sana ed efficace, adottando un modello di business che, per sua natura, non promuove un'eccessiva assunzione di rischi incompatibile con il profilo di rischio della SICAV.

La politica retributiva della Società di Gestione integra regole di governance, di struttura retributiva e di allineamento al rischio concepite per essere coerenti con la strategia aziendale, gli obiettivi, i valori e gli interessi della Società di Gestione, della SICAV e degli azionisti della SICAV, e comprende misure volte ad evitare conflitti di interesse.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione, che ha approvato la politica, riesamina almeno una volta l'anno i principi generali e ne supervisiona l'attuazione.

La politica, disponibile su richiesta o tramite il sito web della Società di Gestione, è stata modificata nel corso dell'ultimo esercizio finanziario. La sua attuazione è soggetta a revisione interna centrale e indipendente su base annuale.

### Sintesi dei principi e dei meccanismi della politica retributiva

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., attraverso l'applicazione della propria politica retributiva, cerca di allineare maggiormente gli interessi dei clienti che investono nella SICAV, degli azionisti della Società di Gestione, nonché del Gruppo Bancario Banca Generali, sia a breve che a lungo termine, attraverso un'attenta gestione dei rischi aziendali e l'implementazione di strategie a lungo termine.

I pacchetti retributivi sono costituiti sia da componenti fisse che da componenti variabili. La ponderazione della componente salariale variabile rispetto alla componente fissa aumenta in linea con l'importanza strategica della posizione a cui si riferisce la retribuzione. La parte variabile, attualmente non superiore al 100% della componente fissa per i Gestori di Fondi e 70% per gli altri Dirigenti, sarà concessa solo in caso di risultati finanziari positivi della Società e degli OICVM/AIF gestiti.

Le competenze manageriali e tecniche utilizzate dai dipendenti nello svolgimento dei ruoli ad essi assegnati sono retribuite attraverso le componenti fisse.

Per i Dirigenti, ad eccezione dei Gestori di Fondi, viene utilizzato un meccanismo di Management by Objectives, coerente con l'esecuzione dei compiti fondamentali e con indicatori volti ad apprezzare la ponderazione dei rischi aziendali e/o il raggiungimento dei risultati economici e finanziari indicati dal budget per il periodo di riferimento. Il sistema di Management by Objectives è collegato al principio delle Balanced Scorecards. Inoltre, i membri del Personale impegnati in processi di controllo saranno retribuiti in base al raggiungimento degli obiettivi legati alle loro funzioni, indipendentemente dalla performance delle aree di business che controllano.

Si ricorda inoltre che nella politica retributiva aziendale sono previsti i seguenti principi e meccanismi:

#### 1. Gate d'accesso:

Il gate d'accesso prevede due ratio indicativi della solidità e della liquidità del Gruppo Bancario e, di conseguenza, della sua capacità di erogare la componente variabile della retribuzione (c.d. "sostenibilità").

#### 2. Differimento e retribuzione variabile basata su quote

Come regola generale specificata nella politica retributiva, per tutti i dipendenti che non rientrano nel perimetro del Personale Più Rilevante con una retribuzione variabile basata sul meccanismo del Management by Objectives e/o su base discrezionale, tale bonus sarà di norma erogato entro il primo semestre dell'esercizio successivo al periodo di maturazione e interamente in contanti, alle seguenti condizioni: (i) il Bilancio dell'esercizio in questione è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società e di Banca Generali, (ii) i dati sulla stabilità economica e finanziaria sono stati valutati da entrambi i Consigli di Amministrazione e (iii) il Bilancio degli OICVM/AIF gestiti è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione degli OICVM/AIF in questione.

Per il Personale Più Rilevante della Società che matura bonus superiori a una determinata soglia, la componente variabile viene erogata secondo il seguente meccanismo di corresponsione: i) il 60% del bonus sarà di norma erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, entro il primo semestre dell'esercizio successivo al periodo di maturazione, ii) il 40% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, secondo un approccio lineare pro-rata, dopo ulteriori due anni dal pagamento della prima rata.

Se il bonus effettivo risultasse inferiore o pari alla soglia predeterminata, esso verrà erogato per intero una volta che (i) il Bilancio dell'esercizio in questione è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società e di Banca Generali, (ii) i dati sulla stabilità economica e finanziaria sono stati valutati da entrambi i Consigli di Amministrazione e (iii) il Bilancio degli OICVM/AIF gestiti è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione degli OICVM/AIF in questione.

Per il Personale Più Rilevante della Società che matura bonus superiori alla soglia definita, essi saranno erogati per intero nell'esercizio successivo a quello di riferimento (interamente in contanti), dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso.



## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

La componente variabile legata agli obiettivi a breve termine del Personale Più Rilevante Top e Non-Top identificato a livello di Gruppo Bancario, la cui retribuzione variabile è superiore a una determinata soglia ma non rappresenta un "importo particolarmente elevato di retribuzione variabile", sarà erogata secondo il seguente meccanismo di corresponsione e retention: i) il 60% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, entro il primo semestre dell'esercizio successivo al periodo di maturazione, il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno; ii) il 40% del bonus sarà erogato, secondo un approccio lineare pro-rata, dopo ulteriori quattro anni dal pagamento della prima rata: il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno.

Per quanto riguarda la componente variabile legata agli obiettivi a breve termine del Personale Più Rilevante Non-Top identificato a livello di Gruppo Bancario che rappresenta un "importo particolarmente elevato di retribuzione variabile", tale bonus sarà erogato secondo il seguente meccanismo di corresponsione e retention: i) il 40% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, entro il primo semestre dell'esercizio successivo a quello di riferimento, il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno; ii) il 60% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, secondo un approccio lineare pro-rata, dopo ulteriori quattro anni dal pagamento della prima rata: il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno.

Per il Personale Più Rilevante Top a livello di Gruppo Bancario che matura un importo particolarmente elevato di retribuzione variabile, tale bonus sarà erogato secondo il seguente meccanismo di corresponsione e retention: i) il 40% del bonus sarà erogato entro il primo semestre dell'esercizio successivo a quello di riferimento, il 45% in contanti e il 55% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno; ii) il 60% del bonus sarà erogato dopo ulteriori cinque anni dal pagamento della prima rata, il 44% in contanti e il 56% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno.

#### 3. Meccanismo di cap per garantire il rispetto del rapporto tra retribuzione variabile e fissa

Il meccanismo di cap, applicabile al Personale Più Rilevante del Gruppo Bancario, garantisce che il rapporto tra il totale dei compensi variabili erogati in un dato esercizio e il totale della retribuzione fissa (nel medesimo esercizio) non superi 1:1 (o, ove espressamente autorizzato, 2:1).

#### 4. Meccanismi di malus e claw-back

La componente variabile della retribuzione di tutti i dipendenti che beneficiano di una retribuzione variabile, nell'ambito di piani di incentivazione basati sul meccanismo del Management by Objectives e/o su base discrezionale, è soggetta non solo ad uno specifico meccanismo di malus che comporta la decadenza dei bonus (in caso di dolo o colpa grave a danno del Gruppo Bancario), ma anche ad esplicite disposizioni che consentono alla Società di recuperare i bonus erogati nel corso dell'esercizio in questione e in quello precedente, nel caso in cui si accerti che il beneficiario (i) ha tenuto una condotta dolosa o gravemente negligente, tra cui violazioni di conformità, a danno dei clienti, della Società o del Gruppo Bancario, (ii) ha tenuto un comportamento, tra cui violazioni di conformità, che ha comportato una perdita significativa per la Società o il Gruppo Bancario, ovvero (iii) non ha rispettato le norme in materia di trasparenza bancaria, antiriciclaggio, finanza sostenibile e politiche retributive; iv) conclusione di procedimenti disciplinari con la constatazione che la persona in questione ha tenuto la presunta condotta impropria e deve essere punita di conseguenza. Allo stesso modo, la Società può richiedere la restituzione dei bonus erogati durante l'esercizio in corso o quello precedente, in caso di errori materiali nell'identificazione degli elementi utilizzati per il calcolo dei gate d'accesso del Gruppo.

### Informativa sulla remunerazione della Società di Gestione

Nel corso dell'ultimo esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2023, la Società di Gestione ha retribuito i propri membri del personale\* come segue:

Totale retribuzione fissa ** :	3.794.863,03 EUR
Totale retribuzione variabile *** :	1.280.000,00 EUR
Numero di beneficiari 36, di cui 17 identificati come "Personale Più Rilevante"	

Importo aggregato per senior management, gestori di fondi, funzioni di controllo e altri soggetti che assumono dei rischi, le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sui profili di rischio delle società di gestione e identificati nella politica retributiva come "Personale Più Rilevante":

Totale retribuzione fissa ** :	2.305.943,29 EUR
Totale retribuzione variabile *** :	949.340,91 EUR
Totale retribuzione:	3.255.284,20 EUR

Importo aggregato della retribuzione per gli altri membri del personale 1.819.578,83 EUR

\* L'importo non include la retribuzione del Direttore Esecutivo

\*\* Sono escluse le prestazioni in natura

\*\*\* Tale importo è un accantonamento che corrisponde alla retribuzione variabile massima corrisposta ai diversi membri del personale dopo la chiusura dell'esercizio. Gli importi definitivi saranno determinati ed erogati nei mesi di aprile e maggio 2023, nel rispetto della politica retributiva, previa approvazione della relazione sulla remunerazione dell'intero Gruppo Bancario da parte degli azionisti di Banca Generali S.p.A.



## Informazioni supplementari non certificate

### POLITICA DI REMUNRAZIONE DELLA SOCIETA DI GESTIONE

#### **BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED**

Queste informazioni vengono fornite in linea con l'interpretazione di BlackRock delle linee guida normative attualmente disponibili in materia di informazioni quantitative sulle remunerazioni. Con l'evolversi della prassi di mercato o normativa, BlackRock potrebbe ritenere opportuno apportare modifiche al modo in cui vengono calcolate le informazioni quantitative sulle remunerazioni. Qualora vengano apportate tali modifiche, è possibile che le informazioni non siano comparabili a quelle fornite nell'esercizio precedente o in relazione ad altre informazioni di BlackRock nello stesso esercizio.

I membri del personale e del senior management di BlackRock Investment Management (UK) Limited forniscono in genere servizi in relazione a più fondi, clienti e funzioni di BlackRock Investment Management (UK) Limited e del più ampio gruppo BlackRock. Al contrario, i membri del personale e del senior management del più ampio gruppo BlackRock possono fornire servizi correlati in relazione a più fondi, clienti e funzioni del più ampio gruppo BlackRock e di BlackRock Investment Management (UK) Limited. Pertanto, i dati riportati sono una somma della parte di remunerazione individuale attribuibile a BlackRock Investment Management (UK) Limited secondo una metodologia di ripartizione oggettiva che riconosce la natura di servizi multipli di BlackRock Investment Management (UK) Limited e del più ampio gruppo BlackRock. Di conseguenza, i dati non sono rappresentativi della remunerazione effettiva di ogni soggetto o della rispettiva struttura retributiva.

#### ***Per LUX IM – BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND***

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM – BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, è stato pari a USD 402.524. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di USD 230.968 e una retribuzione variabile di USD 171.555. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.666.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, al suo senior management è stato pari a USD 12.371, ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a USD 6.374.

#### ***Per LUX IM – BLACKROCK MULTI ASSET***

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM – BLACKROCK MULTI ASSET in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, è stato pari a USD 53.154. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di USD 30.500 e una retribuzione variabile di USD 22.654. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.666.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, al suo senior management è stato pari a USD 1.633, ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a USD 841.

#### ***Per LUX IM – BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES***

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM – BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, è stato pari a USD 58.764. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di USD 33.719 e una retribuzione variabile di USD 25.045. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.666.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, al suo senior management è stato pari a USD 1.806, ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a USD 930.

#### ***Per LUX IM – BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND***

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM – BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, è stato pari a USD 143.776. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di USD 82.499 e una retribuzione variabile di USD 61.277. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.666.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2023, al suo senior management è stato pari a USD 4.418, ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a USD 2.276.

## Informazioni supplementari non certificate

### INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED

Per LUX IM – INVESCO GLOBAL MARKETS STRATEGY<sup>1</sup>, LUX IM – INVESCO GLOBAL INCOME OPPORTUNITIES e LUX IM – ESG INVESCO BELT & ROAD EVOLUTION<sup>1</sup>

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	999	-
Remunerazione fissa	£ 101,2mn	-
Remunerazione variabile	£ 91,2mn	-
Remunerazione complessiva	£ 192,4mn	£ 51,4mn

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

Invesco ha attualmente adottato l'approccio di comunicare gli elementi relativi alla remunerazione a livello di Società di gestione. Gli ultimi dati comunicati relativi al gestore di IAML per l'anno di performance 2023 sono riportati sopra.

<sup>1</sup>in conseguenza della decisione del Consiglio di Amministrazione di BGFML, nel corso del 2023 Invesco ha cessato la sua attività di gestore di portafoglio delegato per questo comparto.

<sup>2</sup>La remunerazione totale complessiva versata al Personale identificato del Gestore per attività relative all'OICVM svolte nell'anno di performance (1° gennaio 2023 – 31 dicembre 2023) è pari a £51.4mn di cui £20.5mn sono versati ai gestori senior e £30.9mn ad altro Personale identificato.

### MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Per LUX IM – ESG MORGAN STANLEY DIVERSIFIED RISK CONTROL

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	90
Remunerazione fissa in EUR	-	136.858
Remunerazione variabile in EUR	-	121.736
Remunerazione complessiva in EUR	-	258.925

Per LUX IM – ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASSET

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	91
Remunerazione fissa in EUR	-	150.967
Remunerazione variabile in EUR	-	133.959
Remunerazione complessiva in EUR	-	284.926

Per LUX IM – MORGAN STANLEY US EQUITIES

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	91
Remunerazione fissa in EUR	-	148.787
Remunerazione variabile in EUR	-	176.954
Remunerazione complessiva in EUR	-	325.741

Per LUX IM – MORGAN STANLEY ACTIVE COUPON STRATEGY

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	91
Remunerazione fissa in EUR	-	150.172
Remunerazione variabile in EUR	-	145.148
Remunerazione complessiva in EUR	-	295.320

Per LUX IM – MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	91
Remunerazione fissa in EUR	-	159.970
Remunerazione variabile in EUR	-	176.627
Remunerazione complessiva in EUR	-	336.597

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

Per LUX IM – MORGAN STANLEY EMERGING EQUITY

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	91
Remunerazione fissa in EUR	-	140.922
Remunerazione variabile in EUR	-	417.474
Remunerazione complessiva in EUR	-	558.395

Per LUX IM – MORGAN STANLEY US HIGH CONVICTION

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	91
Remunerazione fissa in EUR	-	140.347
Remunerazione variabile in EUR	-	290.941
Remunerazione complessiva in EUR	-	431.288

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### AMUNDI (UK) Limited

Per LUX IM – AMUNDI GLOBAL INCOME BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	0,43	0,08
Remunerazione fissa in EUR	63.229,29	19.174,69
Remunerazione variabile in EUR	32.931,59	13.119,14
Remunerazione complessiva in EUR	96.160,88	32.293,83

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### UBS ASSET MANAGEMENT (UK) LTD

Per LUX IM – ESG UBS ACTIVE DEFENDER, LUX IM – UBS ASIA BALANCED INCOME, LUX IM – ESG UBS GLOBAL BOND SUSTAINABLE e LUX IM – ESG UBS GLOBAL CLIMATE CHANGE

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	10
Remunerazione fissa in EUR	-	20.784
Remunerazione variabile in EUR	-	44.619
Remunerazione complessiva in EUR	-	65.403

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### VONTOBEL ASSET MANAGEMENT AG

Per LUX IM – VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND, LUX IM – VONTOBEL NEW FRONTIER DEBT, LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL e LUX IM – VONTOBEL GLOBAL EQUITY

Vontobel pubblica i dati solo a livello di Gruppo e non a livello di controllate. T Questi sono elencati di seguito in CHF (franchi svizzeri):

Informazioni sulla remunerazione dei dipendenti	CHF
Importo totale della remunerazione versata per esternalizzazioni (a livello di Gruppo) durante l'esercizio precedente	685 Mio*
Di cui remunerazione fissa	499 Mio
Di cui remunerazione variabile	186 Mio
Remunerazione versata direttamente dal Fondo	0.00
Numero di dipendenti del Gruppo	2.274,8*
Numero di dipendenti della società di outsourcing (VAMAG)	233

\*(pubblicato nella relazione annuale)

## Informazioni supplementari non certificate

### GENERALI INVESTMENTS PARTNERS S.p.A. Società di gestione del risparmio – French Branch

Per LUX IM – ESG GENERALI INVESTMENTS DIVERSIFIED STRATEGY

	Tutti i collaboratori* del delegato
Numero di collaboratori (FTE)	0,22
Remunerazione fissa	21.019
Remunerazione variabile	7.934
Remunerazione totale	28.952

\*Coinvolto il personale di SGR Investimenti e Risk Management

### EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

Per LUX IM – EURIZON CONTRARIAN APPROACH

	Tutti i collaboratori* del delegato
Numero di collaboratori	7,4
Remunerazione fissa in EUR	900.000
Remunerazione variabile in EUR	500.000
Remunerazione complessiva in EUR	1.400.000

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

Per LUX IM – JPM SHORT EMERGING DEBT e LUX IM – JPM EMERGING MARKET INCOME

## IFPR Annual Disclosure Report 2022

In GBP thousands	Senior Management	Other IFPR Identified Staff	Other Staff
Total remuneration	30,529	19,994	318,585
Of which: fixed remuneration	7,501	4,524	182,346
Of which: variable remuneration	23,028	15,470	136,239

JPMAMUK identified 40 members of IFPR Identified Staff.

No members of IFPR Identified Staff received guaranteed variable remuneration or a severance award.

One member of IFPR Identified Staff benefited from the exemption set out in SYSC 19G5.9R, relating to the provisions of SYSC 19G.5.9R (2) (a), (b), (c) and (d). In accordance with MIFIDPRU 8.6.8R(7)(b), in order to prevent individual identification of a member of IFPR Identified Staff, their remuneration is not disclosed.

### Algebris (UK) Limited

Per LUX IM – ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato cioè tutti Algebris (UK) Limited (in €m)	Collaboratori indicati** del delegato cioè tutti FCA Code Staff (in €m)
Numero di collaboratori	59	22
Remunerazione fissa in EUR	6.926.662,79	3.109.205,91
Remunerazione variabile in EUR	5.548.528,15	3.986.724,5
Remunerazione complessiva in EUR	12.475.190,94	7.095.930,41

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

## Informazioni supplementari non certificate

### MUZINICH & CO. LTD.

Per LUX IM – MUZINICH SHORT TERM CREDIT

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	92	-
Remunerazione fissa in EUR	16.615.042	-
Remunerazione variabile in EUR	22.027.719	-
Remunerazione complessiva in EUR	38.642.761	-

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### INTERMONTE Sim S.p.A

Per LUX IM – FOCUS ITALIA

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	5	2
Remunerazione fissa in EUR	58.900	41.100
Remunerazione variabile in EUR	6.700	4.400
Remunerazione complessiva	65.600	45.500

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL (GSAMI)

Per LUX IM – GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	31
Remunerazione fissa in EUR	-	44.368
Remunerazione variabile in EUR	-	27.097
Remunerazione complessiva in EUR	-	71.465

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### TWENTYFOUR ASSET MANAGEMENT LLP

Per LUX IM – TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	16	8
Remunerazione fissa in EUR	2.592.466	1.389.333
Remunerazione variabile in EUR	2.292.678	1.479.250
Remunerazione complessiva in EUR	4.885.144	2.868.583

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### PIMCO Europe GmbH

Per LUX IM – PIMCO MULTI ALPHA CREDIT, LUX IM – PIMCO GLOBAL RISK ALLOCATION e LUX IM – PIMCO BREVE TERMINE

Numero di collaboratori	3
Remunerazione fissa in USD	16
Remunerazione variabile in USD	352
Remunerazione complessiva in USD	368

### PICTET ASSET MANAGEMENT S.A.

LUX IM – PICTET ASIAN EQUITIES e LUX IM – ESG PICTET FUTURE TRENDS

Numero di collaboratori	563
Remunerazione fissa in CHF	85.286.975
Remunerazione variabile in CHF	80.783.694
Remunerazione complessiva in CHF	166.070.669

1.la remunerazione fissa è lo stipendio base complessivo corrisposto per il periodo compreso tra il 1° gennaio 2023 e il 31 dicembre 2023

2.la remunerazione variabile è costituita da bonus complessivi e gli importi delle parti corrisposti nel 2022. La remunerazione variabile si riferisce all'anno di performance 2021, che copre il periodo compreso tra il 1° gennaio 2022 e il 31 dicembre 2022.

## Informazioni supplementari non certificate

### FIL Pensions Management

Per LUX IM – FIDELITY GLOBAL LOW DURATION

Remunerazione fissa in EUR	3.193,06
Remunerazione variabile in EUR	4.306,44
Remunerazione complessiva in EUR	7.499,5

Per LUX IM – FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND

Remunerazione fissa in EUR	3.899,42
Remunerazione variabile in EUR	5.259,08
Remunerazione complessiva in EUR	9.158,5

Per LUX IM – ESG FIDELITY CIRCULAR ECONOMY

Remunerazione fissa in EUR	3.899,42
Remunerazione variabile in EUR	5.259,08
Remunerazione complessiva in EUR	9.158,5

### Amundi SGR S.p.A

Per LUX IM – ESG AMUNDI SUSTAINABLE ALPHA

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	0,71	0,09
Remunerazione fissa in EUR	58.895,54	15.247,87
Remunerazione variabile in EUR	28.717,44	14.381,56
Remunerazione complessiva in EUR	87.612,99	29.629,43

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### Pictet Asset Management (Europe) S.A., Italian Branch

Per LUX IM – PICTET THEMATIC RISK CONTROL

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati del delegato
Numero di collaboratori	32	5
Remunerazione fissa in EUR	5.494	1.908
Remunerazione variabile in EUR	5.980	3.131
Remunerazione complessiva in EUR	11.474	5.039

### Sycomore Asset Management S.A.

Per LUX IM – ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES, LUX IM – ESG SYCOMORE NEXT GENERATION and LUX IM – ESG SYCOMORE CORPORATE BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	79	-
Remunerazione fissa in EUR	6.924.225	-
Remunerazione variabile in EUR	1.492.00	-
Remunerazione complessiva in EUR	8.416.225	-

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### IMPact SGR S.p.a

Per LUX IM – IMPact ACTIVE GLOBAL ALLOCATION

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	1	4
Remunerazione fissa in EUR	45.944,17	275.557,52
Remunerazione variabile in EUR	10.000,00	125.000,00
Remunerazione complessiva in EUR	55.944,17	400.557,52



# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

Per LUX IM – IMPact CORPORATE HYBRIDS

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	1	2
Remunerazione fissa in EUR	45.944,17	143.269,7
Remunerazione variabile in EUR	10.000,00	25.000,00
Remunerazione complessiva in EUR	55.944,17	168.269,70

Tutti i dipendenti e gli amministratori esecutivi partecipano ad un programma di welfare annuale pari al 25% della remunerazione fissa annua lorda.

### J.P. MORGAN MANSART MANAGEMENT LIMITED

Per LUX IM – JP MORGAN TARGET 2026, LUX IM – JP MORGAN TARGET 2024 e LUX IM – JP MORGAN CHINA EQUITIES

## IFPR Annual Disclosure Report 2022

In GBP thousands	Senior Management	Other IFPR Identified Staff	Other Staff
Total remuneration	30,529	19,994	318,585
Of which: fixed remuneration	7,501	4,524	182,346
Of which: variable remuneration	23,028	15,470	136,239

JPMAMUK identified 40 members of IFPR Identified Staff.

No members of IFPR Identified Staff received guaranteed variable remuneration or a severance award.

One member of IFPR Identified Staff benefited from the exemption set out in SYSC 19G5.9R, relating to the provisions of SYSC 19G.5.9R (2) (a), (b), (c) and (d). In accordance with MIFIDPRU 8.6.8R(7)(b), in order to prevent individual identification of a member of IFPR Identified Staff, their remuneration is not disclosed.

### Candriam, Belgian branch

Per LUX IM – ESG CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	245	74
Remunerazione fissa in EUR	25.071.403	10.817.189
Remunerazione variabile in EUR	8.188.525	6.223.675
Remunerazione complessiva in EUR	33.259.928	17.040.864

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### EURIZON SLJ Capital Limited

Per LUX IM – EURIZON CHINA BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato
Numero di collaboratori	9
Remunerazione fissa in EUR	1.200.000
Remunerazione variabile in EUR	400.000
Remunerazione complessiva in EUR	1.600.000

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### Tyrus Capital Alternatives LLP

Per LUX IM – TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	4	2
Remunerazione fissa in EUR	694.899	489.950
Remunerazione variabile in EUR	160.968	73.992
Remunerazione complessiva in EUR	855.867	563.942

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

## Informazioni supplementari non certificate

### UBS Asset Management Switzerland AG

Per LUX IM – ESG UBS SHORT TERM EURO CORPORATES

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	10
Remunerazione fissa in EUR	-	20.784
Remunerazione variabile in EUR	-	44.619
Remunerazione complessiva in EUR	-	65.403

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### Ver Capital SGRpA

Per LUX IM – VER CAPITAL SHORT TERM, LUX IM – VER CAPITAL CREDIT FUND, LUX IM – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION e LUX IM – VER CAPITAL CEDOLA 2024.

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	3	1
Remunerazione fissa in EUR	372.358	229.230
Remunerazione variabile in EUR	-	-
Remunerazione complessiva in EUR	372.358	229.230

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### Ambienta SGR S.p.A., UK Branch

Per LUX IM – ESG AMBIENTA ALPHA GREEN and LUX IM – ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME

	Tutti i collaboratori* del delegato
Numero di collaboratori	5
Remunerazione fissa in EUR	1.182.000
Remunerazione variabile in EUR	517.000
Remunerazione complessiva in EUR	1.699.000

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### Banca Profilo S.p.A.

Per LUX IM – RISK ALLOCATION FUND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	6	1
Remunerazione fissa in EUR	170.000	100.000
Remunerazione variabile in EUR	70.000	50.000
Remunerazione complessiva in EUR	240.000	150.000

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

1 senior manager + 1 senior portfolio manager + 2 portfolio managers + 1 senior risk manager + 1 senior role at Middle & Back Office

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione

1 senior manager+ 1 senior portfolio manager+ 1 portfolio manager



## Informazioni supplementari non certificate

### Robeco Institutional Asset Management B.V.

Per LUX IM ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS

#### Remuneration figures

	Headcount*	FTE*	Fixed remuneration in EUR million	Variable remuneration** in EUR million	Total in EUR million
Current and former statutory directors	3	3	1.7	2.1	3.8
Other employees	832	802	84.9	35.2	120.1
<b>Total</b>	<b>835</b>	<b>805</b>	<b>86.6</b>	<b>37.3</b>	<b>123.9</b>

\* Situation as at 31 December 2022

\*\* Based on the awarded amounts

### Nordea Investment Management AB (including branches)

Per LUX IM – NORDEA EUROPEAN COVERED BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato
Numero di collaboratori	9
Remunerazione fissa in EUR	1.357.385
Remunerazione variabile in EUR	1.493.540
Remunerazione complessiva in EUR	2.850.925

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### BANOR SIM S.p.A

Per LUX IM – BANOR CATHOLIC VALUES

Last available data related to the financial year 2022

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	6	1
Remunerazione fissa in EUR	554.000	240.000
Remunerazione variabile in EUR	588.000	383.000
Remunerazione complessiva in EUR	1.142.000	623.000

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell' esposizione globale

#### L'APPROCCIO FONDATAO SUGLI IMPEGNI

I comparti seguenti monitorano e misurano l'esposizione globale utilizzando l'approccio fondato sugli impegni:

-LUX IM – ESG European Equities	-LUX IM – ESG Vontobel Millennial
-LUX IM – Morgan Stanley US Equities	-LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control
-LUX IM – ESG Flexible Global Equities	-LUX IM – Invesco Global Income Opportunities
-LUX IM – Pictet Asian Equities	-LUX IM – JPM Emerging Market Income
-LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	-LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset
-LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	-LUX IM – ESG UBS Active Defender
-LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	-LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach
-LUX IM – ESG Sycomore European Equities	-LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha
-LUX IM – ESG Pictet Future Trends	-LUX IM – UBS Asia Balanced Income
-LUX IM – Focus Italia	-LUX IM – IMPact Active Global Allocation
-LUX IM – Smart Industries	-LUX IM – Pictet Thematic Risk Control
-LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	-LUX IM – Dama
-LUX IM – Global ESG	-LUX IM – ESG Sycomore Next Generation
-LUX IM – ESG Global Emerging Equities	-LUX IM – Allocation Flex
-LUX IM – Innovation Strategy	-LUX IM – Risk Allocation Fund
-LUX IM – ESG World Equities	-LUX IM – Banor Catholic Values
-LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	-LUX IM – Vontobel New Frontier Debt
-LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	-LUX IM – JPM Short Emerging Debt
-LUX IM – Global MedTech	-LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond
-LUX IM – Consumer Tech	-LUX IM – Fidelity Global Low Duration
-LUX IM – ESG Green Energy	-LUX IM – Euro Govies Short term
-LUX IM – Blackrock European Equities	-LUX IM – Euro Short Term Bond
-LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	-LUX IM – Eurizon China Bond
-LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	-LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond
-LUX IM – Vontobel Global Equity	-LUX IM – Tyrus Global Convertible
-LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	-LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates
-LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	-LUX IM – VER Capital Credit Fund
-LUX IM – AI & Data	-LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection
-LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	-LUX IM – VER Capital Cedola 2024
-LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund	-LUX IM – VER Capital Short Term
-LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	-LUX IM – Usd Govies Short term
-LUX IM – Global Equity Value	

L'esposizione globale dei comparti è calcolata in base alla approccio fondato sugli impegni, in conformità con la metodologia descritta in ESMA's guidelines 10-788.

#### IL METODO DEL VAR ASSOLUTO

I seguenti comparti utilizzano l'approccio Value at Risk (VaR) assoluto per monitorare e misurare l'esposizione globale:

	Il limite è fissato a:	Durata dei dati storici	Utilizzo del limite VaR durante l'esercizio finanziario			Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando la somma dei nozionali è stato:
			Basso	Alto	Media	
LUX IM – Short Equities	15%	2 Years	29%	75%	66%	93%
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	15%	2 Years	39%	54%	43%	81%
LUX IM – JP Morgan China Equities	15%	2 Years	33%	107%	77%	256%
LUX IM – BlackRock Multi Asset	12%	3 Years	1%	63%	52%	160%
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	12%	3 Years	18%	51%	35%	32%
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	15%	2 Years	16%	22%	19%	19%
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	8%	1 Year	40%	72%	65%	94%
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	5%	1 Year	35%	46%	41%	0%
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	10%	1 Year	31%	41%	35%	52%
LUX IM – Amundi Global Income Bond	9%	1 Year	23%	48%	28%	344%
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	9%	2 Years	23%	33%	28%	50%
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	5%	2 Years	68%	85%	78%	103%
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	8%	2 Years	31%	48%	37%	161%
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	15%	2 Years	29%	44%	34%	3%
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	7%	2 Years	70%	112%	83%	245%
LUX IM – Pimco Breve Termine	5%	1 Year	14%	49%	30%	173%
LUX IM – Nordea European Covered Bond	6%	1 Year	35%	81%	54%	63%
LUX IM – JP Morgan Target 2026	7.5%	2 Years	28%	64%	43%	63%
LUX IM – JP Morgan Target 2024	5%	2 Years	42%	97%	65%	63%

I comparti utilizzano l'approccio del Value at Risk (VaR) assoluto per monitorare e misurare l'esposizione globale.

Per tutti i comparti interessati, le cifre del VaR sono state calcolate sulla base della simulazione storica del modello con un livello di confidenza del 99% e un periodo di detenzione di 20 anni.

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG European Equities	LUX IM – Morgan Stanley US Equities	LUX IM – ESG Flexible Global Equities	LUX IM – Short Equities
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	4.613.713,12	459.384,84	404.188.320,99	1.949.731,25
In % di attività prestabili	4,01%	0,09%	29,33%	37,21%
In % di valore patrimoniale netto totale	3,91%	0,09%	26,82%	25,76%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	4.613.713,12	459.384,84	404.188.320,99	1.949.731,25
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	4.895.256,15	482.458,00	233.665.969,00	806.179,00
Obbligazioni	0,00	0,00	194.846.894,78	1.265.131,13
Totale garanzia collaterale ricevuta	4.895.256,15	482.458,00	428.512.863,78	2.071.310,13
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA	AA+
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	6.240.105,73	1.265.131,13
Più di 1 anno	-	-	188.606.789,05	-
Scadenza aperta	4.895.256,15	482.458,00	233.665.969,00	806.179,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	France 4,75% 250435	Austria 1,65% 211024
Importo	-	-	27.740.095,69	1.265.131,13
2° nome	-	-	France 5,50% 250429	-
Importo	-	-	17.738.380,47	-
3° nome	-	-	Germany 2,60% 150833	-
Importo	-	-	16.269.173,65	-
4° nome	-	-	France 1,50% 250550	-
Importo	-	-	15.580.880,64	-
5° nome	-	-	France 0,50% 250525	-
Importo	-	-	14.235.458,60	-
6° nome	-	-	France 5,75% 251032	-
Importo	-	-	13.681.722,61	-
7° nome	-	-	United Kingdom 0,625% 221142	-
Importo	-	-	12.801.991,60	-
8° nome	-	-	United Kingdom 1,125% 22,11,37	-
Importo	-	-	11.544.355,75	-
9° nome	-	-	France 2,00% 250548	-
Importo	-	-	5.709.178,46	-
10° nome	-	-	France 1,85% 250727	-
Importo	-	-	5.461.676,01	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	LUX IM – ESG Sycomore European Equities
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	8.347.729,13	12.755.966,94	103.609,77	13.582.621,72
In % di attività prestabili	1,52%	14,10%	0,07%	5,50%
In % di valore patrimoniale netto totale	1,50%	13,98%	0,07%	5,33%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	3.828.230,18	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	3.047.755,24	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.471.743,71	12.755.966,94	103.609,77	13.582.621,72
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	8.777.586,51	13.412.823,95	108.862,44	14.261.671,18
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	8.777.586,51	13.412.823,95	108.862,44	14.261.671,18
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	8.777.586,51	13.412.823,95	108.862,44	14.261.671,18
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Focus Italia	LUX IM – Smart Industries	LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	LUX IM – Global ESG
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	8.017.189,86	256.116,70	1.748.806,79	5.130.780,79
In % di attività prestabili	12,67%	1,88%	8,84%	4,61%
In % di valore patrimoniale netto totale	12,58%	1,75%	8,69%	4,05%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	8.017.189,86	256.116,70	1.748.806,79	5.130.780,79
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	8.516.272,92	271.440,35	1.853.735,20	5.438.762,42
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	8.516.272,92	271.440,35	1.853.735,20	5.438.762,42
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	8.516.272,92	271.440,35	1.853.735,20	5.438.762,42
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Global Emerging Equities	LUX IM – Innovation Strategy	LUX IM – ESG World Equities	LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	4.038.077,29	23.811.238,57	39.472.514,53	7.725.483,05
In % di attività prestabili	1,24%	6,56%	5,73%	8,45%
In % di valore patrimoniale netto totale	1,22%	6,04%	5,35%	8,14%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	3.880.249,19	-	1.523.268,17	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	6.644.452,89	6.030.443,80	653.150,96
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	157.828,10	17.166.785,68	31.918.802,56	7.072.332,09
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	4.261.678,58	24.954.628,57	41.538.575,74	8.157.208,85
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	4.261.678,58	24.954.628,57	41.538.575,74	8.157.208,85
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	4.261.678,58	24.954.628,57	41.538.575,74	8.157.208,85
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	LUX IM – Global MedTech	LUX IM – Consumer Tech	LUX IM – ESG Green Energy
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	16.479.329,22	1.994.143,05	7.536.153,66	55.943.570,98
In % di attività prestabili	3,34%	1,09%	3,02%	13,85%
In % di valore patrimoniale netto totale	3,29%	1,05%	2,92%	13,70%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	494.438,37	-	989.298,80	2.843.421,26
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	12.582.476,48	380.348,66	4.430.973,82	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	3.402.414,37	1.613.794,38	2.115.881,04	53.100.149,72
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	17.391.214,38	2.111.834,91	7.921.140,85	58.788.086,65
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	17.391.214,38	2.111.834,91	7.921.140,85	58.788.086,65
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	17.391.214,38	2.111.834,91	7.921.140,85	58.788.086,65
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	LUX IM – AI & Data	LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	8.937.940,68	4.950.712,19	3.701.668,72	2.105.893,09
In % di attività prestabili	6,97%	3,79%	2,71%	2,15%
In % di valore patrimoniale netto totale	6,09%	3,77%	2,50%	2,12%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	1.949.779,09
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	8.937.940,68	4.950.712,19	3.701.668,72	156.114,00
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	3.328.262,00	5.195.477,54	3.883.685,07	2.226.389,13
Obbligazioni	<u>6.130.112,80</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
Totale garanzia collaterale ricevuta	9.458.374,80	5.195.477,54	3.883.685,07	2.226.389,13
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA-AA+	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	3.328.262,00	5.195.477,54	3.883.685,07	2.226.389,13
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	Austria 0,75%	-	-	-
201026	-	-	-	-
Importo	6.130.112,80	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-



# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Vontobel Millennial	LUX IM – BlackRock Multi asset	LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	LUX IM – Invesco Global Income Opportunities
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	8.041.996,99	2.164.338,40	3.016.334,40	5.836.829,36
In % di attività prestabili	7,83%	2,22%	17,27%	4,07%
In % di valore patrimoniale netto totale	7,76%	2,17%	16,10%	3,79%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	323.925,51	-	10.734,57	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	41.324,56	114.843,32	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	7.718.071,48	2.123.013,84	2.890.756,51	5.836.829,36
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	8.418.581,70	2.271.832,94	2.302.874,00	6.196.044,37
Obbligazioni	0,00	0,00	928.291,20	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	8.418.581,70	2.271.832,94	3.231.165,20	6.196.044,37
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA+	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	928.291,20	-
Scadenza aperta	8.418.581,70	2.271.832,94	2.302.874,00	6.196.044,37
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	Austria 1,65% 211024	-
Importo	-	-	928.291,20	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	LUX IM – ESG UBS Active Defender	LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	33,266,537,97	4,433,365,93	75,028,497,69	58,981,439,07
In % di attività prestabili	20,03%	0,88%	19,26%	20,52%
In % di valore patrimoniale netto totale	19,17%	0,86%	18,84%	20,20%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	83,653,79	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	1,139,233,31	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	32,043,650,87	4,433,365,93	75,028,497,69	58,981,439,07
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	25,303,482,00	4,653,019,20	45,970,868,00	43,257,750,00
Obbligazioni	10,041,791,87	0,00	34,792,608,83	19,719,702,63
Totale garanzia collaterale ricevuta	35,345,273,87	4,653,019,20	80,763,476,83	62,977,452,63
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA	-	AA	AA
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	10,041,791,87	-	34,792,608,83	-
Scadenza aperta	25,303,482,00	4,653,019,20	45,970,868,00	43,257,750,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	France 3,50%		France 3,50%	France 3,50%
Importo	250426	-	250426	250426
2° nome	10,041,791,87	-	27,681,498,07	19,719,702,63
Importo	-	-	France 1,50%	-
3° nome	-	-	250550	-
Importo	-	-	7,111,110,76	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	LUX IM – UBS Asia Balanced Income	LUX IM – IMPact Active Global Allocation	LUX IM – Pictet Thematic Risk Control
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	247.410,00	24.766.057,89	14.993.515,36	10.117.539,96
In % di attività prestabili	0,86%	15,03%	18,83%	3,64%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,83%	15,04%	18,27%	3,56%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	247.410,00	24.766.057,89	14.993.515,36	10.117.539,96
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	262.254,60	26.231.945,33	13.465.615,00	10.715.695,42
Obbligazioni	0,00	0,00	2.641.221,29	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	262.254,60	26.231.945,33	16.106.836,29	10.715.695,42
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA+	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	2.641.221,29	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	262.254,60	26.231.945,33	13.465.615,00	10.715.695,42
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	Austria 1,65%	-
Importo	-	-	211024	-
2° nome	-	-	2.641.221,29	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Dama	LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	LUX IM – Allocation Flex	LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	985.683,35	3.813.296,36	4.799.003,42	589.131,61
In % di attività prestabili	3,35%	2,87%	6,70%	1,66%
In % di valore patrimoniale netto totale	3,14%	2,83%	6,68%	1,51%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	985.683,35	3.813.296,36	4.799.003,42	589.131,61
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	1.039.211,48	4.065.110,85	5.036.852,63	622.974,53
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	1.039.211,48	4.065.110,85	5.036.852,63	622.974,53
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.039.211,48	4.065.110,85	5.036.852,63	622.974,53
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Risk Allocation Fund	LUX IM – Vontobel Global Active Bond	LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	LUX IM – Amundi Global Income Bond
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	970.943,41	8.353.976,95	33.045.561,99	1.675.921,20
In % di attività prestabili	4,99%	9,05%	5,34%	1,74%
In % di valore patrimoniale netto totale	4,34%	8,19%	4,70%	1,66%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	970.943,41	8.353.976,95	33.045.561,99	1.675.921,20
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	1.022.115,86	8.821.371,65	35.656.542,36	1.800.468,62
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	1.022.115,86	8.821.371,65	35.656.542,36	1.800.468,62
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.022.115,86	8.821.371,65	35.656.542,36	1.800.468,62
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – JPM Short Emerging Debt	LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	LUX IM – Muzinich Short Term Credit	LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	821.394,35	52.650.040,47	10.817.915,14	7.114.530,84
In % di attività prestabili	0,51%	13,93%	2,94%	6,27%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,50%	13,41%	2,60%	7,44%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	821.394,35	52.650.040,47	10.817.915,14	7.114.530,84
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	869.797,47	55.934.703,92	11.537.479,34	0,00
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	7.534.754,51
Totale garanzia collaterale ricevuta	869.797,47	55.934.703,92	11.537.479,34	7.534.754,51
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	AA+
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	7.534.754,51
Scadenza aperta	869.797,47	55.934.703,92	11.537.479,34	-
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	-	France 3,50%
Importo	-	-	-	250426
2° nome	-	-	-	3.337.853,16
Importo	-	-	-	Austria 0,50%
3° nome	-	-	-	200427
Importo	-	-	-	1.899.968,24
4° nome	-	-	-	Austria 0,00%
Importo	-	-	-	200231
5° nome	-	-	-	1.121.799,36
Importo	-	-	-	Austria 0,50%
6° nome	-	-	-	200229
Importo	-	-	-	866.133,07
7° nome	-	-	-	Austria 0,75%
Importo	-	-	-	201026
8° nome	-	-	-	309.000,68
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Fidelity Global Low Duration	LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	LUX IM – Euro Govies Short term
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	11.941.567,71	7.276.074,61	1.874.563,56	19.473.403,56
In % di attività prestabili	3,15%	15,80%	5,78%	17,29%
In % di valore patrimoniale netto totale	3,03%	14,94%	5,40%	16,88%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	11.941.567,71	7.276.074,61	1.874.563,56	19.473.403,56
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	12.867.713,89	7.211.508,00	2.012.003,80	18.050.258,00
Obbligazioni	0,00	466.622,37	0,00	2.537.197,20
Totale garanzia collaterale ricevuta	12.867.713,89	7.678.130,37	2.012.003,80	20.587.455,20
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA+	-	AA+
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	466.622,37	-	2.537.197,20
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	12.867.713,89	7.211.508,00	2.012.003,80	18.050.258,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	Austria 1,65% 211024	-	Austria 1,65% 211024
Importo	-	466.622,37	-	2.537.197,20
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Euro Short Term Bond	LUX IM – Eurizon China Bond	LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	720.825,24	599.122,96	2.893.197,45	15.277.612,86
In % di attività prestabili	1,58%	0,63%	4,25%	4,93%
In % di valore patrimoniale netto totale	1,48%	0,63%	4,04%	4,61%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	720.825,24	599.122,96	2.893.197,45	15.277.612,86
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	759.411,88	638.557,26	0,00	16.117.373,09
Obbligazioni	0,00	0,00	3.083.565,76	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	759.411,88	638.557,26	3.083.565,76	16.117.373,09
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA+	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	3.037.503,55	-
Più di 1 anno	-	-	46.062,21	-
Scadenza aperta	759.411,88	638.557,26	-	16.117.373,09
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	-	Austria 1,65% 211024	-
Importo	-	-	3.037.503,55	-
2° nome	-	-	Austria 0,75% 201026	-
Importo	-	-	46.062,21	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-



# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	LUX IM – VER Capital Credit Fund	LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	LUX IM – VER Capital Cedola 2024
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	5.715.387,45	2.291.461,39	324.576,51	184.648,50
In % di attività prestabili	3,11%	14,37%	5,47%	2,15%
In % di valore patrimoniale netto totale	3,01%	13,44%	5,04%	2,08%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	5.715.387,45	2.291.461,39	324.576,51	184.648,50
Garanzia collaterale ricevuta				
Tipo:				
Contanti	6.088.388,60	2.032.843,00	350.558,17	195.091,22
Obbligazioni	0,00	419.068,49	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	6.088.388,60	2.451.911,49	350.558,17	195.091,22
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA+	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	419.068,49	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	6.088.388,60	2.032.843,00	350.558,17	195.091,22
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta				
1° nome	-	Austria 1,65% 211024	-	-
Importo	-	419.068,49	-	-
2° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
3° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
4° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
5° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
6° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
7° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
8° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
9° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-
10° nome	-	-	-	-
Importo	-	-	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Pimco Breve Termine	LUX IM – VER Capital Short Term
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	133.320,42	3.239.367,91
In % di attività prestabili	0,23%	4,67%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,25%	4,41%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*		
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	133.320,42	3.239.367,91
Garanzia collaterale ricevuta		
Tipo:		
Contanti	140.485,16	3.457.120,57
Obbligazioni	0,00	0,00
Totale garanzia collaterale ricevuta	140.485,16	3.457.120,57
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti		
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	140.485,16	3.457.120,57
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta		
1° nome	-	-
Importo	-	-
2° nome	-	-
Importo	-	-
3° nome	-	-
Importo	-	-
4° nome	-	-
Importo	-	-
5° nome	-	-
Importo	-	-
6° nome	-	-
Importo	-	-
7° nome	-	-
Importo	-	-
8° nome	-	-
Importo	-	-
9° nome	-	-
Importo	-	-
10° nome	-	-
Importo	-	-

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG European Equities	LUX IM – Morgan Stanley US Equities	LUX IM – ESG Flexible Global Equities	LUX IM – Short Equities
Componenti del reddito e delle spese** <i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	36.899,76	71.227,78	240.259,06	131,98
In % del reddito lordo	77.75%	79.21%	79.93%	82.00%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	2.018,87	2.508,92	6.235,37	0,00
In % del reddito lordo	4.25%	2.79%	2.07%	0.00%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	8.543,11	16.186,11	54.108,53	28,97
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	LUX IM – ESG Sycomore European Equities
Componenti del reddito e delle spese** <i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	279.265,71	179.426,53	38.184,36	51.811,20
In % del reddito lordo	78.11%	78.15%	80.41%	79.50%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	13.910,19	8.833,59	756,17	1.628,10
In % del reddito lordo	3.89%	3.85%	1.59%	2.50%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	64.355,69	41.325,39	8.547,92	11.730,58
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Pictet Future Trends	LUX IM – Focus Italia	LUX IM – Smart Industries	LUX IM – Global Emerging Markets Strategy
Componenti del reddito e delle spese** <i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	106.712,46	88.207,72	13.317,08	53.223,30
In % del reddito lordo	77.95%	79.17%	78.26%	79.28%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	5.541,72	3.149,77	635,89	1.826,13
In % del reddito lordo	4.05%	2.83%	3.74%	2.72%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	24.641,16	20.054,08	3.062,85	12.084,02
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Global ESG	LUX IM – ESG Global Emerging Equities	LUX IM – Innovation Strategy	LUX IM – ESG World Equities
Componenti del reddito e delle spese** <i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	110.342,17	83.148,42	389.405,67	33.912,80
In % del reddito lordo	79.11%	80.27%	78.37%	78.94%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	4.037,05	1.793,63	18.028,34	1.315,68
In % del reddito lordo	2.89%	1.73%	3.63%	3.06%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	25.107,63	18.645,82	89.436,73	7.733,08
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	LUX IM – Global MedTech	LUX IM – Consumer Tech
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	29.181,30	68.623,18	131.992,98	39.533,19
In % del reddito lordo	76.91%	78.38%	79.88%	77.94%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	1.931,35	3.168,10	3.509,79	2.061,95
In % del reddito lordo	5.09%	3.62%	2.12%	4.06%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	6.829,61	15.759,06	29.744,51	9.130,64
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Green Energy	LUX IM – Thematic Approach	LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	LUX IM – JP Morgan China Equities
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	2.719.197,07	42.167,43	17.843,74	219,66
In % del reddito lordo	77.38%	78.27%	78.78%	75.40%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	162.493,62	2.007,14	729,84	19,23
In % del reddito lordo	4.62%	3.73%	3.22%	6.60%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	632.566,25	9.696,86	4.077,13	52,44
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Pictet Green Cities	LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	6.644,51	4.237,47	43.968,66	7.319,21
In % del reddito lordo	77.55%	77.31%	76.78%	77.10%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	381,28	257,34	2.987,55	465,23
In % del reddito lordo	4.45%	4.69%	5.22%	4.90%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	1.542,25	986,67	10.307,46	1.708,78
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG New Industrial Trends	LUX IM – AI & Data	LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy	LUX IM – ESG Vontobel Millennial
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	18.689,40	47.813,88	17.913,57	34.517,66
In % del reddito lordo	77.17%	81.65%	78.44%	78.04%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	1.169,59	207,69	811,84	1.752,80
In % del reddito lordo	4.83%	0.35%	3.56%	3.96%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	4.359,29	10.541,32	4.110,46	7.961,81
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – BlackRock Multi asset	LUX IM – LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)	LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund (liquidata il 31/05/23)	LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	13.541,97	127,11	9.487,82	8.681,67
In % del reddito lordo	81.26%	72.44%	78.48%	77.15%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	122,70	16,77	425,02	545,41
In % del reddito lordo	0.74%	9.56%	3.52%	4.85%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	2.999,56	31,58	2.175,99	2.025,46
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	LUX IM – JPM Emerging Market Income	LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	LUX IM – ESG UBS Active Defender
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	63.302,00	3.372,62	59.428,48	99.079,11
In % del reddito lordo	79.51%	77.03%	77.53%	78.79%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	1.985,36	217,76	3.424,43	4.030,25
In % del reddito lordo	2.49%	4.97%	4.47%	3.21%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	14.331,37	788,13	13.796,98	22.633,76
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	LUX IM – UBS Asia Balanced Income
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	136.775,83	162.320,94	5.468,50	18.419,11
In % del reddito lordo	77.95%	79.10%	80.42%	81.48%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	7.104,87	5.957,88	107,17	117,84
In % del reddito lordo	4.05%	2.90%	1.58%	0.52%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	31.583,57	36.939,25	1.223,93	4.069,09
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – IMPact Active Global Allocation	LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	LUX IM – Dama	LUX IM – ESG Sycomore Next Generation
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	12.243,51	6.194,25	90.563,02	83.136,55
In % del reddito lordo	80.28%	77.42%	77.90%	78.05%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	262,18	366,35	4.763,67	4.202,70
In % del reddito lordo	1.72%	4.58%	4.10%	3.95%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	2.745,15	1.440,13	20.925,37	19.172,03
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Allocation Flex	LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	63.775,38	7.311,41	4.946,69	7.514,51
In % del reddito lordo	79.14%	78.84%	77.99%	77.33%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	2.300,69	293,45	254,67	454,24
In % del reddito lordo	2.86%	3.16%	4.01%	4.67%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	14.504,50	1.669,36	1.141,76	1.749,24
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Risk Allocation Fund	LUX IM – Vontobel Global Active Bond	LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	LUX IM – Amundi Global Income Bond
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	5.161,86	22.623,83	188.780,84	20.098,46
In % del reddito lordo	80.13%	79.15%	80.21%	79.04%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	120,33	813,65	4.218,20	753,33
In % del reddito lordo	1.87%	2.85%	1.79%	2.96%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	1.159,51	5.144,81	42.365,64	4.577,22
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	LUX IM – JPM Short Emerging Debt	LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	LUX IM – Muzinich Short Term Credit
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	3.849,23	23.933,27	124.959,66	131.389,81
In % del reddito lordo	79.71%	78.41%	79.30%	79.56%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	110,66	1.097,37	4.254,02	4.025,72
In % del reddito lordo	2.29%	3.59%	2.70%	2.44%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	869,24	5.494,53	28.363,98	29.725,36
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – JP Morgan Target 2026	LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	LUX IM – Fidelity Global Low Duration	LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	173.841,75	27.812,84	185.466,50	8.714,37
In % del reddito lordo	76.11%	79.95%	79.74%	78.93%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	13.450,99	713,13	5.251,30	339,31
In % del reddito lordo	5.89%	2.05%	2.26%	3.07%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	41.113,04	6.261,80	41.864,88	1.987,39
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	LUX IM – Euro Govies Short term	LUX IM – Euro Short Term Bond	LUX IM – Eurizon China Bond
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	11.796,84	36.971,69	28.509,15	11.916,66
In % del reddito lordo	79.54%	79.51%	78.38%	76.01%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	364,99	1.157,29	1.315,25	939,86
In % del reddito lordo	2.46%	2.49%	3.62%	5.99%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	2.669,67	8.369,78	6.546,82	2.822,16
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	LUX IM – VER Capital Credit Fund
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	20.331,64	64.959,09	31.323,94	38.740,81
In % del reddito lordo	80.60%	80.14%	79.04%	79.40%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	351,95	1.506,71	1.174,98	1.270,48
In % del reddito lordo	1.40%	1.86%	2.96%	2.60%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	4.540,30	14.590,05	7.133,91	8.782,97
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	LUX IM – VER Capital Cedola 2024	LUX IM – Pimco Breve Termine	LUX IM – VER Capital Short Term
Componenti del reddito e delle spese**				
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	15.055,01	21.075,45	1.932,97	95.821,75
In % del reddito lordo	79.23%	76.24%	80.18%	78.05%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>				
Assoluto	525,61	1.592,44	43,82	4.845,98
In % del reddito lordo	2.77%	5.76%	1.82%	3.95%
<i>Revenue component of the borrower</i>				
Assoluto	3.420,14	4.975,88	433,93	22.097,79
In % del reddito lordo	18.00%	18.00%	18.00%	18.00%

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Usd Govies Short term
Componenti del reddito e delle spese**	
<i>Componente del reddito del fondo</i>	
Assoluto	3.407,75
In % del reddito lordo	79.66%
<i>Revenue component of the securities lending agent</i>	
Assoluto	99,91
In % del reddito lordo	2,34%
<i>Revenue component of the borrower</i>	
Assoluto	769,98
In % del reddito lordo	18.00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH è l'unica controparte/mutuataria per posizioni di prestito di titoli per ciascun comparto e depositaria della garanzia collaterale ricevuta. Tutte le operazioni sono operazioni bilaterali. Non vi è alcun riutilizzo dei contanti ricevuti quale garanzia. BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ha agito in qualità di agente prestatore dei titoli durante l'intero esercizio finanziario.

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

CFD	LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	LUX -IM - Fidelity Technology Opportunities Fund	LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	4.073.858,77	-	55.307,36
In % di valore patrimoniale netto totale	2,78%	-	0,25%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*			
Meno di 1 giorno	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-
Scadenza aperta	4.073.858,77	-	55.307,36
I 10 principali controparti			
1° nome	Morgan Stanley Bank AG	-	UBS Limited
Volumi lordi per transazioni aperte	2.250.244,62	-	55.307,36
Primo stato di domicilio	Regno Unito	-	Regno Unito
2° nome	UBS Limited	-	-
Volumi lordi per transazioni aperte	1.823.614,15	-	-
Secondo stato di domicilio	Regno Unito	-	-
Transazione per paese	Regno Unito	-	Regno Unito
	4.073.858,77	-	55.307,36
Garanzia collaterale ricevuta			
-bi-partito	4.073.858,77	-	55.307,36
-tri-partito	-	-	-
Collaterale ricevuta			
Tipo: Contanti	11.221.810,94	-	2.405.822,61
Classificazione in base alle scadenze restanti			
Meno di 1 giorno	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-
Scadenza aperta	11.221.810,94	-	2.405.822,61
Componenti del reddito e delle spese			
Componente del reddito del fondo			
Assoluto	6.554.118,09	2.980,89	55.684,49
In % del reddito lordo	100%	100%	100%
Componente del reddito del fondo	1.385.081,08	33.234,07	25.435,47

\* L'importo delle garanzie collaterali liquide ricevuto riflette la posizione globale del comparto nei confronti della controparte.

Non è previsto il reimpiego delle garanzie collaterali liquide correlate a operazioni in CFD. Tutte le operazioni aperte alla fine dell'esercizio sono state regolate con un accordo bilaterale. Le componenti di entrata e di spesa del Fondo includono interessi, dividendi, CFD realizzati e la variazione dei CFD non realizzati.

Un importo di EUR 329.420,10 è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green alla controparte UBS Limited (100% delle garanzie totali prestate).

Un importo di EUR 24.188,96 è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green alla controparte Morgan Stanley Bank AG ((100% delle garanzie totali prestate).



# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

TOTAL RETURN SWAPS	LUX IM – JP Morgan China Equities	LUX IM – Invesco Global Markets Strategy (liquidata il 31/05/23)	BlackRock Multi asset	LUX IM – JP Morgan Target 2026
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	5.890.920,17	4.053.709,57	0,00	8.961.644,00
In % di valore patrimoniale netto totale	4,89%	0,00%	0,00%	1,32%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	3.162.848,90	-	-	-
Più di 1 anno	2.728.071,27	-	-	8.961.644,00
Scadenza aperta	-	-	-	-
I 10 principali controparti				
1° nome	J,P, Morgan Securities Ltd	-	-	J,P, Morgan Securities Ltd
Volumi lordi per transazioni aperte	5.890.920,17	-	-	8.961.644,00
Primo stato di domicilio	Regno Unito	-	-	Regno Unito
Transazione per paese	Regno Unito	-	-	Regno Unito
	5.890.920,17	-	-	8.961.644,00
Garanzia collaterale ricevuta				
-bi-partito	5.890.920,17	-	-	8.961.644,00
-tri-partito	-	-	-	-
Collaterale ricevuta				
Tipo: Contanti	-	-	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	-	-	-	-
Componenti del reddito e delle spese				
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	6.080.099,84	235.045,06	-	8.961.644,00
In % del reddito lordo	100%	-	-	100%
Componente del reddito del fondo	46.608.453,77	-	228.140,12	4.598.223,50

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

TOTAL RETURN SWAPS	LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	LUX IM – JP Morgan Target 2024
Attività utilizzate	In EUR	In EUR
In termini assoluti	158.581,22	4.053.709,57
In % di valore patrimoniale netto totale	0,53%	78,45%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti		
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	158.581,22	4.053.709,57
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	-	-
I 10 principali controparti		
1° nome	SGR Société Générale Paris	J.P. Morgan Securities Ltd
Volumi lordi per transazioni aperte	158.581,22	4.053.709,57
Primo stato di domicilio	Francia	Regno Unito
Transazione per paese	Francia	Regno Unito
	158.581,22	4.053.709,57
Garanzia collaterale ricevuta		
-bi-partito	158.581,22	4.053.709,57
-tri-partito		
Collaterale ricevuta		
Tipo: Contanti	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti		
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	-	-
Componenti del reddito e delle spese		
Componente del reddito del fondo		
Assoluto	593.953,85	4.053.709,57
In % del reddito lordo	100%	100%
Componente del reddito del fondo	10.510,10	4.053.709,57

\* L'importo delle garanzie collaterali liquide ricevuto riflette la posizione globale del comparto nei confronti della controparte.

Non è previsto il reimpiego delle garanzie collaterali liquide correlate a operazioni in TOTAL RETURN SWAPS. Tutte le operazioni aperte alla fine dell'esercizio sono state regolate con un accordo bilaterale. Le componenti di entrata e di spesa del Fondo includono interessi, dividendi, TOTAL RETURN SWAPS realizzati e la variazione dei TOTAL RETURN SWAPS non realizzati.

Un importo di (EUR 9,004.55) è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – Pimco Global Risk Allocation alla controparte SGR Société Générale Paris (100% delle garanzie totali prestate).

## Informazioni supplementari non certificate

### SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

#### Investimenti sostenibili - Quadro normativo

In seguito all'adozione dell'Accordo di Parigi del 2015 sui cambiamenti climatici, il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo agli obblighi di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), entrato in vigore il 10 marzo 2021, è parte del Piano d'azione per finanziare la crescita sostenibile dell'Unione europea pubblicato il 2018, con l'obiettivo di:

- o Riorientare i flussi di capitale verso l'investimento sostenibile;
- o Integrare la sostenibilità nella gestione del rischio;
- o Promuovere la trasparenza e il lungo termine.

L'obiettivo principale dell'SFDR è stabilire norme armonizzate per l'informativa sulla sostenibilità e la normativa contiene obblighi di trasparenza a livello di prodotti e entità che si applicano, tra l'altro, agli OICVM, alle SICAV AIF e alle loro società di gestione, con l'obiettivo di migliorare la trasparenza su tre temi principali:

- o Rischi di sostenibilità;
- o Principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità;
- o Promozione di caratteristiche ambientali o sociali e di investimenti sostenibili.

Per ulteriori informazioni sull'approccio adottato dalla Società di gestione con riferimento ai rischi di sostenibilità e ai principali impatti avversi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità, si rimanda alle sezioni "Rischi di sostenibilità" e "Dichiarazione sui Principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" disponibili sulla pagina Informativa sulla sostenibilità del sito web della Società di gestione: <https://www.bqfml.lu/site/home/sostenibilita.html>

#### Investimenti sostenibili

Durante l'esercizio 2023, la SICAV comprendeva 45 comparti qualificati secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR, che promuovono, inter alia, caratteristiche ambientali e sociali, a condizione che gli emittenti degli investimenti target rispettino prassi di buona governance:

- LUX IM – AI & Data (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – Allocation Flex
- LUX IM – Banor Catholic Values
- LUX IM – BlackRock European Equities (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – BlackRock Multi Asset (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green
- LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income
- LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha
- LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities (fuso nel comparto LUX IM – BlackRock Multi Asset con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach
- LUX IM – ESG European Equities
- LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy
- LUX IM – ESG Flexible Global Equities
- LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy
- LUX IM – ESG Global Emerging Equities
- LUX IM – ESG Green Energy
- LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution (fuso nel comparto LUX IM – JPM Emerging Market Income con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control
- LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset
- LUX IM – ESG Pictet Future Trends
- LUX IM – ESG Pictet Green Cities (fuso nel comparto LUX IM – ESG Pictet Future Trends con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG New Industrial Trends (fuso nel comparto LUX IM – AI & Data con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities
- LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond
- LUX IM – ESG Sycomore European Equities
- LUX IM – ESG Sycomore Next Generation
- LUX IM – ESG UBS Active Defender
- LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable
- LUX IM – ESG UBS Global Climate Change
- LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates
- LUX IM – ESG Vontobel Millennial
- LUX IM – ESG World Equities
- LUX IM – Euro Govies Short Term (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – Fidelity Global Low Duration
- LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund
- LUX IM – Global ESG
- LUX IM – Innovation Strategy (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – JPM Emerging Market Income (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – Muzinich Short Term Credit
- LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Informazioni supplementari non certificate

### SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

- LUX IM – Robeco Global Consumer Trends
- LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond
- LUX IM – Tyrus Global Convertible
- LUX IM – USD Govies Short Term (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 7 novembre 2023)
- LUX IM – Vontobel Global Equity

I suddetti comparti sono stati gestiti durante l'esercizio finanziario 2023 in linea con le caratteristiche e la strategia ambientali e/o sociali definite e presentate nel Prospetto (informativa precontrattuale) che erano in linea con i requisiti normativi ai sensi della SFDR.

Le informative precontrattuali e del sito web dei comparti che sono attualmente qualificati ai sensi dell'articolo 8(1) di SFDR sono delineate, secondo i requisiti stabiliti nell'SFDR Livello 2 nel Prospetto della SICAV e sul sito web della Società di Gestione <https://www.bgfml.lu/site/home/sostenibilita.html>, rispettivamente.

### Comparti con obiettivo di investimento sostenibile

Durante l'esercizio 2023, la SICAV comprendeva 5 comparti qualificati secondo l' Articolo 9 di SFDR, che hanno come obiettivo l'investimento sostenibile:

- LUX IM – ESG Candriam Oncology Science
- LUX IM – ESG Pictet Green Ecology (fuso nel comparto LUX IM – ESG Pictet Future Trends con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund (non attivo durante l'anno e rimosso dal Prospetto con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness (non attivo durante l'anno e rimosso dal Prospetto con data di efficacia 7 novembre 2023)
- LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology (fuso nel comparto LUX IM – ESG Fidelity Circular Economy con data di efficacia 7 novembre 2023)

I suddetti comparti sono stati gestiti durante l'esercizio finanziario 2023 in linea con le caratteristiche e la strategia ambientali e/o sociali definite e presentate nel Prospetto (informativa precontrattuale) che erano in linea con i requisiti normativi ai sensi della SFDR.

Le informative precontrattuali e del sito web dei comparti che sono attualmente qualificati ai sensi dell'articolo 9 di SFDR sono delineate, secondo i requisiti stabiliti nell'SFDR Livello 2 nel Prospetto della SICAV e sul sito web della Società di Gestione <https://www.bgfml.lu/site/home/sostenibilita.html>, rispettivamente.

Tutti i comparti della SICAV, inclusi anche quelli non qualificati ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, e articolo 9 di SFDR e che non sono menzionati nell'elenco di cui sopra, considerano i rischi relativi alla sostenibilità come indicato nel Prospetto informativo della SICAV ai sensi dell'articolo 6 di SFDR.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - AI & DATA

Identificativo della persona giuridica: 549300Z4I7N77DJHEZ46

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **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 del

LUX IM – AI & DATA (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti

umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse
- armi convenzionali
- intrattenimento per adulti
- carbone
- tabacco
- gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, l'89.65% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue: PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 - Esposizione ad armi controverse, come mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI attraverso lo screening negativo, che esclude gli investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi ricavo da armi controverse.



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	7.64 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	4.66 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	4.38 %	Stati Uniti d'America
BUONI ORDINARI DEL TES 12/04/24	Governativo	4.00 %	Italia
NVIDIA CORP	Tecnologia	3.88 %	Stati Uniti d'America
ADVANCED MICRO DEVICES	Tecnologia	3.60 %	Stati Uniti d'America
APPLIED MATERIALS INC	Tecnologia	2.97 %	Stati Uniti d'America
SERVICENOW INC	Tecnologia	2.72 %	Stati Uniti d'America
INFINEON TECHNOLOGIE	Tecnologia	2.69 %	Germania
FACEBOOK	Comunicazione	2.64 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/12/23 2.625%	Governativo	2.46 %	Stati Uniti d'America
TREASURY BILL 25/04/24	Governativo	2.39 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	1.85 %	Stati Uniti d'America
BROADCOM INC	Tecnologia	1.83 %	Stati Uniti d'America
LAM RESEARCH CORP	Tecnologia	1.80 %	Stati Uniti d'America



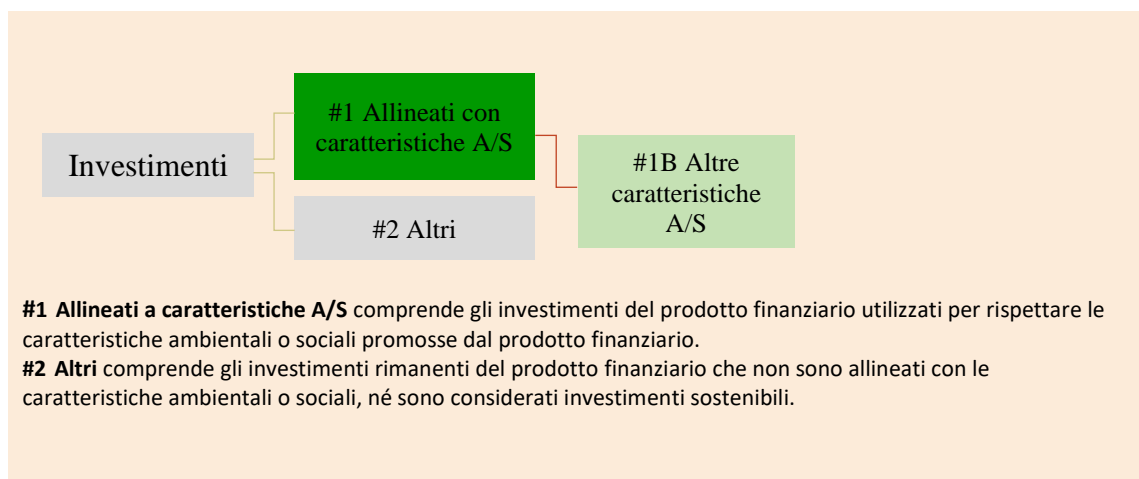
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'89.65% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.



● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 69.7%; Comunicazione: 14.3%; Governativo: 9.6%; Consumi ciclici: 1.8%; Industria: 1.8%; Consumi non ciclici: 1.7%; Finanziario: 1.1%; Servizi pubblici: 0%; Energia: 0%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Si:

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

☒ No

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

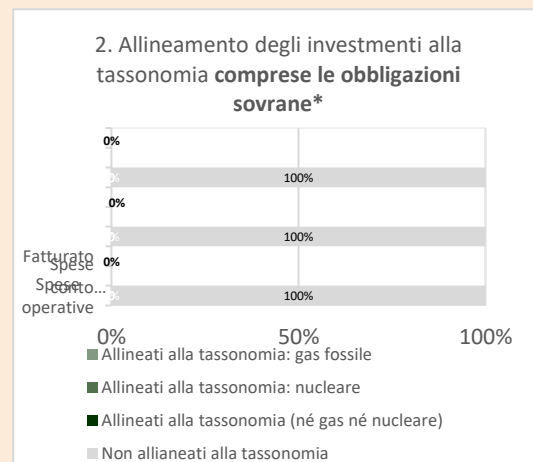
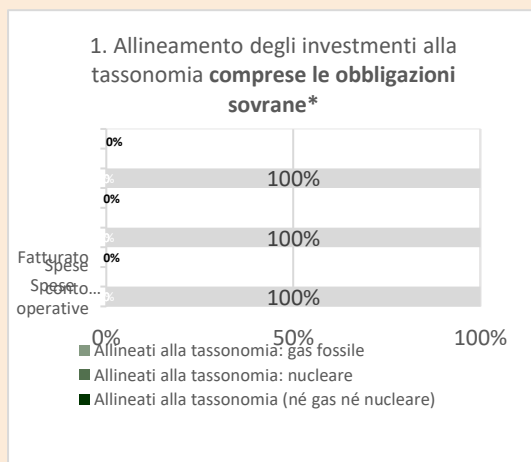
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*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?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### ● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.



### Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o

investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM – ALLOCATION FLEX

Identificativo della persona giuridica: 549300B625ZTW28ZH335

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ALLOCATION FLEX (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) e altri fondi indicizzati (insieme, i “Fondi Target”), che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e hanno seguito criteri ESG vincolanti.

I criteri ESG vincolanti che hanno formato la base della selezione dei Fondi Target hanno integrato sia caratteristiche ambientali che sociali, inclusi, ma non

limitatamente a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la selezione dei Fondi Target ha utilizzato i seguenti indicatori di sostenibilità.

La selezione dei Fondi Target è stata principalmente basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR e, per questi fondi, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione del processo di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti come, ma non limitatamente a, l'esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite e/o coinvolti in specifiche attività, come armi controverse e nucleari; armi convenzionali; carbone; tabacco.

Tra i Fondi Target sono stati selezionati:

- (i) ETF su principali indici ESG e/o indici di investimento sostenibile e responsabile ("SRI"), creati per assicurare l'inclusione di società "best-in-class" da una prospettiva ESG e SRI e/o per escludere quelle implicate in settori o i cui prodotti o attività possono avere potenzialmente effetti negativi sull'ambiente o sulla società;
- (ii) UCITS e/o UCI che aderiscono a criteri vincolanti ESG e li incorporano nelle loro decisioni di investimento attraverso un procedimento sistematico (basato, ma non limitato a, su ricerca ESG, screening, punteggi, forniti da prestatori di servizi esterni e/o dalla ricerca interna e/o da politiche di esclusione) con l'obiettivo di selezionare emittenti con forti pratiche ESG e/o escludere quelli potenzialmente esposti a controversie ESG o coinvolti in specifiche attività (come, ma non limitatamente a, armi e munizioni a grappolo, tabacco, industria del carbone);
- (iii) Fondi Target, le cui strategie di investimento si focalizzano su specifici temi connessi a fattori ESG (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, energia pulita, tecnologia pulita, sostenibilità idrica e uguaglianza di genere) con l'obiettivo di selezionare gli emittenti che più beneficiano da tali temi.
- (iv) Il Comparto, su base residuale, ha investito direttamente in titoli a reddito fisso e titoli azionari sottoponendoli ad una

analisi ESG sulla base di criteri ESG vincolanti con l'obiettivo di escludere quelli esposti a controversie ESG o coinvolti in specifiche attività (come menzionate sopra) e di includere quelli che assicurano un minimo standard ESG in termini di sistema di analisi ESG utilizzato per valutare il loro profilo ESG e basato sulla metodologia proprietaria di un consulente esterno che varia da 1 a 5 (dove 5 è il punteggio migliore).

Alla data del 29 dicembre 2023, il 73.62% del patrimonio netto del Comparto era investito in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR e il 26.10% del patrimonio netto del Comparto era investita direttamente in emittenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il 68.40% del patrimonio netto del Comparto era investito in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR e il 28.40% del patrimonio netto del Comparto era investito direttamente in emittenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

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



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
UBS ETF S&P GLB SLCT DVD	Fondo Azionario	14.14 %	Globale
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/72 2.15%	Governativo	10.86 %	Italia

WELL GLOB INNOVATION-USDSAUH	Fondo Azionario	10.00 %	Globale
SCHRODER GLOB SUST GRTH-CA	Fondo Azionario	7.21 %	Globale
AEGON LTD	Finanziario	6.75 %	Paesi Bassi
ISHARES IV PLC ISH	Fondo Azionario	6.54 %	Globale

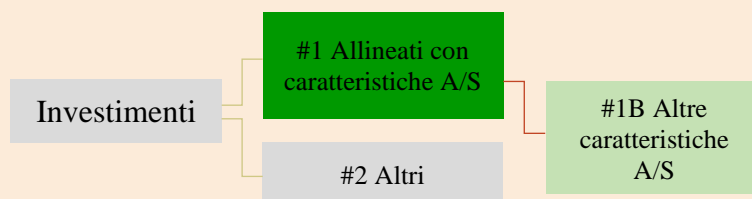


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 73.62% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, cioè in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR. Inoltre, il 26.10% del patrimonio netto del Comparto è stato investito direttamente in emittenti target con un rating ESG superiore a 2.6.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 71.3%; Finanziario: 13.3%; Governativo: 10.9%; Fondo Obbligazionario: 2.5% ; Consumi ciclici: 2%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da



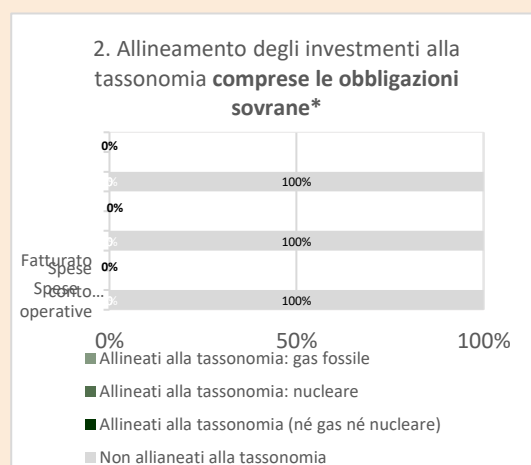
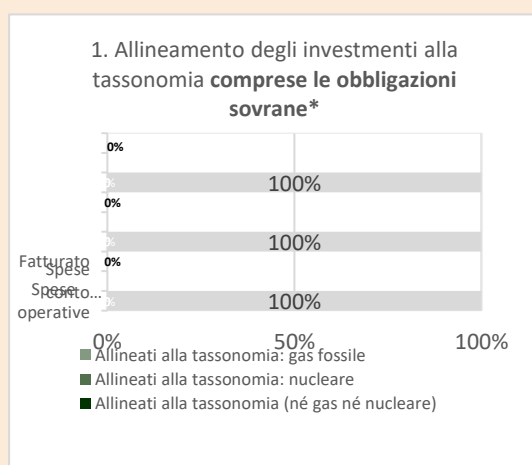
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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



fonti 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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - BANOR CATHOLIC VALUES

Identificativo della persona giuridica: 21380098BU8LXKZPV293

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG BANOR CATHOLIC VALUES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, impronta di carbonio, prestazioni energetiche, diritti umani, diversità, equità ed inclusione dei dipendenti, sicurezza e salute) rispettando, al contempo, i valori fondamentali della Chiesa Cattolica, basati sui principi fondamentali definiti dalla Conferenza Episcopale Italiana nel 2020, che è l’assemblea ufficiale dei vescovi della Chiesa Cattolica in Italia, in linea con la

strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d’azzardo; cellule staminali ed embrionali; farmaci abortivi.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un’ulteriore valutazione tramite l’analisi interna ESG e i punteggi ESG assegnati da un riconosciuto fornitore terzo di dati ESG, che variano da “AAA” (punteggio migliore) a “CCC” (punteggio peggiore). Il Gestore agli Investimenti esclude gli emittenti con i punteggi ESG peggiori e mira ad ottenere un punteggio ESG del portafoglio migliore o uguale al valore medio della scala di punteggio. Il punteggio medio varia da “BB” a “A”.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 70.1% del patrimonio netto del Comparto è stata investito in investimenti target con un punteggio ESG maggiore o uguale alla media della scala di punteggio.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Il 76.45% del patrimonio netto del Comparto è stata investito in investimenti target con un punteggio ESG maggiore o uguale alla media della scala di punteggio.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

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



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 12/12/25 3.1%	Governativo	12.74 %	Germania
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/27 1.1%	Governativo	6.02 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/28 3.8%	Governativo	2.46 %	Italia
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	Industria	1.93 %	Stati Uniti d'America
LOUIS VUITTON MOET HENNESSY (PARIGI)	Consumi ciclici	1.92 %	Francia
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	Consumi non ciclici	1.71 %	Stati Uniti d'America
NESTLE SA REG SHS	Consumi non ciclici	1.45 %	Svizzera
FINECOBANK	Finanziario	1.44 %	Italia
PINDUODUO INC-ADR	Comunicazione	1.38 %	Irlanda
ESSILOR INT	Consumi non ciclici	1.35 %	Francia
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	Consumi ciclici	1.3 %	Paesi Bassi
DIAGEO	Consumi non ciclici	1.25 %	Regno Unito
AMPLIFON FRAZ	Consumi non ciclici	1.20 %	Italia
AMAZON.COM INC	Comunicazione	1.19 %	Stati Uniti d'America
MICROSOFT CORP	Tecnologia	1.12 %	Stati Uniti d'America

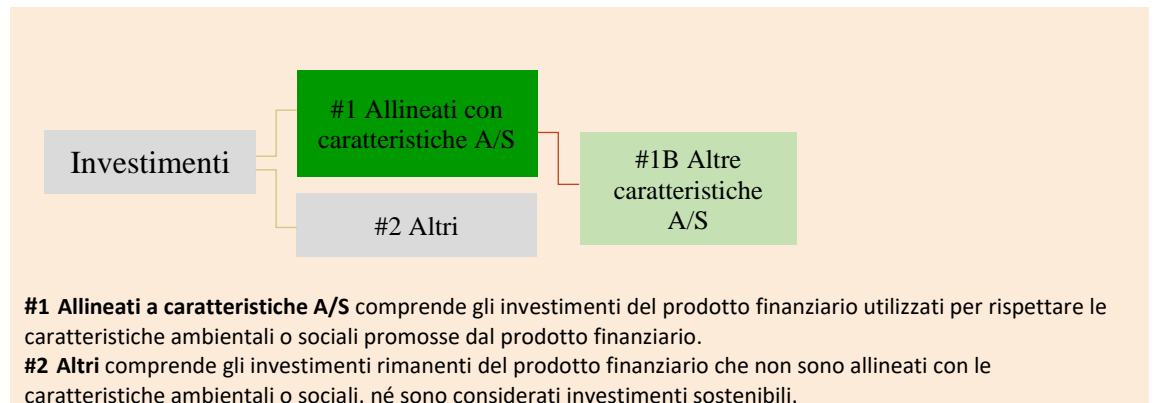


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 70.1% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 11%; Consumi non ciclici: 10.5%; Finanziario: 7.9%; Consumi ciclici: 7.4%; Comunicazione: 4.9%; Industria: 2%; Tecnologia: 1.3%; Energia: 1.2%; Servizi pubblici: 1%; Materie prime: 0.7%; Governativo: 20.4%; Consumi ciclici: 9.4%; Consumi non ciclici: 7.4%; Finanziario: 6.4%; Comunicazione: 3.7%; Energia: 1.2%; Tecnologia: 1%; Industria: 1%; Servizi pubblici: 0.9%; Materie prime: 0.6%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

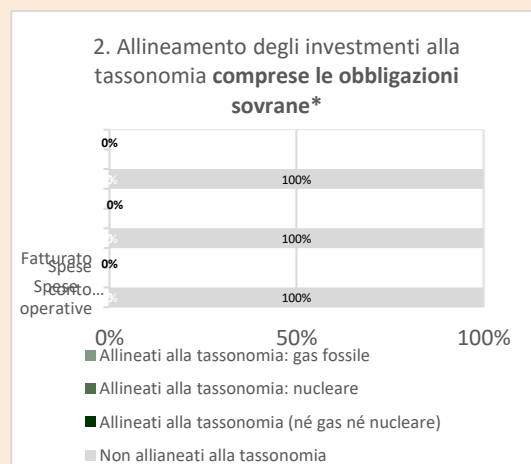
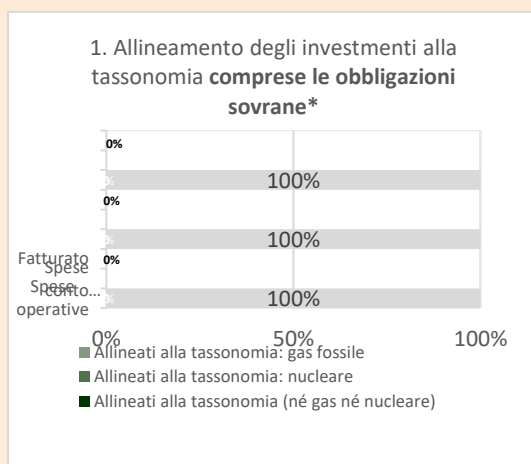
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile    ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri". e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati alle caratteristiche vincolanti ambientali o sociali. Questi investimenti hanno incluso denaro per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati utilizzati per finalità di copertura e investimento e investimenti in emittenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore alla media della scala del punteggio ESG o privi di un punteggio ESG. Come minime misure di salvaguardia ambientale o sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari hanno ottemperato alla lista di esclusione descritta precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM – BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 549300UMVNEUODQRPU46

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **68.60 %** di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES (il "Comparto") è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR il 7 novembre 2023.

Il Comparto è una struttura feeder ai sensi dell'art. 77 della Legge sugli UCI. Investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto in azioni di BlackRock Global Funds – European Fund (il "Fondo Master").

Il Fondo Master è un comparto di BlackRock Global Funds, una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile costituita in forma di fondo



multicomparto, domiciliata in Lussemburgo e autorizzata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della parte I della Legge sugli UCI.

Il Fondo Master applica i filtri “BlackRock EMEA Baseline Screens” unitamente alla metodologia "Fundamental Insights". Questa metodologia combinata evita esposizioni verso investimenti che hanno risultati ambientali negativi, attraverso l'esclusione di investimenti diretti in emittenti con coinvolgimenti materiali nel carbone termico e nell'estrazione di sabbie bituminose, così come nella generazione di energia da carbone termico. Anche gli impatti sociali negativi sono evitati tramite l'esclusione di investimenti diretti in emittenti coinvolti in armi controverse e nucleari, produzione e distribuzione di armi da fuoco civili e tabacco. Il Fondo Master esclude anche emittenti che sono considerati non essersi conformati ai 10 principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che coprono i diritti umani, standard di lavoro, ambiente e anti-corruzione.

Il Fondo Master non si è obbligato ad investire in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"), sebbene tali investimenti possano aver preso parte al portafoglio.

Non è stato adottato un indice di riferimento dal Fondo Master misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo Master sono stati adottati i seguenti indicatori di sostenibilità:

1. Il Fondo Master ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), come descritto nelle sezioni seguenti.
2. Il Fondo Master ha escluso partecipazioni in emittenti identificati dai criteri di esclusione definiti dai filtri “BlackRock EMEA Baseline Screens” unitamente alla metodologia "Fundamental Insights", descritti precedentemente.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato conforme alle menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante tutto l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto dal Comparto risultasse successivamente in violazione delle esclusioni, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

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

Alla data del 7 novembre 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR.

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

Il Comparto non si impegna a detenere investimenti sostenibili, tuttavia essi possono far parte del portafoglio.

**Obiettivi ambientali e sociali**

Il Comparto investe in investimenti sostenibili che contribuiscono ad un vasta gamma di obiettivi ambientali e/o sociali che possono includere, ma non solo, energia alternativa e rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione o mitigazione dell'inquinamento, riuso e riciclo, sanità, nutrizione, salute ed educazione e gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (gli "Obiettivi Ambientali e Sociali").

**Valutazione dell'attività economica**

Una volta definiti gli Obiettivi Ambientali e Sociali, l'attività economica dell'emittente è soggetta ad una valutazione di sostenibilità usando uno o più seguenti parametri:

- attività di impresa: laddove più del 20% dei ricavi sia attribuibile a prodotti e/o servizi che contribuiscono a Obiettivi Ambientali e Sociali. La percentuale è ottenuta utilizzando fornitori terzi di dati. Può essere anche utilizzata l'analisi fondamentale per verificare l'emittente ove non siano disponibili dati di terze parti o ove un analista determini che tali dati siano inaccurati o ove sia necessario una appropriata metrica materiale per identificare il contributo di un emittente, come la spesa in conto capitale;

- condotta d'impresa: (i) laddove l'emittente abbia fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente alla "Science Based Target Initiative" e validato da terze parti o attraverso l'analisi fondamentale; (ii) dimostrate capacità di leadership che evidenzino il ruolo critico di un emittente nel sostenere pratiche sostenibili.

Un investimento sostenibile del Comparto può avere uno o più dei menzionati Obiettivi Ambientali e Sociali, a seconda della strategia di investimento del Comparto.

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

BlackRock ha sviluppato una metodologia proprietaria al fine di determinare se un investimento sia sostenibile ed è basata su una metodologia divisa in quattro parti:

- (i) L'attività economica deve contribuire ad obiettivi ambientali e/o sociali;

- (ii) rispetto del principio di non arrecare un danno significativo;
- (iii) rispetti minime misure di salvaguardia;
- (iv) rispetti criteri di buona governance.

Affinchè un investimento possa essere considerato sostenibile, deve rispettare tutti e quattro i criteri menzionati. Gli investimenti sostenibili sono oggetto di una robusta procedura di verifica e controllo per assicurare che gli standard regolamentari siano rispettati.

#### Non arrecare un danno significativo ("DNSH")

Gli investimenti sostenibili soddisfano i requisiti del principio “non arrecare un danno significativo”, come definito dalle leggi e regolamenti applicabili. BlackRock ha sviluppato una serie di criteri applicati a tutta la gamma degli investimenti sostenibili per verificare se un emittente o un investimento arrechi danni significativi. I criteri utilizzano sia dati provenienti da terzi che valutazioni interne. Gli investimenti sono verificati attraverso controlli sistematici e quelli che sono considerati arrecare un danno significativo non si qualificano come investimenti sostenibili. BlackRock valuta gli indicatori PAI per ciascun tipo di investimento.

I criteri PAI sono verificati utilizzando fornitori terzi di dati e riguardano il coinvolgimento d'impresa in specifiche attività che sono identificate come avere impatti negativi ambientali o sociali o che abbiano controversie sociali o ambientali al fine di escludere investimenti che BlackRock considera dannosi rispetto agli indicatori di sostenibilità. Vi sono alcune limitate eccezioni, come ad esempio, ove i dati siano ritenuti inaccurati o non aggiornati. Laddove non vi sia disponibilità di dati, o siano essi incompleti, viene svolta l'analisi fondamentale volta a verificare quegli effetti che BlackRock considera dannosi rispetto agli indicatori di sostenibilità.

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

Il Fondo Master utilizza filtri della metodologia "Fundamental Insights" che riguardano tre dei quattordici PAI obbligatori:

- PAI 4 (emittenti legati al settore dei carburanti fossili);
- PAI 10 (violazioni delle Linee Guida OCSE e del Global Compact delle Nazioni Unite);
- PAI 14 (produttori di armi controverse).

----- 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:

Il Fondo Master non si è impegnato ad investire in investimenti sostenibili, sebbene essi possano far parte del portafoglio.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Il Fondo Master utilizza filtri della metodologia "Fundamental Insights" che riguardano tre dei quattordici PAI obbligatori:

- PAI 4 (emittenti legati al settore dei carburanti fossili);
- PAI 10 (violazioni delle Linee Guida OCSE e del Global Compact delle Nazioni Unite);
- PAI 14 (produttori di armi controverse).



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BLACKROCK GLOBAL FUND-EUROPEAN-EUR -X2	Fondo Azionario	100.00 %	Europa

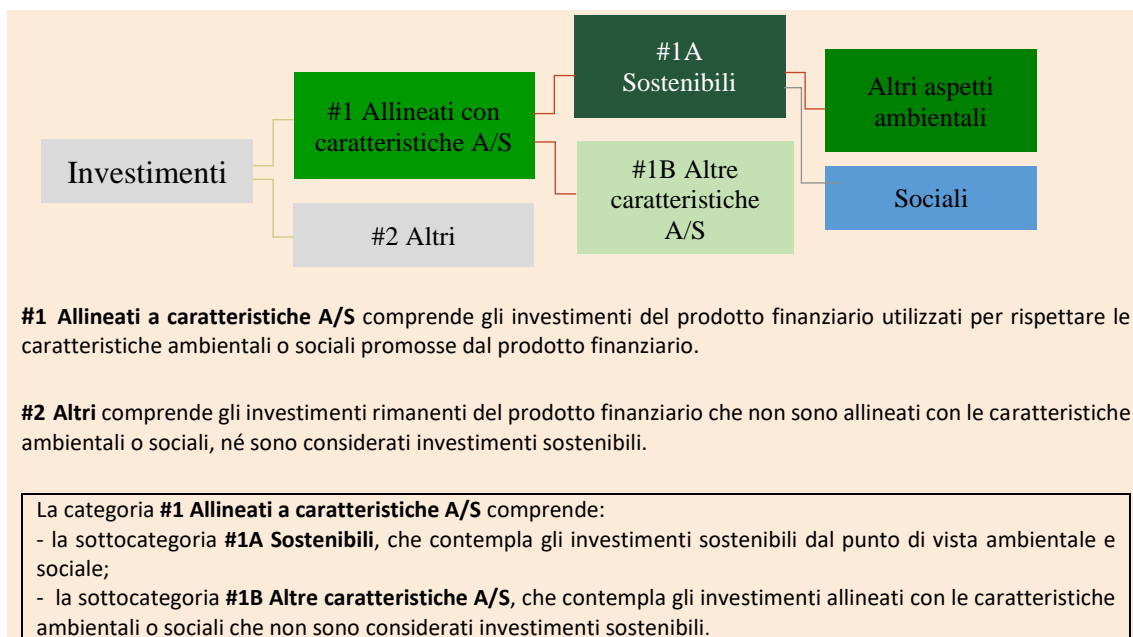


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 99.70 % del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 68.60% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 100%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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):



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

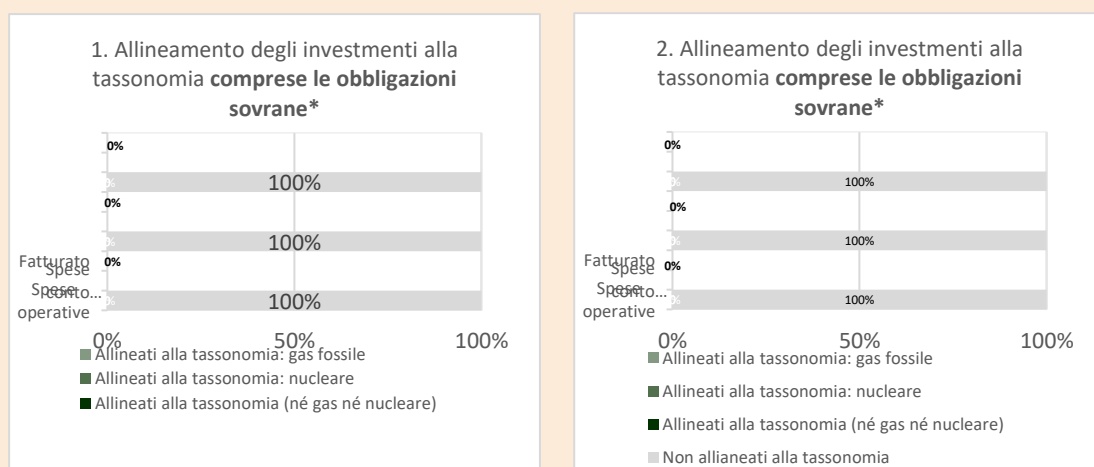
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile    ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852. prestazione.

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 55.50% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



- **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 13.10% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



- **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso i restanti investimenti del Comparto non allineati alle caratteristiche vincolanti ambientali e sociali. Questi investimenti hanno incluso liquidità e investimenti sottostanti non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - BLACKROCK MULTI ASSET

Identificativo della persona giuridica: 549300PV5JF2WX3SN320

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **37.22 %** di investimenti sostenibili
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ 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 del

LUX IM - BLACKROCK MULTI ASSET (il "Comparto") è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR il 7 novembre 2023. Il Comparto investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance definita dal Comparto.

Il Comparto cerca di affrontare le principali questioni ambientali e sociali ritenute



rilevanti per le attività degli emittenti utilizzando i punteggi ESG forniti da un fornitore di dati ESG esterno affidabile e che vanno da AAA (punteggio migliore) a CCC (punteggio peggiore) come strumenti di valutazione dell'esposizione degli emittenti e di gestione di tali rischi e opportunità. I punteggi ESG vengono applicati solo ai titoli diretti e riconoscono che alcune questioni ambientali e sociali sono più rilevanti in base al tipo di attività in cui è coinvolto l'emittente, ponderando le questioni in modo diverso nella metodologia di punteggio. I seguenti temi ambientali sono catturati nella componente ambientale del punteggio ESG: cambiamento climatico, capitale naturale, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali. I seguenti temi sociali sono catturati nella componente sociale del punteggio ESG: capitale umano, responsabilità del prodotto, opposizione degli stakeholder e opportunità sociali. Si ritiene che gli emittenti societari con punteggi ESG migliori abbiano pratiche commerciali più sostenibili.

Inoltre, il Comparto considera le emissioni di gas a effetto serra degli emittenti target nell'ambito del proprio processo decisionale d'investimento, cercando di ottenere un'intensità di emissioni di gas serra del portafoglio inferiore rispetto a quella del proprio universo di investimento per gli investimenti diretti in titoli azionari e a reddito fisso globali, ovvero la stima delle emissioni di gas a effetto serra (ambito 1 e ambito 2) per milione di dollari di ricavi di vendita delle partecipazioni del Comparto. A scanso di equivoci, l'ambito 3 non è attualmente considerato per questo calcolo.

Il Comparto investe inoltre almeno il 20% del valore patrimoniale netto in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR") a sostegno degli obiettivi ambientali e sociali.

Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

Il Comparto ha misurato il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse usando i seguenti indicatori di sostenibilità.

Per quanto riguarda le posizioni lunghe, il Comparto ha aderito alle seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività: armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; egiooco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in

contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Il Comparto applica i "BlackRock EMEA Baseline Screens" (per ulteriori informazioni sui criteri usati da "BlackRock EMEA Baseline Screen", si prega di copiare e incollare il seguente link nel browser web:

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-baseline-screensin-europe-middleeast-andafrica.pdf>

Inoltre, il Comparto intende limitare gli investimenti in società del settore "Global Industry Classification Standard (GICS) Oil & Gas Exploration & Production" e in società del settore "Global Industry Classification Standard (GICS) Integrated Oil & Gas" al di sotto del 5% del patrimonio totale.

1. Il Comparto esclude inoltre qualsiasi emittente con un rating ESG inferiore a BBB.

2. Il punteggio ESG medio del Comparto, che è la media ponderata dei punteggi ESG delle singole partecipazioni, come descritto precedentemente;

3. L'intensità di emissioni di carbonio del Comparto, come descritto precedentemente;

4. Il Comparto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), come descritto di seguito;

5. Le partecipazioni del Comparto in investimenti sostenibili. Alla data del 29 dicembre 2023, il punteggio medio ponderato ESG del portafoglio è stato di 6.99 mentre quello dell'universo di riferimento 6.40.

Alla data del 29 dicembre 2023, l'intensità delle emissioni di carbonio del portafoglio (vendite) è stata di 62.19 mentre quella dell'universo di riferimento (vendite) 105.6.

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

Il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR il 7 novembre 2023.

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

Il Comparto investe almeno il 20% delle proprie partecipazioni in investimenti sostenibili nel perseguimento del proprio obiettivo di investimento sostenibile. Tutti gli investimenti sostenibili sono valutati

dal Gestore agli Investimenti in conformità allo standard DNSH di BlackRock.

Il Comparto investe in investimenti sostenibili che contribuiscono ad una serie di obiettivi ambientali e/o sociali che possono includere, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, energia alternativa e rinnovabile, efficienza energetica, prevenzione e mitigazione dell'inquinamento, riuso e riciclo, salute, nutrizione, sanità ed educazione e gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite.

Un investimento è valutato contribuire ad un obiettivo ambientale e/o sociale quando:

- a) una percentuale minima dell'attività di impresa dell'emittente contribuisce ad un obiettivo ambientale e/o sociale; o
- b) le pratiche commerciali dell'emittente contribuiscono ad un obiettivo ambientale e/o sociale; o
- c) l'uso dei proventi è utilizzato per contribuire ad un obiettivo ambientale e/o sociale come le obbligazioni verdi, sociali o sostenibili; o
- d) i titoli a reddito fisso sono allineati ad un obiettivo ambientale e/o sociale.

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

Gli investimenti sostenibili soddisfano i requisiti DNSH, come definito dalle leggi e regolamenti applicabili. BlackRock ha sviluppato una serie di criteri per tutti gli investimenti sostenibili al fine di verificare se un emittente arrechi un danno significativo.

Gli investimenti che causano un danno significativo non possono essere qualificati come investimenti sostenibili. Ulteriori informazioni possono essere trovate sul seguente sito web:

<https://www.blackrock.com/corporate/literature/publication/blackrock-sfdrsustainableinvestments-methodology.pdf>

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

Gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità per ogni tipo di investimento sono valutati utilizzando la metodologia proprietaria di BlackRock sugli investimenti

sostenibili. BlackRock utilizza dati di terze parti e/o l'analisi fondamentale per identificare gli investimenti che hanno un effetto negativo sui fattori di sostenibilità e che causano un danno significativo.

-----  
*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:*

Per valutare gli investimenti come sostenibili e verificare eventuali effetti negativi è verificata la conformità con gli standard internazionali delle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e dei Principi Guida delle Nazioni Unite su impresa e diritti umani, compresi i principi e diritti stabiliti nelle otto convenzioni fondamentali identificate nella Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro su principi e diritti fondamentali nel lavoro e nella Carta Internazionale dei diritti umani.

Gli emittenti che si ritiene abbiano violato queste convenzioni non sono considerati investimenti sostenibili.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

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



**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

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

Il Comparto prende in considerazione i PAI sui fattori di sostenibilità attraverso l'applicazione dei "BlackRock EMEA Baseline Screens" e il suo obiettivo di riduzione delle emissioni di carbonio.

Il Comparto tiene conto dei seguenti PAI:

- emissioni di gas a effetto serra;
- intensità di gas a effetto serra delle società partecipate;
- esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili;
- violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;

questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

- esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche).

Inoltre, il Comparto tiene conto dei PAI attraverso lo standard DNSH di BlackRock per gli investimenti sostenibili.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BlackRock Strategic Funds - Systematic ESG World Equity Fund D2 EUR CAP	Fondo Azionario	16.47 %	Globale
ISHS WRL SRI EUR-AC	Fondo Azionario	13.97 %	Globale
US TREASURY N/B 31/07/28 4.125%	Governativo	5.35 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/11/24 0.75%	Governativo	4.42 %	Stati Uniti d'America
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	Fondo Obbligazionario	4.21 %	Globale
ISHARES EUR CORP ESG0-3Y EA	Fondo Obbligazionario	4.13 %	Europa
FRANCE (GOVT OF) 25/02/25	Governativo	3.58 %	Francia

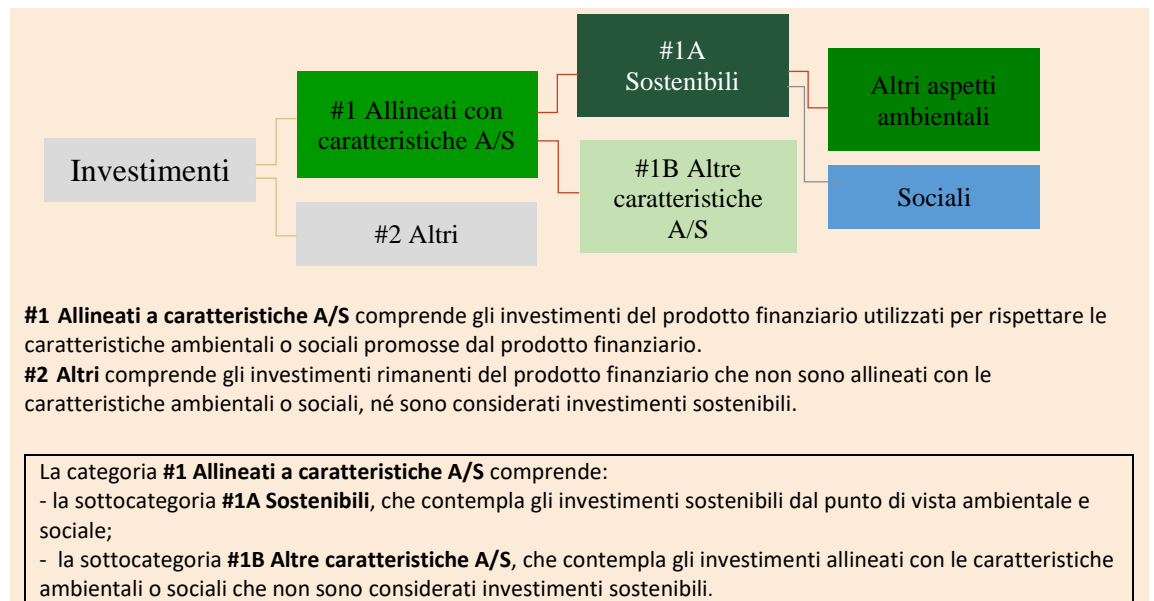


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.4% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 37.22% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 37.4%; Fondo Azionario: 33.1%; Fondo Obbligazionario: 11.4%; Tecnologia: 2.9%; Industria: 2.5%; Materie prime: 2.5%; Consumi non ciclici: 2.1%; Financial: 2.1%; Consumi ciclici: 1.1%; Specialty: 1%; Comunicazione: 1%; Servizi pubblici: 0.9%; Real Estate: 0.8%; Materie prime: 0.7%; Energia: 0.4%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verso un'economia verde

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035.

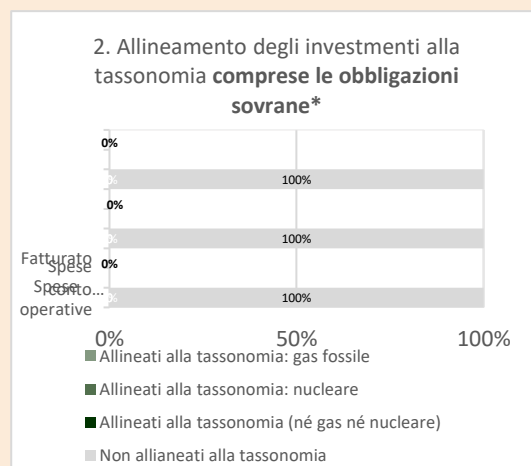
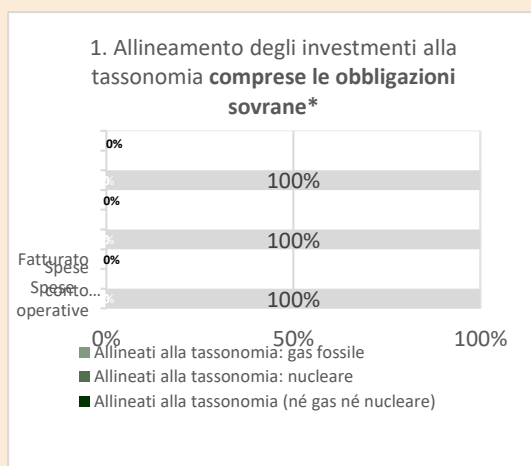
Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR il 7 novembre 2023.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 30.85% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 6.37% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in "#2Altri" hanno ricompreso i rimanenti investimenti del Comparto che non sono stati allineati alle caratteristiche ambientali o sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, investimenti sottostanti che non sono stati allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientali o sociali.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG AMBIENTA ALPHA GREEN

Identificativo della persona giuridica: 549300TFM5W4Z4UJQ350

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **63.00** % di investimenti sostenibili
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☐ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG AMBIENTA ALPHA GREEN (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto, inclusi investimenti ecosostenibili (“ES”). Ciò è stato raggiunto attraverso l’adozione di criteri ambientali, sociali e di governance (“ESG”) vincolanti con un focus verso le società coinvolte in settori e/o attività che possano beneficiare dei vantaggi competitivi portati dalle tendenze di sostenibilità

ambientale, come il miglioramento dell'efficienza nell'uso delle risorse e/o il controllo dell'inquinamento.

Ciò è misurato, a livello di posizione, dall' "Ambienta Sustainability Index (ASI)", un modello proprietario di valutazione analitica. A livello di Comparto, ciò è raggiunto assicurando che l'esposizione netta alla sostenibilità (Valore Nozionale di Sostenibilità o "SNV") sia maggiore dell'esposizione netta al mercato (Valore Nozionale Delta o "DNV"), come descritto successivamente.

Il portafoglio è composto come segue:

- posizioni lunghe in società di alta qualità, redditizie e ben gestite che contribuiscono, attraverso i loro prodotti, servizi e operazioni, ad un obiettivo di sostenibilità ambientale, in termini di efficienza nell'uso delle risorse, lungo l'intero spettro delle risorse naturali, e/o in termini di controllo dell'inquinamento, inclusi tutti i tipi di inquinamento idrico, atmosferico, sul terreno e sulla salute umana, assicurato che tali società non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di sostenibilità identificato nel Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"), e che seguano pratiche di buona governance.

- posizioni corte in società sopravvalutate e soggette a greenwashing che difettano di vantaggi competitivi di sostenibilità con modelli di impresa non performanti ed eccessivamente pubblicizzati. Queste posizioni corte possono anche includere società che contribuiscono negativamente ad obiettivi di sostenibilità ambientale e che, ancora, non soddisfino i requisiti del "non arrecare un danno significativo" e non applicano minimi obiettivi di salvaguardia. In questo modo, attraverso l'investimento corto, il Comparto promuove l'obiettivo di investimento sostenibile menzionato precedentemente.

Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali ed ambientali promosse durante il periodo di riferimento.

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

Il Comparto misura il conseguimento delle promosse caratteristiche ambientali, inclusi gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale ("ES") attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità. Per quanto riguarda le posizioni lunghe, Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:

- o armi controverse e nucleari;

- o armi convenzionali;
- o intrattenimento per adulti;
- o carbone;
- o tabacco;
- o gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono analizzati utilizzando l' "Ambienta Sustainability Index", un indicatore riferito alla singola posizione detenuta, che rappresenta in un numero, tra -100% e +100%, il contributo all'obiettivo di efficienza nell'uso delle risorse e di controllo dell'inquinamento di ciascuna società e, pertanto, la correlazione del valore di una società quotata con le tendenze di sostenibilità ambientale e simili. Esso è calcolato come la media ponderata dei contributi positivi e negativi di ciascuna divisione, pesata sul valore d'impresa. Tra le posizioni lunghe, il Comparto esclude emittenti target che non raggiungono la soglia dell' "Ambienta Sustainability Index" ( $\geq 25\%$ ), che consente l'esclusione di altre imprese, oltre a quelle già escluse per le loro attività incluse nella lista di esclusione basata su prodotti e settori.

Per conseguire le caratteristiche ambientali del Comparto, l'SNV del Comparto deve essere maggiore del DNV, assicurando così una esposizione netta alla sostenibilità maggiore dell'esposizione netta al mercato. L'SNV è un indicatore a livello di Comparto, calcolato come la media ponderata dei punteggi individuali (ASI) di ciascuna posizione detenuta in portafoglio. Esso fornisce il valore netto di sostenibilità del portafoglio come indicatore del suo contributo alle caratteristiche ambientali di efficienza nell'uso delle risorse e/o controllo dell'inquinamento.

Alla data del 29 dicembre 2023, l'SNV è stato del 39% mentre il DNV del 21%.

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

Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'SNV è stato del 29% mentre il DNV del 21%.

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

Gli investimenti sostenibili del Comparto sono composti da investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale ("ES"): azioni e titoli collegati ad azione di società presenti ovunque nel mondo ed esposte a prospettive ES, come misurate, a livello di posizione, dall' "Ambienta Sustainability Index (ASI)", un modello proprietario di valutazione analitica. A livello di Comparto, ciò è raggiunto assicurando che l'esposizione netta alla sostenibilità (Valore Nozionale di Sostenibilità o "SNV") sia maggiore dell'esposizione netta al mercato (Valore Nozionale Delta o "DNV"), come descritto successivamente.

Il portafoglio è composto come segue:

- posizioni lunghe in società di alta qualità, redditizie e ben gestite che contribuiscono, attraverso i loro prodotti, servizi e operazioni, ad un obiettivo di sostenibilità ambientale, in termini di efficienza nell'uso delle risorse, lungo l'intero spettro delle risorse naturali, e/o in termini di controllo dell'inquinamento, inclusi tutti i tipi di inquinamento idrico, atmosferico, sul terreno e sulla salute umana, assicurato che tali società non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di sostenibilità identificato in SFDR, e che seguano pratiche di buona governance.

Le metriche possono includere gli obiettivi ambientali definiti dalla Tassonomia UE: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento e protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi;

- posizioni corte in società sopravvalutate e soggette a greenwashing che difettano di vantaggi competitivi di sostenibilità con modelli di impresa non performanti ed eccessivamente pubblicizzati. Queste posizioni corte possono anche includere società che contribuiscono negativamente ad obiettivi di sostenibilità ambientale e che, ancora, non soddisfino i requisiti del "non arrecare un danno significativo" e non applicano minimi obiettivi di salvaguardia. In questo modo, attraverso l'investimento corto, il Comparto promuove l'obiettivo di investimento sostenibile menzionato precedentemente.

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

Un'azienda può contribuire sia positivamente sia negativamente all'impatto ambientale. L'analisi ASI consente di valutare se il

contributo prevalente è positivo o negativo e quindi rappresenta una prima verifica del principio "non arrecare un danno significativo" agli obiettivi ambientali.

Inoltre, l'integrazione della valutazione ESG fa parte del processo di investimento e contribuisce all'identificazione e al controllo dei potenziali effetti negativi associati agli investimenti, compresi quelli sociali e di governance. Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, ritenuti rilevanti per le società in cui il Comparto investe, delle decisioni di investimento tramite una combinazione di analisi di ricerche di mercato proprietarie ed esterne.

Ciò avviene attraverso il programma ESG in Action del Gestore agli Investimenti (una metodologia proprietaria che integra i fattori non finanziari nella gestione finanziaria del portafoglio), strutturato in due fasi principali:

- prima dell'investimento, è svolta un'adeguata verifica per analizzare i principali effetti sugli obiettivi ambientali e sociali e garantire l'assenza di effetti negativi nonché il rispetto dei principi delle garanzie minime di salvaguardia;

- nel corso del periodo di detenzione della posizione investita, il Gestore agli Investimenti monitora gli effetti negativi attraverso una combinazione di strumenti proprietari e ricerche di mercato esterne, successivamente integrate nelle decisioni di investimento e nell'attuazione delle prassi di coinvolgimento e azionariato attivo del Gestore agli Investimenti.

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

Attraverso il programma ESG in Action, il Gestore agli Investimenti ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI, Principal Adverse Impacts") delle proprie decisioni di investimento. Il Comparto ha integrato tali fattori nel proprio processo di investimento, a partire dalla fase di adeguata verifica e successivamente nel corso dell'attività di coinvolgimento delle imprese investite e nel reporting annuale. I PAI sono stati integrati sotto forma di test che vengono applicati sia prima dell'investimento che nel monitoraggio per verificare il DNSH, le garanzie minime e i principi di buona governance.

Sulla base della ricerca interna combinata con i dati provenienti dai fornitori di dati, i rapporti aziendali o i PAI di coinvolgimento vengono presi in considerazione e influenzano le decisioni di investimento.

----- 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:

Il Gestore degli investimenti è firmatario dei Principi per l'investimento responsabile definiti dalle Nazioni Unite; come tale promuove l'allineamento ai principi fondamentali riconosciuti a livello internazionale in materia di condotta negli affari e rispetto dei diritti umani.

Durante la fase di due diligence, il Gestore ha valutato gli investimenti proposti utilizzando dati esterni relativi a controversie e garanzie minime per garantire che gli investimenti proposti fossero allineati alle Linee guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti in le otto convenzioni fondamentali individuate nella Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro sui Principi e Diritti Fondamentali nel Lavoro e nella Carta Internazionale dei Diritti Umani.

Successivamente, durante il monitoraggio dell'investimento, il Gestore ha verificato che l'investimento continuasse ad allinearsi ai suddetti principi, mediante un monitoraggio regolare attraverso l'analisi dei dati esterni e l'impegno annuale.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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

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

Il Gestore agli Investimenti considera tutti gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") obbligatori e anche quelli addizionali, ove pertinenti, nel suo procedimento di investimento, sia attraverso la fase di adeguata verifica sia successivamente, quando la posizione è già detenuta, attraverso il monitoraggio. I PAI sono stati considerati tramite una metodologia

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

quantitativa e qualitativa che ha avuto ad oggetto sia la capacità gestoria e le prestazioni delle società, suddivise per macro-categorie. Sulla base dei risultati, sono state applicate delle esclusioni o è stato avviato un procedimento di interazione con le società coinvolte. Durante il periodo di riferimento, il Gestore agli Investimenti ha considerato i seguenti PAI, sulla base del procedimento descritto successivamente:

- PAI 1, 2, 3: impatti delle emissioni di gas a effetto serra;
- PAI 4: esposizione a società coinvolte nel settore dei carburanti fossili;
- PAI 5 e 6: quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile e intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ha analizzato le prestazioni, gli obiettivi e i piani di transizione energetica così come ha avuto interazioni con le società considerate prive di solide strategie. Per quanto concerne le posizioni lunghe, il Comparto ha escluso gli emittenti target che sono stati coinvolti in specifiche attività, come il carbone;

- PAI 7: attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
- PAI 8: emissioni in acqua;
- PAI 9: rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi;
- PAI opzionale 13 (Tabella 2): tasso di rifiuti non riciclati;
- PAI 11: mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;
- PAI opzionale 9 (Tabella 3): assenza di una politica in materia di diritti umani;
- PAI opzionale 10 (Tabella 3): assenza di procedure di adeguata verifica;
- PAI 12: divario retributivo di genere non corretto;
- PAI 13: diversità di genere nel consiglio di amministrazione;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ritiene che tutte le posizioni lunghe siano in grado di gestire appropriatamente tutti i loro pertinenti impatti ambientali, di adottare procedure, processi e meccanismi per gestire problematiche sociali e legate ai diritti umani e di promuovere la diversità a tutti i livelli. Sono analizzate la gestione societaria e le prestazioni e dove sono individuate aree di miglioramento, è condotta un'attività di interazione;

- PAI 10: violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;

- PAI 14: esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche);

Per questi PAI, il Comparto non detiene società con violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite nel portafoglio delle posizioni lunghe. Se è riscontrata una presunta violazione, il Gestore agli Investimenti deve condurre delle indagini, approntare delle risposte ed un piano di azione e, sulla base dei risultati, decidere se procedere con il disinvestimento. Nel caso di gravi controversie legate al Global Compact delle Nazioni Unite, il Comparto esclude gli emittenti target coinvolti. Inoltre, il Comparto non investe in società con esposizione ad armi controverse. Queste società sono oggetto di restrizione sulla base di un meccanismo pre-negoziato.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
AMBIENTA X ALPHA FD	Fondo Azionario Long/Short	19.40 %	Globale
GERMAN TREASURY BILL 17/04/24	Governativo	6.74 %	Germania
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Consumi non ciclici	4.04 %	Stati Uniti d'America
DONG ENERGY A/S	Servizi pubblici	3.66 %	Danimarca
INFINEON TECHNOLOGIE	Tecnologia	3.60 %	Germania
GERMAN TREASURY BILL 15/05/24	Governativo	3.36 %	Germania
GERMAN TREASURY BILL 17/07/24	Governativo	3.34 %	Germania
WASTE MANAGEMENT INC	Industria	3.32 %	Stati Uniti d'America
SYMRISE AG	Materie prime	3.23 %	Germania



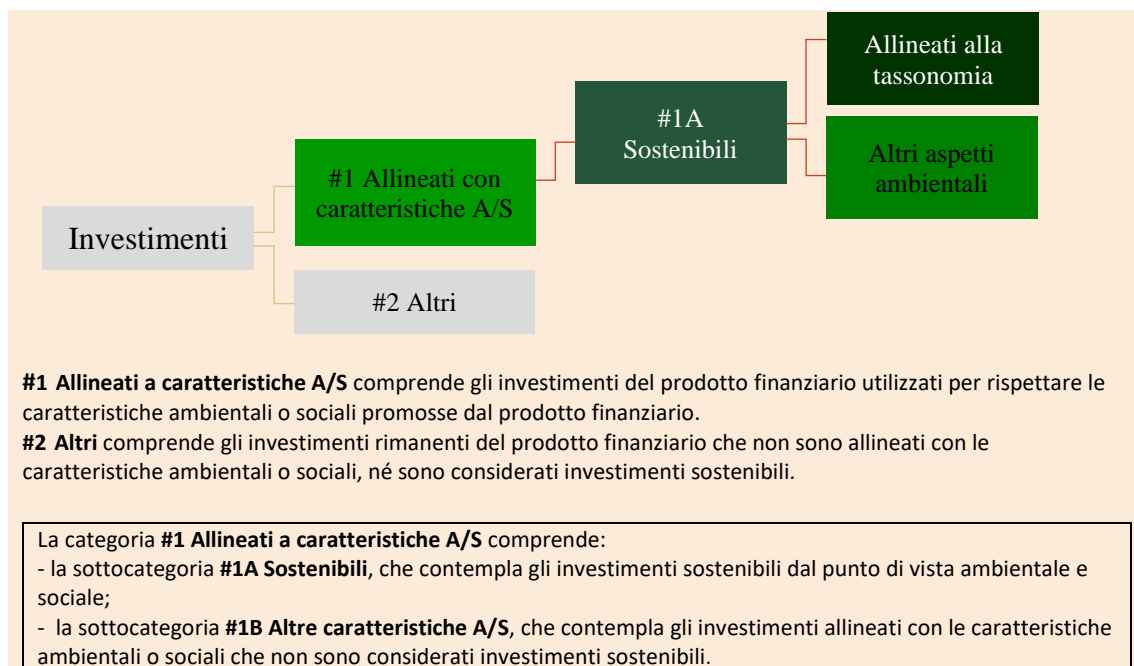
### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 29 dicembre 2023, il 63% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alle promosse caratteristiche ambientali e sociali e il 63% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.



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

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 33.3%; Fondo Azionario Long/Short: 22.4%; Governativo: 15.5%; Tecnologia: 9.8%; Consumi non ciclici: 8.2%; Servizi pubblici: 7.6%; Materie prime: 4.2%; Energia: -0.2%; Consumi ciclici: -0.9%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 9% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Le percentuali indicate degli investimenti in attività allineate alla Tassonomia UE sono state fornite dal Gestore agli Investimenti delegato e si tratta di dati provenienti da fornitori terzi o direttamente dalle società oggetto degli investimenti e includono dati stimati su base accessoria.

Le obbligazioni sovrane rappresentano 15.5% degli attivi netti del Comparto alla data del 29 dicembre 2023.

verso un'economia verde

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

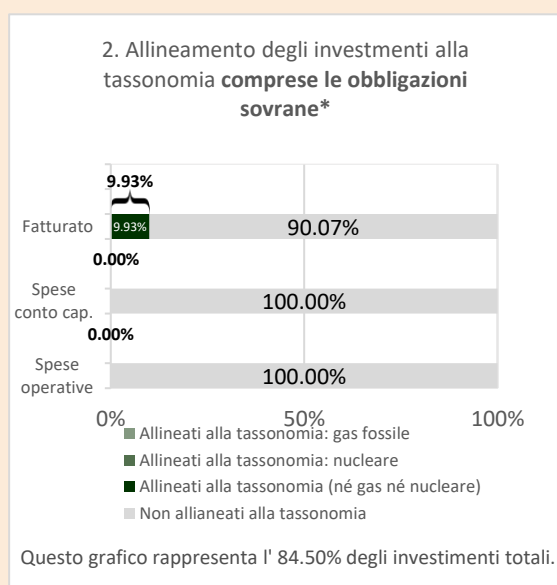
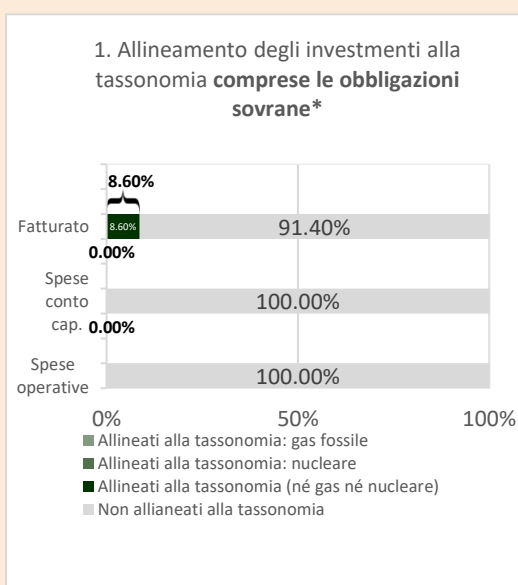
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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 vi sono stati investimenti in attività transitorie.

La quota di investimenti in attività abilitanti per il periodo di riferimento è stata la seguente:

Attività abilitanti  
Fatturato: 1%

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

non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

Spese operative: 2%  
Spese conto cap.: 1%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il Comparto non ha detenuto investimenti socialmente sostenibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

I rimanenti investimenti del Comparto ("#2 Altri") hanno incluso (i) depositi e strumenti liquidi al fine di preservare un adeguato livello di liquidità, nei limiti prescritti dagli atti normativi applicabili; (ii) derivati utilizzabili con finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto; (iii) investimenti in titoli di emittenti target non allineati alle promosse caratteristiche ambientali e sociali e che possono essere usati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto di generare rendimenti attrattivi.

Garanzie minime di salvaguardia sono applicate in tutte le circostanze rilevanti attraverso l'analisi mirante ad assicurare il conseguimento complessivo degli obiettivi di investimenti sostenibili: i) tali posizioni sono analizzate come parte dell'adeguata verifica degli investimenti e ii) durante la fase di detenzione delle posizioni tramite delle dedicate attività di monitoraggio. L'analisi seguita in entrambe le fasi è in linea con quella effettuata anche per gli "investimenti sostenibili" e sopra descritta.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME

Identificativo della persona giuridica: 549300KX6F1TAWHBOL64

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ **No**

☐ 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**: \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **79.00** % di investimenti sostenibili
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale
- ☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM - ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME ("il Comparto") investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali promosse dal comparto, compresi gli investimenti ecosostenibili ("ES"). Ciò avviene attraverso l'applicazione di criteri vincolanti di sostenibilità ambientale e di governance ambientale, sociale e di governance ("ESG"), con particolare attenzione alle società coinvolte in settori e/o attività che possono beneficiare di un vantaggio competitivo determinato dalle tendenze della sostenibilità ambientale, tra cui in

particolare lo sviluppo e/o lo sfruttamento di infrastrutture sostenibili e il miglioramento dell'efficienza nell'uso delle risorse e/o del controllo dell'inquinamento. Questo viene misurato, a livello di posizione, dall'Ambienta Sustainability Index ("ASI"), un quadro di valutazione analitica proprietario.

A livello di Comparto, questo obiettivo viene raggiunto garantendo che la media ponderata dell'ASI degli investimenti sia superiore o uguale al 25%. Gli investimenti escludono la liquidità e gli equivalenti di liquidità. Il portafoglio è composto da società di alta qualità, redditizie e ben gestite che contribuiscono, attraverso i loro prodotti, servizi e operazioni, a un obiettivo sostenibile dal punto di vista ambientale, in termini di efficienza delle risorse, che comprende l'intero spettro delle risorse naturali, e/o di controllo dell'inquinamento, che comprende tutti i tipi di inquinamento che interessano l'acqua, l'aria, il suolo e la salute umana, a condizione che non pregiudichino in modo significativo altri obiettivi stabiliti nel Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR") e che seguano buone pratiche di governance. Le metriche possono includere gli obiettivi ambientali stabiliti dalla Tassonomia dell'UE: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento e protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

Il Comparto ha inoltre investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'articolo 2 (17) SFDR a sostegno di obiettivi ambientali e sociali.

Il Comparto prende in considerazione i criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale, definiti dal Regolamento sulla Tassonomia dell'UE, per determinare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali sostenibili che promuove.

Nel periodo di riferimento il Comparto non ha utilizzato un benchmark.

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

Il Comparto misura il conseguimento delle promosse caratteristiche ambientali, inclusi gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale ("ES") attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità.

Per quanto riguarda le posizioni lunghe, Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:

- o armi controverse e nucleari;
- o armi convenzionali;

- o intrattenimento per adulti;
- o carbone;
- o tabacco;
- o gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono analizzati utilizzando l'“Ambienta Sustainability Index”, un indicatore riferito alla singola posizione detenuta, che rappresenta in un numero, tra -100% e +100%, il contributo all'obiettivo di efficienza nell'uso delle risorse e di controllo dell'inquinamento di ciascuna società e, pertanto, la correlazione del valore di una società quotata con le tendenze di sostenibilità ambientale e simili. Esso è calcolato come la media ponderata dei contributi positivi e negativi di ciascuna divisione, pesata sul valore d'impresa. Il Comparto investe in emittenti target che raggiungono la soglia dell' “Ambienta Sustainability Index” ( $\geq 0\%$ ), che consente l'esclusione di altre imprese, oltre a quelle già escluse per le loro attività incluse nella lista di esclusione basata su prodotti e settori.

Alla data del 29 dicembre 2023, la media ponderata ASI del Comparto è stata del 47%.

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

Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, la media ponderata ASI del Comparto è stata del 59%.

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

Gli investimenti sostenibili del Comparto sono composti da investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale ("ES"). Ciò è misurato, a livello di posizione, dall' “Ambienta Sustainability Index (ASI)”, un modello proprietario di valutazione analitica. A livello di Comparto, ciò è raggiunto assicurando che la media ponderata ASI degli investimenti sia maggiore o uguale al 25%. Gli investimenti considerati escludono dal computo gli strumenti di liquidità.

Il portafoglio è composto da società di alta qualità, redditizie e ben gestite che contribuiscono, attraverso i loro prodotti, servizi e operazioni, ad un obiettivo di sostenibilità ambientale, in termini di efficienza nell'uso delle risorse, lungo l'intero spettro delle risorse naturali, e/o in termini di controllo dell'inquinamento, inclusi tutti i tipi di inquinamento idrico, atmosferico, sul terreno e sulla salute umana, assicurato che tali società non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di sostenibilità identificato nel SFDR, e che seguano pratiche di buona governance.

Le metriche possono includere gli obiettivi ambientali stabiliti dalla Tassonomia dell'UE: mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine, transizione verso un'economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento e protezione e ripristino della biodiversità e degli ecosistemi.

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

Un'azienda può contribuire sia positivamente sia negativamente all'impatto ambientale. L'analisi ASI consente di valutare se il contributo prevalente è positivo o negativo e quindi rappresenta una prima verifica del principio "non arrecare un danno significativo" agli obiettivi ambientali.

Inoltre, l'integrazione della valutazione ESG fa parte del processo di investimento e contribuisce all'identificazione e al controllo dei potenziali effetti negativi associati agli investimenti, compresi quelli sociali e di governance. Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, ritenuti rilevanti per le società in cui il Comparto investe, delle decisioni di investimento tramite una combinazione di analisi di ricerche di mercato proprietarie ed esterne.

Ciò avviene attraverso il programma ESG in Action del Gestore agli Investimenti (una metodologia proprietaria che integra i fattori non finanziari nella gestione finanziaria del portafoglio), strutturato in due fasi principali:

- prima dell'investimento, è svolta un'adeguata verifica per analizzare i principali effetti sugli obiettivi ambientali e sociali e garantire l'assenza di effetti negativi nonché il rispetto dei principi delle garanzie minime di salvaguardia;
- nel corso del periodo di detenzione della posizione investita, il Gestore agli Investimenti monitora gli effetti negativi attraverso una combinazione di strumenti proprietari e ricerche di mercato esterne,



successivamente integrate nelle decisioni di investimento e nell'attuazione delle prassi di coinvolgimento e azionariato attivo del Gestore agli Investimenti.

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

Attraverso il programma ESG in Action, il Gestore agli Investimenti ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI, Principal Adverse Impacts”) delle proprie decisioni di investimento. Il Comparto ha integrato tali fattori nel proprio processo di investimento, a partire dalla fase di adeguata verifica e successivamente nel corso dell’attività di coinvolgimento delle imprese investite e nel reporting annuale. I PAI sono stati integrati sotto forma di test che vengono applicati sia prima dell'investimento che nel monitoraggio per verificare il DNSH, le garanzie minime e i principi di buona governance. Sulla base della ricerca interna combinata con i dati provenienti dai fornitori di dati, i rapporti aziendali o i PAI di coinvolgimento vengono presi in considerazione e influenzano le decisioni di investimento.

----- *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:*

Il Gestore degli investimenti è firmatario dei Principi per l'investimento responsabile definiti dalle Nazioni Unite; come tale promuove l'allineamento ai principi fondamentali riconosciuti a livello internazionale in materia di condotta negli affari e rispetto dei diritti umani. Durante la fase di due diligence, il Gestore ha valutato gli investimenti proposti utilizzando dati esterni relativi a controversie e garanzie minime per garantire che gli investimenti proposti fossero allineati alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti nelle otto convenzioni fondamentali individuate nella Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro sui Principi e Diritti Fondamentali nel Lavoro e nella Carta Internazionale dei Diritti Umani. Successivamente, durante il monitoraggio dell'investimento, il Gestore ha verificato che l'investimento continuasse ad allinearsi ai suddetti principi, mediante un monitoraggio regolare attraverso l'analisi dei dati esterni e l'impegno annuale.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

Il Gestore agli Investimenti considera tutti gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") obbligatori e anche quelli addizionali, ove pertinenti, nel suo procedimento di investimento, sia attraverso la fase di adeguata verifica sia successivamente, quando la posizione è già detenuta, attraverso il monitoraggio. I PAI sono stati considerati tramite una metodologia quantitativa e qualitativa che ha avuto ad oggetto sia la capacità gestoria e le prestazioni delle società, suddivise per macro-categorie. Sulla base dei risultati, sono state applicate delle esclusioni o è stato avviato un procedimento di interazione con le società coinvolte.

Durante il periodo di riferimento, il Gestore agli Investimenti ha considerato i seguenti PAI, sulla base del procedimento descritto successivamente:

- PAI 1, 2, 3: impatti delle emissioni di gas a effetto serra;
- PAI 4: esposizione a società coinvolte nel settore dei carburanti fossili;
- PAI 5 e 6: quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile e intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ha analizzato le prestazioni, gli obiettivi e i piani di transizione energetica così come ha avuto interazioni con le società considerate prive di solide strategie. Per quanto concerne le posizioni lunghe, il Comparto ha escluso gli emittenti target che sono stati coinvolti in specifiche attività, come il carbone;

- PAI 7: attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
- PAI 8: emissioni in acqua;
- PAI 9: rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi;
- PAI opzionale 13 (Tabella 2): tasso di rifiuti non riciclati;
- PAI 11: mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;
- PAI opzionale 9 (Tabella 3): assenza di una politica in materia di diritti umani;
- PAI opzionale 10 (Tabella 3): assenza di procedure di adeguata verifica;

- PAI 12: divario retributivo di genere non corretto;
- PAI 13: diversità di genere nel consiglio di amministrazione;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ritiene che tutte le posizioni lunghe siano in grado di gestire appropriatamente tutti i loro pertinenti impatti ambientali, di adottare procedure, processi e meccanismi per gestire problematiche sociali e legate ai diritti umani e di promuovere la diversità a tutti i livelli. Sono analizzate la gestione societaria e le prestazioni e dove sono individuate aree di miglioramento, è condotta un'attività di interazione;

- PAI 10: violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;

- PAI 14: esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche);

Per questi PAI, il Comparto non detiene società con violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite nel portafoglio delle posizioni lunghe. Se è riscontrata una presunta violazione, il Gestore agli Investimenti deve condurre delle indagini, approntare delle risposte ed un piano di azione e, sulla base dei risultati, decidere se procedere con il disinvestimento. Nel caso di gravi controversie legate al Global Compact delle Nazioni Unite, il Comparto esclude gli emittenti target coinvolti. Inoltre, il Comparto non investe in società con esposizione ad armi controverse. Queste società sono oggetto di restrizione sulla base di un meccanismo pre-negoziazione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
AMBIENTA X ALPHA FD	Fondo Azionario Long/Short	10.72 %	Globale
SIKA CAPITAL BV 03/11/26 3.75%	Industria	3.53 %	Paesi Bassi
ORSTED A/S 01/03/26 3.625%	Servizi pubblici	3.06 %	Danimarca
E.ON SE 28/08/24	Servizi pubblici	2.71 %	Germania
ENEL FINANCE INTL NV 17/06/24	Servizi pubblici	2.68 %	Paesi Bassi
THERMO FISHER SCIENTIFIC 12/09/24 0.75%	Consumi non ciclici	2.62 %	Stati Uniti d'America
ASML HOLDING NV 06/12/25 3.5%	Tecnologia	2.34 %	Paesi Bassi

SEVERN TRENT WATER UTIL 16/01/26 3.625%	Servizi pubblici	2.31 %	Regno Unito
ENERGIAS DE PORTUGAL SA 26/06/28 3.875%	Servizi pubblici	2.16 %	Portogallo
AUTOROUTES DU SUD DE LA 17/01/24 2.95%	Consumi non ciclici	2.11 %	Francia
THERMO FISHER SC FNCE I 18/11/25	Consumi non ciclici	2.09 %	Paesi Bassi
TERNA RETE ELETTRICA 25/07/25 0.125%	Servizi pubblici	2.08 %	Italia
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 14/01/24 0.892%	Servizi pubblici	2.07 %	Francia
VONOVIA SE 16/09/24	Finanziario	2.00 %	Germania
ELIA TRANSMISSION BE 07/04/27 1.375%	Servizi pubblici	1.72 %	Belgio

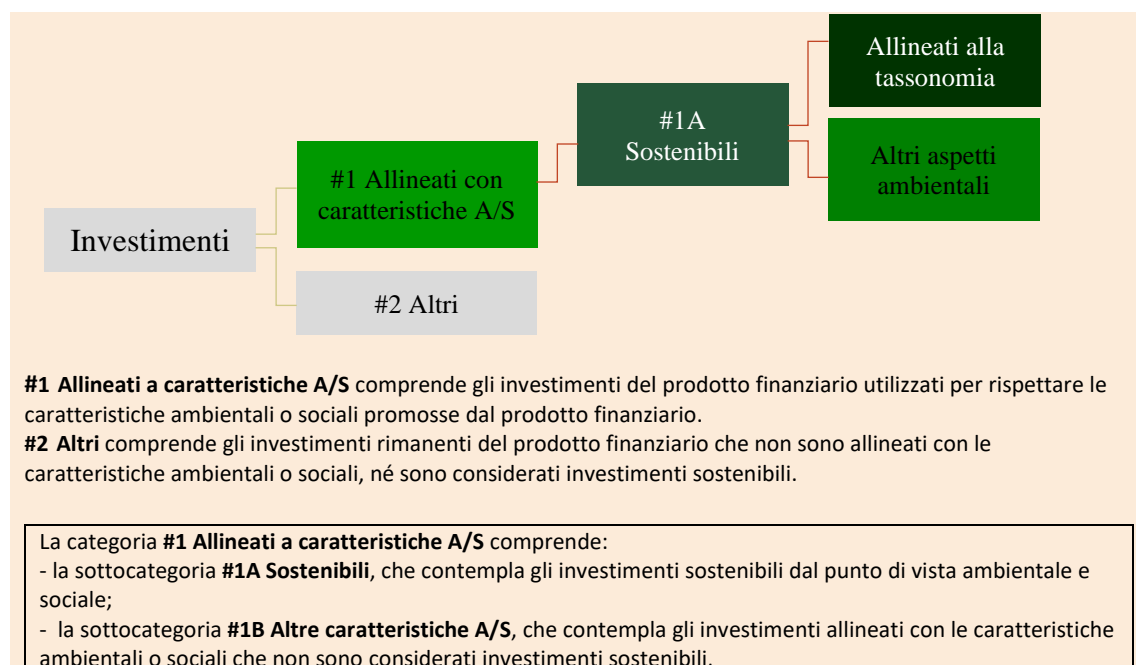


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 79% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 79% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Servizi pubblici: 47.6%; Industria: 21.5%; Fondo

Azionario Long/Short: 11.7%; Consumi non ciclici: 8.5%; Finanziario: 5%; Tecnologia: 2.6%; Governativo: 1.9%; Comunicazione: 1.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 25% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Le percentuali indicate degli investimenti in attività allineate alla Tassonomia UE sono state fornite dal Gestore agli Investimenti delegato e si tratta di dati provenienti da fornitori terzi o direttamente dalle società oggetto degli investimenti e includono dati stimati su base accessoria.

Le obbligazioni sovrane rappresentano 1.9% degli attivi netti del Comparto alla data del 29 dicembre 2023.

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

☐ Si:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro

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

l'fine del 2035.  
Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

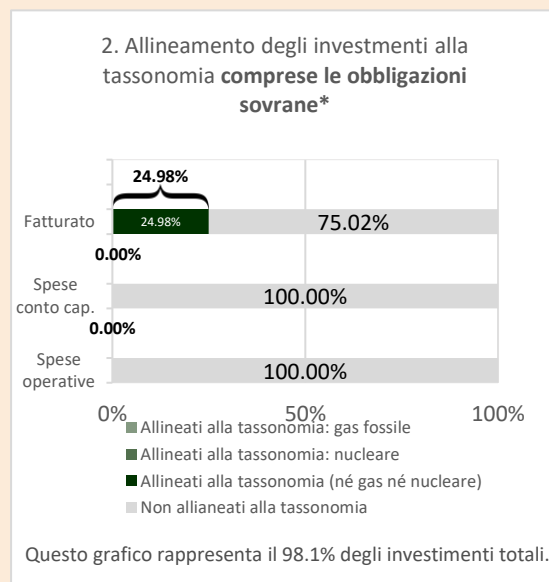
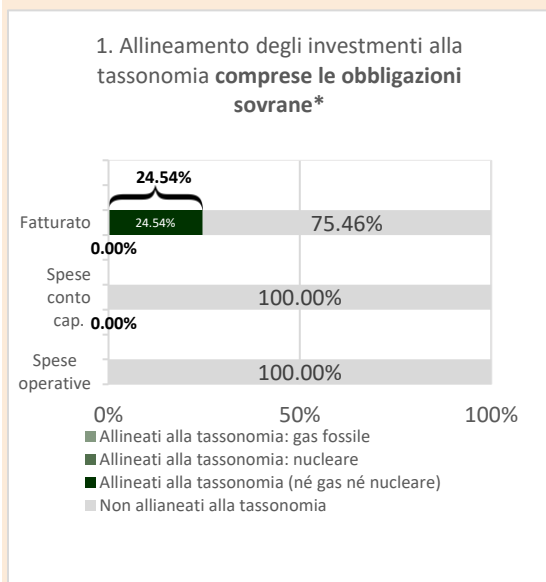
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

*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 vi sono stati investimenti in attività transitorie.

La quota di investimenti in attività abilitanti per il periodo di riferimento è stata la seguente:

Attività abilitanti  
Fatturato: 8%  
Spese operative: 11%  
Spese conto cap.: 12%

### ● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il Comparto non ha detenuto investimenti socialmente sostenibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti rimanenti del Comparto ("#2 Altri") hanno incluso (i) depositi e strumenti liquidi al fine di preservare un adeguato livello di liquidità, nei limiti prescritti dagli atti normativi applicabili; (ii) derivati utilizzabili con finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto; (iii) investimenti in titoli di emittenti che non sono in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto di generare rendimenti interessanti.

Garanzie minime di salvaguardia sono applicate in tutte le circostanze rilevanti attraverso l'analisi mirante ad assicurare il conseguimento complessivo degli obiettivi di investimento sostenibile: i) tali posizioni sono analizzate come parte dell'adeguata verifica degli investimenti e ii) durante la fase di detenzione delle posizioni tramite delle dedicate attività di monitoraggio. L'analisi seguita in entrambe le fasi è in linea con quella effettuata anche per gli "investimenti sostenibili" e sopra descritta.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
AMUNDI SUSTAINABLE  
ALPHA

Identificativo della persona giuridica:  
549300CPSIV1C7HX5D70

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **49.67 %** di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ 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 del

LUX IM – ESG AMUNDI SUSTAINABLE ALPHA (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto e in linea con il sistema di analisi ESG e la metodologia di punteggio creati dal Gestore agli Investimenti (“Amundi”).



Amundi valuta l'esposizione delle società ai rischi ed opportunità ESG, inclusi i fattori di sostenibilità e i rischi di sostenibilità, e come le compagini societarie gestiscano queste sfide in ognuno dei loro settori di attività.

Ogni emittente è valutato in base ad una metodologia "best-in-class" tramite un punteggio quantitativo bilanciato sulla media del suo settore, che distingue le prestazioni migliori dalle peggiori a livello di settore. Il punteggio quantitativo è successivamente tradotto in una lettera all'interno di una scala che va da "A" (per le pratiche migliori) a "G" (per le pratiche peggiori). Le società classificate come "G" sono escluse dagli investimenti. Con riferimento agli emittenti di titoli societari, il sistema di analisi ESG si compone di 38 criteri, 17 dei quali inter-settoriali, comuni a tutte le società a prescindere dal settore di attività (come, ma non limitatamente a, emissioni, gestione delle risorse idriche, biodiversità, salute e sicurezza, condizioni di lavoro, struttura del consiglio di amministrazione, revisione contabile e controlli), e 21 criteri specifici a ciascun settore (ad esempio veicoli verdi per l'industria automobilistica, bioetica per l'industria farmaceutica, prodotti salutari per l'industria alimentare, ecc...).

Con riferimento agli emittenti sovrani, un punteggio ESG che varia da "A" a "G" è stato sviluppato e basato su circa 50 indicatori ESG, ricompresi nei pilastri E, S o G e successivamente raggruppati in 8 categorie (come, ma non limitatamente a, cambiamento climatico, diritti umani, effettività dell'attività di governo).

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività :

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- mine antiuomo e munizioni a grappolo;
- armi chimiche, biologiche e a uranio impoverito.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato

in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione secondo il punteggio ESG di Amundi, grazie al quale ogni emittente è esaminato tramite l'attribuzione di un punteggio sintetico ("punteggio ESG"), che lo classifica in una scala a sette gradini da "A" (miglior punteggio) a "G" (peggior punteggio).

Il punteggio ESG di ciascun emittente è il risultato dell'aggregazione dei punteggi ambientali, sociali e di governance. Amundi ha sviluppato il proprio procedimento interno di punteggio ESG sulla base di una metodologia "best-in-class". I punteggi sono adattati ad ogni settore di attività con l'obiettivo di valutare le dinamiche in cui le imprese svolgono le loro attività.

Il punteggio ESG complessivo del portafoglio è costituito dalla media ponderata del punteggio ESG di ciascun emittente tenendo conto dell'importo investito nello stesso. A tal riguardo, con riferimento alla porzione del patrimonio netto del Comparto investita direttamente in valori mobiliari, il Comparto è stato gestito in modo da raggiungere una media del punteggio ESG di Amundi superiore di quella del suo universo di investimento, che corrisponde a "D" secondo il punteggio interno di Amundi.

Durante il periodo di riferimento, la media del punteggio ESG di Amundi del Comparto è stata maggiore del livello "D". Alla data del 29 dicembre 2023, la media del punteggio ESG di Amundi del Comparto è stata "C".

Con riguardo agli investimenti in altri UCITS e/o UCI, inclusi i fondi scambiati in borsa ("ETF", tutti insieme i "Fondi Target"), la loro selezione si è concentrata su ETF su principali indici ESG o di Investimento Sostenibile e Responsabile ("SRI") e su UCITS e/o UCI che hanno aderito ad elementi vincolanti ESG e li hanno incorporati nei loro rispettivi procedimenti di investimento.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Durante il periodo di riferimento, la media del punteggio ESG di Amundi del Comparto è stata maggiore del livello "D". Alla data del 30 dicembre 2022, la media del punteggio ESG di Amundi del Comparto è stata "C+".

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

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili sono stati quelli di investire in società che cercano di raggiungere i seguenti due criteri:

1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali
2. evitare di produrre prodotti o di fornire servizi che danneggino l'ambiente e la società.

A livello di società oggetto degli investimenti, ciò significa che una società debba essere un “best performer” nel proprio settore di attività in almeno uno dei suoi fattori materiali ambientali o sociali. La definizione di “best performer” si affida alla metodologia proprietaria ESG di Amundi che ha l'obiettivo di misurare le prestazioni ESG di una società oggetto dell'investimento.

Al fine di essere considerata come “best performer”, una società oggetto dell'investimento deve ottenere uno dei tre punteggi migliori (“A”, “B” o “C” della scala di punteggio che va da “A” a “G”) nel proprio settore in almeno uno dei fattori materiali ambientali o sociali. I fattori materiali ambientali o sociali sono identificati a livello di settore. L'identificazione si basa sul sistema di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e l'analisi qualitativa del settore di riferimento ed i temi di sostenibilità. I fattori identificati come materiali determinano un contributo di più del 10% nel complessivo punteggio ESG.

Amundi considera raggiunto il secondo criterio di cui sopra se le società oggetto degli investimenti non hanno una esposizione significativa verso attività non compatibili con tale criterio (ad esempio tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, industria aeromobile, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di dispositivi plastici monouso).

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

Per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo a un qualsiasi obiettivo ambientale o sociale (“DNSH”), Amundi utilizza due test :

Il primo test DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ove vi siano dati sufficienti e coerenti, tramite una combinazione di indicatori e determinate soglie o regole :

- un'intensità di CO2 che non rientri nell'ultimo decile, comparata ad altre società all'interno di un dato settore (si applica soltanto nei settori ad alta intensità)
- una diversità nella composizione del consiglio di amministrazione che non rientri nell'ultimo decile, comparata ad altre società all'interno di un dato settore
- l'assenza di una qualsiasi controversia connessa a condizioni di lavoro e diritti umani
- l'assenza di una qualsiasi controversia connessa a biodiversità e inquinamento.

Amundi già considera alcuni specifici principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nell'ambito della propria politica di esclusione, a sua volta ricompresa nella politica di investimento responsabile di Amundi. Queste esclusioni, che si applicano in aggiunta al test menzionato, comprendono i seguenti ambiti: esclusioni di armi controverse, violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre agli specifici fattori di sostenibilità inclusi nel primo test, Amundi ha definito un secondo test al fine di verificare che le società non abbiano prestazioni negative da un complessivo punto di vista ambientale o sociale, comparate ad altre società nell'ambito del settore di riferimento.

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

Il primo test DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ove vi siano dati sufficienti e coerenti, tramite una combinazione di indicatori e determinate soglie o regole, come descritto precedentemente.

----- *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:*

Le Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani sono integrati nella metodologia di punteggio ESG di Amundi. Lo strumento di punteggio ESG proprietario di Amundi valuta gli emittenti utilizzando i dati resi disponibili da fornitori terzi.

Inoltre, il Gestore agli Investimenti effettua un monitoraggio delle controversie, incluse le società che violano i diritti umani.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Amundi considera tutti gli obbligatori principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità tramite l'applicazione della strategia del Comparto e si affida ad una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), integrazione del punteggio ESG nel procedimento di investimento, metodologie di coinvolgimento degli emittenti:

- **esclusioni:** Amundi ha definito esclusioni normative, basate sulle attività di impresa e su determinati settori, che riguardano alcuni indicatori chiave degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità, come identificati da SFDR

- **integrazione di fattori ESG:** Amundi ha adottato dei minimi standard di integrazione ESG, applicati automaticamente ai propri fondi aperti gestiti attivamente (esclusione di emittenti con un punteggio "G" e ricerca di una media ponderata di un punteggio ESG migliore dell'universo di investimento di riferimento). I 38 criteri utilizzati nella metodologia di punteggio ESG di Amundi sono stati ideati anche per considerare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, così come per considerare la qualità delle misure di mitigazione intraprese. Tutti i criteri sono disponibili presso i sistemi di gestione dei Gestori agli Investimenti

- **coinvolgimento e impegno:** il coinvolgimento e l'impegno verso gli emittenti è continuativo ed è un procedimento guidato al fine di influenzare le attività o i comportamenti delle società oggetto degli investimenti. Lo scopo di queste attività di coinvolgimento e impegno può essere suddiviso in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra i fattori ambientali e sociali; coinvolgere un emittente per migliorare i suoi impatti su questioni relative alla sostenibilità o a fattori ambientali, sociali e diritti umani che sono materiali per la società e per l'economia globale

- **monitoraggio delle controversie:** Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie che si affida a tre fornitori terzi di dati al fine di rilevare

sistematicamente le controversie e la loro gravità. Questa metodologia quantitativa è successivamente arricchita da una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, e la periodica revisione dell'evoluzione di tale controversia.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 28/02/27 1.875%	Governativo	3.78 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/32 2.75%	Governativo	3.38 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/28 2.875%	Governativo	1.79 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/50 1.375%	Governativo	1.75 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/02/42 2.375%	Governativo	1.70 %	Stati Uniti d'America
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/11/27 6.5%	Governativo	1.57 %	Italia
US TREASURY N/B 31/03/25 3.875%	Governativo	1.54 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/04/26 3.75%	Governativo	1.54 %	Stati Uniti d'America
BUONI POLIENNALI DEL TES 30/10/31 4%	Governativo	1.45 %	Italia
BT GROUP	Comunicazione	1.38 %	Regno Unito
ROCHE HOLDING AG GEN	Consumi non ciclici	1.35 %	Svizzera
GN STORE NORD A/S	Comunicazione	1.31 %	Danimarca
SNAM SPA	Servizi pubblici	1.24 %	Italia

US TREASURY N/B 15/02/30 1.5%	Governativo	1.22 %	Stati Uniti d'America
KONINKLIJKE KPN NV	Comunicazione	1.21 %	Paesi Bassi

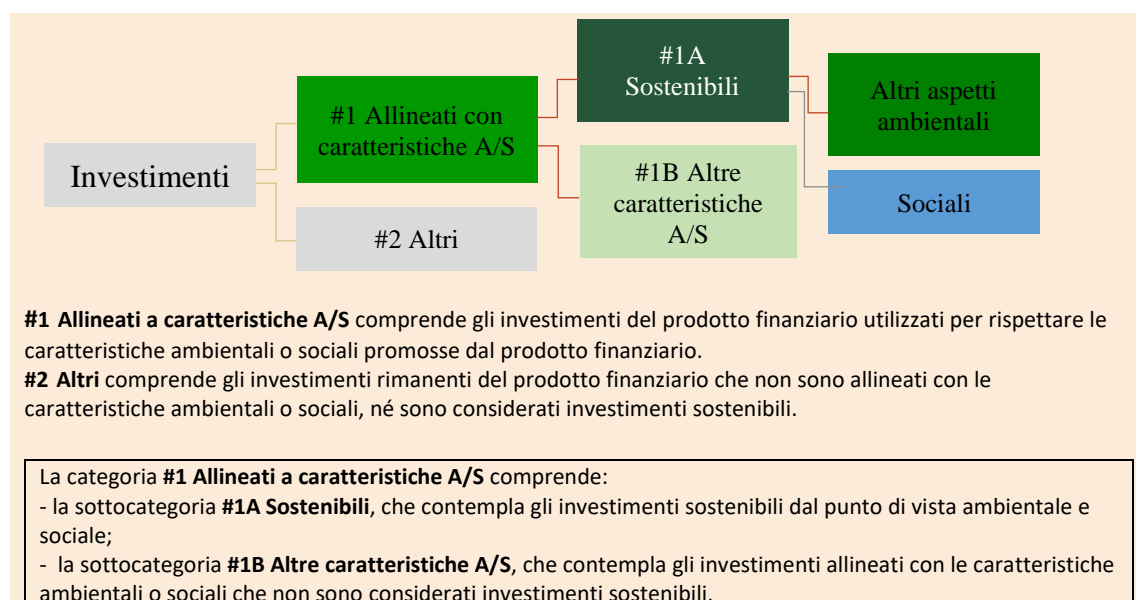


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 98.59% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 49.67% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 39.7%; Finanziario: 16.7%; Consumi non ciclici: 11.7%; Servizi pubblici: 7.5%; Comunicazione: 6.1%; Tecnologia: 5.5%; Industria: 4%; Consumi ciclici: 3.5%; Materie prime: 3% ; Energia: 2.2%.

La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



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

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



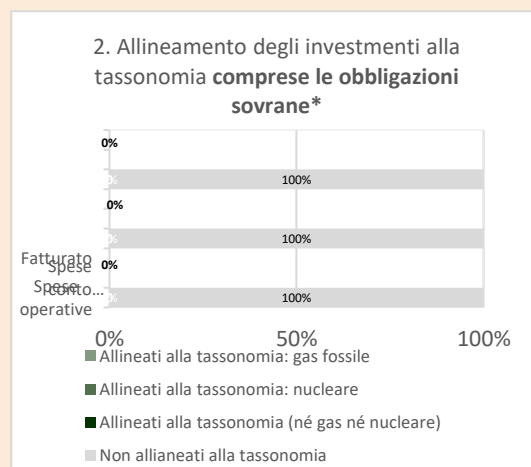
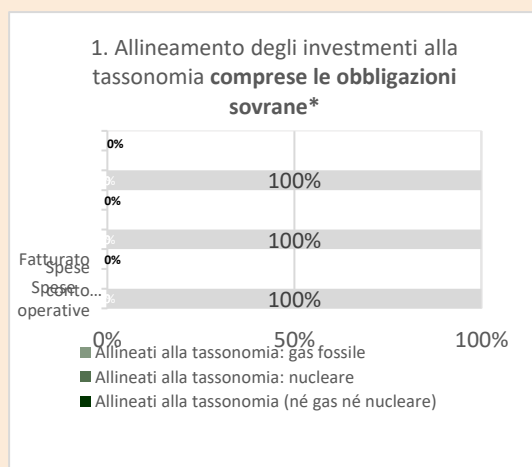
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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



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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 44.63% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.

Diversi emittenti target sono considerati rilevanti per entrambe le categorie degli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e con un obiettivo sociale, in coerenza con la metodologia per gli investimenti sostenibili adottata dal Gestore agli Investimenti.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 5.04% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.

Diversi emittenti target sono considerati rilevanti per entrambe le categorie degli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e con un obiettivo sociale, in coerenza con la metodologia per gli investimenti sostenibili adottata dal Gestore agli Investimenti.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile, (ii) titoli privi di punteggio, utilizzati per finalità di gestione del rischio. Non sono state applicate minime misure 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 sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
BLACKROCK GLOBAL  
CONSERVATIVE  
OPPORTUNITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300WZEUGWFH7VRV91

### Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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 promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

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



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG BLACKROCK GLOBAL CONSERVATIVE OPPORTUNITIES (il "Comparto") è stato oggetto di fusione per incorporazione nel comparto "LUX IM - BLACKROCK MULTI ASSET" il 7 novembre 2023. Durante il periodo di riferimento e sino alla data della fusione, il Comparto ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa ("ETF") e altri fondi indicizzati (insieme, i "Fondi Target"), che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e hanno seguito criteri ESG vincolanti.

Per esempio, il Comparto ha investito in Fondi Target che hanno ottimizzato la loro esposizione per raggiungere un punteggio ESG più alto, per ridurre il livello di emissioni di carbonio, hanno evitato certi settori o società che sono state considerate controverse o che non hanno avuto un profilo sostenibile.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la selezione dei Fondi Target ha adottato i seguenti indicatori di sostenibilità.

La selezione dei Fondi Target è stata principalmente basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR e, per questi fondi, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione del processo di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti come, ma non limitatamente a, l'esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite e/o coinvolti in specifiche attività, come armi controverse e nucleari; armi convenzionali; carbone; tabacco.

Tra i Fondi Target sono stati selezionati:

- (i) ETF su principali indici ESG e/o indici di investimento sostenibile e responsabile ("SRI"), creati per assicurare l'inclusione di società "best-in-class" da una prospettiva ESG e SRI;
- (ii) UCITS e/o UCI che aderiscono a criteri vincolanti ESG e li incorporano nelle loro decisioni di investimento attraverso un procedimento sistematico (basato, ma non limitato a, su ricerca ESG, screening, punteggi, forniti da prestatori di servizi esterni e/o dalla ricerca interna e/o da politiche di esclusione) con l'obiettivo di selezionare emittenti con forti pratiche ESG;
- (iii) UCITS e/o UCI, inclusi ETF, le cui strategie di investimento si focalizzano su specifici temi connessi a fattori ESG (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, obbligazioni verdi, economia circolare, energia sostenibile, futuro della mobilità, stili di vita salutari e robotica) con l'obiettivo di selezionare gli emittenti che più beneficiano da tali temi. Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha mantenuto un'allocazione costantemente superiore al 65% in Fondi Target che si sono qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

Alla data del 31 ottobre 2023, il 65.93% del patrimonio netto

del Comparto era investito in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, l'81.18% del patrimonio netto del Comparto era investito in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

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



**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 31 Ottobre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ISHARES USD TREASURY BD 3-7Y UCITS ETF EUR HED DIS	Fondo Obbligazionario	14.84 %	Stati Uniti d'America
ISHARES GREEN BOND INDEX FD IE INST EUR CAP	Fondo Obbligazionario	10.41 %	Globale
ISHARES II USD CORP BOND ESG UCITS ETF HED EUR DIS	Fondo Obbligazionario	6.54 %	Stati Uniti d'America
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	Fondo Obbligazionario	5.90 %	Eurozona
BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRON PREM EUR DIS	Fondo Monetario	5.16 %	Globale

ISHARES IV PLC MSCI USA ESG ENHANCED ETF USD CAP	Fondo Azionario	5.11 %	Stati Uniti d'America
ISHARES CORP BOND SRI 0 3YR UCITS ETF EU DIS	Fondo Obbligazionario	4.97 %	Europa
ISHARES II PLC USD TIPS EUR-H CAP	Fondo Obbligazionario	4.72 %	Stati Uniti d'America
ISHARES III PLC GLOBAL GOVT BD UCITS ETF EUR HEDGED DIS	Fondo Obbligazionario	4.59 %	Globale
BLACKROCK AD US EQ FD D EUR HEDGED CAP	Fondo Azionario	4.42 %	Stati Uniti d'America
ISHARES IV PLC MSCI EM ESG ENHANCED UCITS USD CAP	Fondo Azionario	3.32 %	Globale
ISHARES III PLC SHARES GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	Fondo Obbligazionario	3.07 %	Europa
BLACKROCK GLB UNCONSTRAINED EQ FD -D- HED EUR CAP	Fondo Azionario	2.80 %	Globale
ISHARES IV PLC ISHARES MSCI USA SRI UCTS ETF EUR H DIS	Fondo Azionario	2.51 %	Stati Uniti d'America
BLACKROCK FUNDS I HIGH YIELD ESG CRED SCREEN F D USD CAP	Fondo Obbligazionario	2.45 %	Globale



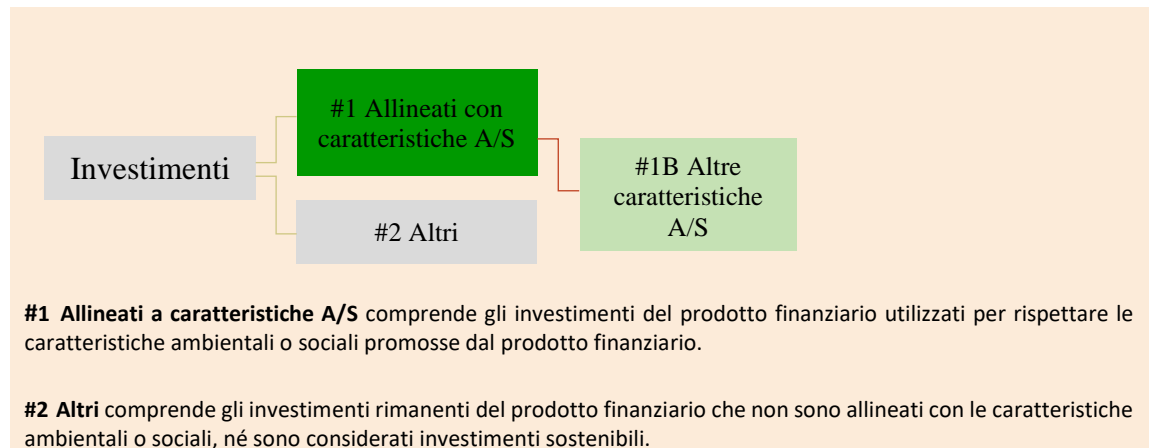
### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha mantenuto un'allocazione costantemente superiore al 65% in Fondi Target che si sono qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

Alla data del 31 ottobre 2023, il 65.93% del patrimonio netto del Comparto era investito in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 31 ottobre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 70.5%; Fondo Azionario: 23%; Fondo Monetario: 5.3%; Fondo di materie prime: 1.2%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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.



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

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

per la transizione verso un'economia verde

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

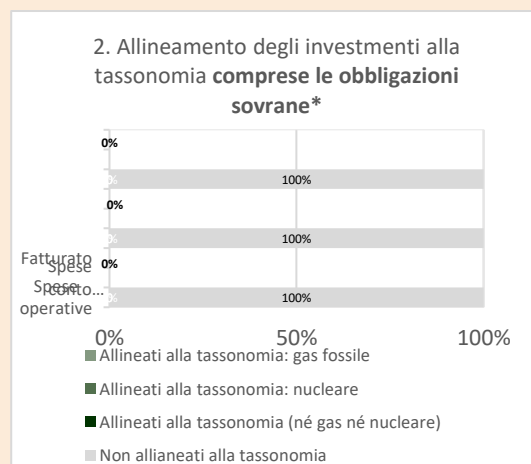
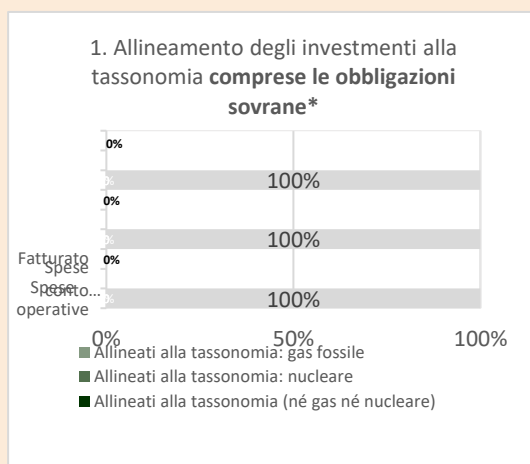
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

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

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE

Identificativo della persona giuridica:  
549300KJB3I471YEZ997

### Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?



**Si**



**No**



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**:  
0.00 %



in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



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



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: 95.60 %



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



**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE (il “Comparto”) è una struttura feeder ai sensi dell’art. 77 della Legge UCI. Esso investe almeno l’85% del proprio patrimonio netto in azioni di Candriam Equities L Oncology Impact (il “Comparto Master”). Il Comparto Master è un comparto di Candriam Equities L, una società di investimento a capitale variabile, organizzata come fondo ombrello, incorporata in Lussemburgo e autorizzata come organismo di investimento collettivo del risparmio in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge UCI.

Pertanto, le informazioni riportate si riferiscono agli obiettivi di investimento sostenibile del Comparto Master.

Il Comparto Master tenta di fornire un rendimento positivo per gli investitori generando al contempo un impatto positivo sociale sul lungo termine, selezionando società che affrontano alcune sfide sociali e mobilitano risorse per la lotta contro il cancro.

Gli investimenti sostenibili del Comparto Master non hanno sistematicamente uno o più obiettivi ambientali. Tuttavia, il Comparto Master, attraverso gli investimenti sostenibili, che sono definiti tali dall'analisi ESG proprietaria del Gestore agli Investimenti, possono contribuire sul lungo termine ad uno o più degli obiettivi individuati nell'art. 9 del Regolamento UE sulla Tassonomia.

L'indice di riferimento del Comparto Master non è designato per il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto. L'indice di riferimento del Comparto Master non si qualifica come indice di riferimento UE di transizione climatica o indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi secondo la definizione di cui all'art. 3 del Regolamento UE 2016/1011. Poichè il Gestore agli Investimenti è parte dell'iniziativa "Net Zero Asset Management", il Comparto Master ha l'obiettivo di ridurre le emissioni di gas a effetto serra, in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto Master misura il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità:

- la spesa in ricerca e sviluppo di una società come porzione della capitalizzazione di mercato di una società sorpassa l'indice di riferimento: 2.86% a livello di Comparto Master contro lo 0.94% a livello dell'indice di riferimento del Comparto Master;
- il livello di scolarizzazione dei team di gestione, misurato come la percentuale dei dirigenti che hanno un dottorato, sorpassa l'indice di riferimento: 23.56% a livello di Comparto Master contro il 3.81% dell'indice di riferimento del Comparto Master.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto Master misura il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità:

- la spesa in ricerca e sviluppo di una società come porzione della capitalizzazione di mercato di una società sorpassa l'indice di riferimento: 3.1% a livello di Comparto Master contro l'1.2% a livello dell'indice di riferimento del Comparto Master;

- il livello di scolarizzazione dei team di gestione, misurato come la percentuale dei dirigenti che hanno un dottorato, sorpassa l'indice di riferimento: 23.7% a livello di Comparto Master contro il 3.9% dell'indice di riferimento del Comparto Master.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

**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.

Il Gestore agli Investimenti del Comparto Master assicura che i suoi investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di investimento sostenibile ambientale e/o sociale, attraverso la sua attività di ricerca ESG e l'analisi degli emittenti societari. Sulla base del modello proprietario di punteggio e classificazione ESG, la metodologia ESG del Gestore agli Investimenti fissa dei chiari requisiti e soglie minime per identificare gli emittenti che si qualificano come "investimenti sostenibili" e, in particolare, per verificare che non arrechino alcun danno significativo ad ogni altro obiettivo ambientale e/o sociale di investimento sostenibile.

Il principio "non arrecare un danno significativo" è valutato per le società attraverso:

- la considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI");
- l'allineamento alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e al Global Compact delle Nazioni Unite per assicurare minime misure di salvaguardia ambientale e sociale.

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

La considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità è centrale nella metodologia seguita dal Gestore agli Investimenti per gli investimenti sostenibili e applicata al Comparto Master. I PAI sono tenuti in considerazione nell'ambito dell'intera ricerca e analisi ESG attraverso una diversificata gamma di metodi:

1. Punteggio ESG delle società: la ricerca e controllo ESG considera e valuta i PAI relativi alla sostenibilità da due angoli distinti ma interconnessi:

a. le attività di impresa di una società e i loro effetti, siano essi positivi o negativi, e le loro principali sfide di sostenibilità come il cambiamento climatico e l'esaurimento delle risorse;

b. le interazioni di una società con i principali stakeholder;

2. Screening negativo delle società, che include sia esclusioni basate sulla normativa sia esclusioni di società coinvolte in attività controverse;

3. Coinvolgimento attivo con le società, attraverso il dialogo e l'esercizio del diritto di voto, che contribuisce a evitare o eliminare gli effetti degli impatti negativi. La metodologia di analisi ESG e i suoi risultati sono alla base delle attività di coinvolgimento, e viceversa.

L'integrazione dei PAI si fonda sulla materialità o sulla materialità potenziale di ogni indicatore per ogni settore industriale a cui appartiene la società. La materialità dipende da diversi fattori, come: il tipo di informazioni, la qualità dei dati e la loro estensione, l'applicabilità, la rilevanza e la copertura geografica.

*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:*

Gli investimenti del Comparto Master sono soggetti ad un'analisi delle controversie basata sulla normativa, che considera la conformità agli standard internazionali sociali, umani, ambientali e anti-corruzione, come definiti dal Global Compact delle Nazioni Unite e dalle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali.

L'Organizzazione Internazionale del Lavoro e la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani sono parte delle diverse norme internazionali ricomprese nel modello di analisi normativo ed ESG.

Questa analisi ha lo scopo di escludere le società che hanno significativamente e ripetutamente violato uno qualsiasi di questi principi.



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

Al livello del Comparto Master, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") sono considerati attraverso diversi metodi:

- coinvolgimento: al fine di evitare e/o di ridurre gli effetti negativi sugli obiettivi di sostenibilità, il Comparto Master considera gli effetti negativi anche nelle sue attività di relazione con le società, in linea con le più rilevanti e materiali sfide ESG affrontate

da settori industriali o emittenti, considerando sia gli effetti finanziari che quelli sociali/sugli stakeholder. Pertanto, il livello di coinvolgimento con ciascuna società può variare ed è soggetto alla metodologia di prioritizzazione del Gestore agli Investimenti;

- voto: il Gestore agli Investimenti ha adottato una politica di voto attiva, in linea con le considerazioni PAI. Le risoluzioni e proposte di voto sono analizzate nel dettaglio. Candriam considera sempre la rilevanza, coerenza e fattibilità delle misure orientate a valori ESG, prima di votare. Pertanto, Candriam può votare contro alcune risoluzioni se esse non corrispondono ai principi definiti nella sua politica di voto o ai requisiti PAI;

- dialogo: il clima (PAI 1-6) è centrale negli scambi tra il Gestore agli Investimenti e le società. Le priorità relative al clima sul versante societario sono identificate tenendo conto:

o gli emittenti che presentano uno scarso profilo di transizione (sulla base del modello di transizione proprietario), e/o che hanno un'alta intensità di carbonio (ambiti 1-2) o elevate emissioni di ambito 3;

o gli emittenti del settore finanziario che hanno tuttora una elevata esposizione verso i carburanti fossili e con un ruolo chiave nel finanziare la transizione;

o l'esposizione relativa del portafoglio verso gli emittenti appena elencati.

L'obiettivo del Gestore agli Investimenti è quello di incoraggiare le società a rendicontare pubblicamente il modo in cui si allineano ad una prospettiva di contenimento del riscaldamento a 1.5°. Oltre ad ogni impegno "Net Zero" e alla trasparenza sulle emissioni assolute di ambito 1-2-3, il Gestore agli Investimenti così sostiene tali società a pubblicare come i loro obiettivi di breve-medio termine siano allineati con la prospettiva scientifica di contenimento del riscaldamento a 1.5°.

Considerato il contesto geopolitico e constatato l'aumento delle disuguaglianze, le attività di coinvolgimento sono state condotte anche in relazione alla protezione dei diritti umani fondamentali nel luogo di lavoro, direttamente e indirettamente (adeguata verifica della catena di approvvigionamento) (PAI 10-11). Allo stesso modo, la gestione del capitale umano è un aspetto spesso considerato nel dialogo con le società. Il Gestore agli Investimenti continua a supportare l'iniziativa "Workforce Disclosure", difendendo così un migliore accesso a dati affidabili, rilevanti e comparabili relativi alla forza lavoro diretta e indiretta delle società.

Altri metodi sono:

- esclusioni: lo screening negativo del Gestore agli Investimenti delle società o degli Stati ha l'obiettivo di evitare investimenti in attività dannose o pratiche e può condurre ad esclusioni correlate agli effetti negativi di società ed emittenti;

- monitoraggio: il calcolo e la valutazione degli indicatori PAI sono inclusi a livello di Comparto Master. Alcuni di questi indicatori possono avere degli obiettivi espliciti

e possono essere usati per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto Master.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT SF2 EUR ACC	Fondo Azionario	100.00 %	Globale

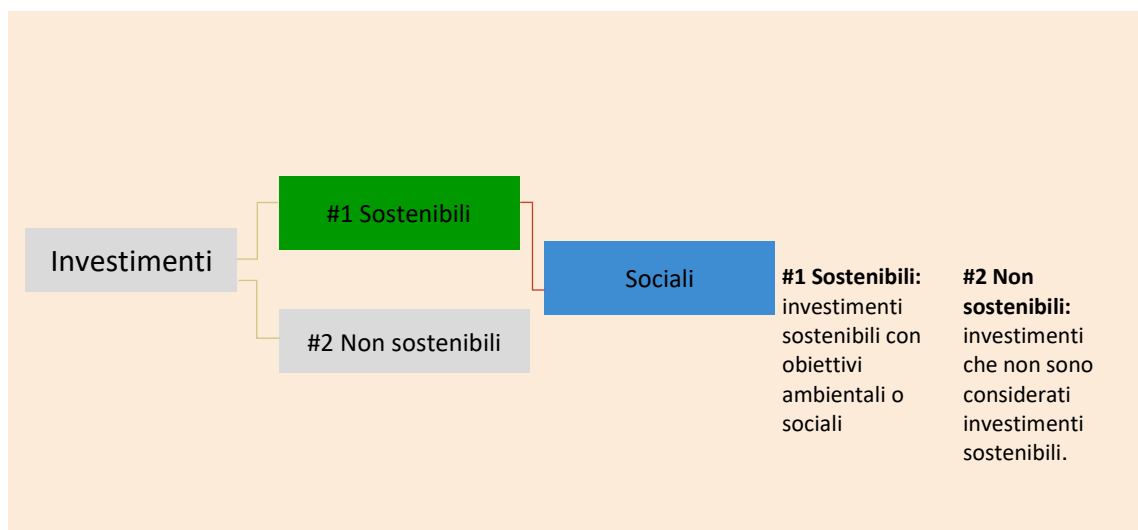


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha avuto una minima porzione del 64% del proprio patrimonio netto allocata in investimenti sostenibili (corrispondente ad un minimo dell'85% del Comparto Master). Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.60% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 100%. La percentuale

dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

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



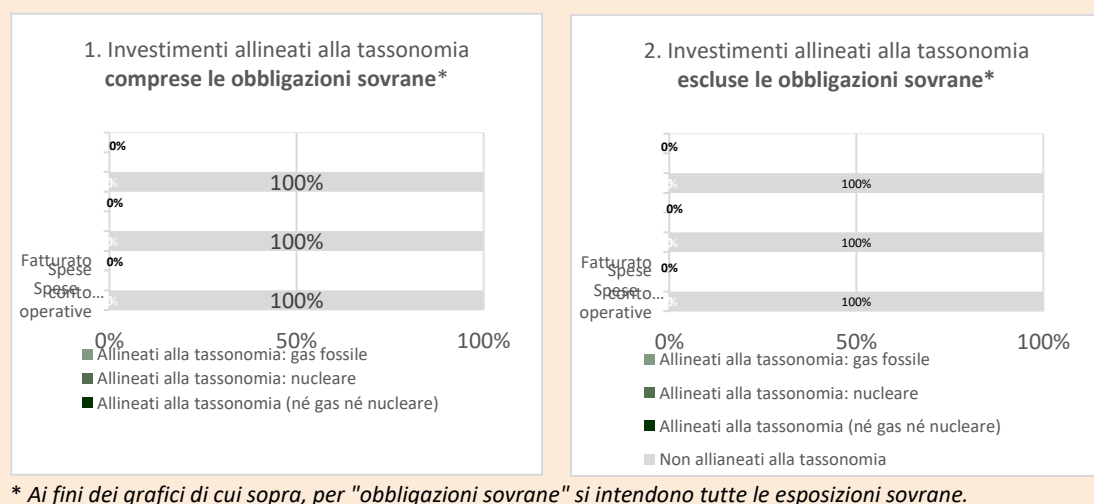
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
No: ☒

*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.*



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



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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.60% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



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

Gli investimenti non sostenibili presenti nel Comparto Master hanno incluso:

- denaro: denaro contante, depositi monetari, contratti di vendita con patto di riacquisto passivo, necessari per gestire la liquidità del comparto successivamente a sottoscrizioni/riscatti e/o come risultato dell'esposizione di mercato decisa dal Comparto Master;

- emittenti che sono in conformità alle minime misure di salvaguardia ambientale e sociale, acquisiti per finalità di diversificazione;

- emittenti che erano considerati investimenti sostenibili al momento dell'investimento e che, successivamente, non erano più allineati con i criteri di investimento sostenibile definiti dal Gestore agli Investimenti. È pianificata la vendita di tali investimenti;

- derivati "non single name" che possono essere usati per una gestione efficiente del portafoglio e/o per finalità di copertura e/o detenuti temporaneamente a seguito di sottoscrizioni/riscatti.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto Master è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto Master e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
EURIZON CONTRARIAN  
APPROACH

Identificativo della persona giuridica:  
54930081J1PPSUCC3H29

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

●● <input type="checkbox"/> Sì		●● <input checked="" type="checkbox"/> No	
<input type="checkbox"/>	Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____%	<input checked="" type="checkbox"/>	Ha promosso <b>caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) <b>36.63 %</b> di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/>	Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____%	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/>		<input type="checkbox"/>	Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG EURIZON CONTRARIAN APPROACH (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno dimostrato potenziale per una crescita sostenibile e che hanno generato stabili vantaggi competitivi nel tempo, che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- una qualsiasi altra attività in base ai principi definiti nella politica di esclusione, disponibile presso

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/sustainability-criteria-application>.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

- integrazione del punteggio ESG: il punteggio ESG del Comparto, che costituisce una valutazione ESG condotta da uno specializzato fornitore di dati, che premia il punteggio di una società basato sul suo profilo ambientale, sociale e di governance. Il Comparto ha perseguito, insieme a pratiche di buona governance, un punteggio ESG (che varia da 0 a 10) più alto di quello dell'universo di investimento relativo, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione degli investimenti. Alla data del 29 dicembre 2023, il

punteggio ESG del Comparto è stato di 6.80 mentre quello dell'universo di investimento è stato di 6.51;

- integrazione sostenibile: il Comparto adotta procedimenti di selezione degli investimenti sulla base di criteri di investimento sostenibile, in coerenza a SFDR. Questo obiettivo è raggiunto investendo in emittenti le cui attività contribuiscono ad uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile, come gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") promossi dalle Nazioni Unite. Alla data del 29 dicembre 2023, il 36.63% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili;

- impronta di carbonio: l'obiettivo del Comparto è quello di ottenere un'impronta di carbonio inferiore a quella dell'universo di investimento relativo, tramite l'integrazione di metodi per misurare le emissioni di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) generate dagli emittenti. Alla data del 29 dicembre 2023, l'impronta di carbonio del Comparto è stata di 50.40 tonnellate di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) per milione di dollari di ricavi, mentre quella dell'universo di investimento è stata di 105.32 tonnellate di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) per milione di dollari di ricavi.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio ESG del Comparto è stato di 7.07, mentre quello dell'universo di investimento è stato di 6.33.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 40.06% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'impronta di carbonio del Comparto è stata di 65.23 tonnellate di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) per milione di dollari di ricavi, mentre quella dell'universo di investimento è stata di 157.91 tonnellate di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) per milione di dollari di ricavi.

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

L'obiettivo degli investimenti sostenibili è il contributo ad uno o più dei 17 SDG delle Nazioni Unite (che sono stati delineati per promuovere una forma di sviluppo globale più consapevole e

sostenibile, inclusi il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura del mondo naturale e soluzioni a questioni sociali critiche e lo sviluppo sostenibile).

Gli emittenti sono stati selezionati in base al contributo che hanno offerto tramite i loro prodotti e servizi e con riferimento allo sviluppo dei loro processi operativi.

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

La metodologia per selezionare gli investimenti sostenibili basati sugli obiettivi di investimento sostenibile promossi dalle Nazioni Unite ha preso in considerazione – con diverse sfumature – gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tramite metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione di un emittente a controversie.

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

La metodologia per selezionare gli investimenti sostenibili basati sugli obiettivi di investimento sostenibile promossi dalle Nazioni Unite ha preso in considerazione – con diverse sfumature – gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tramite metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione di un emittente a controversie.

----- *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:*

La metodologia per selezionare gli investimenti sostenibili adottata dagli Investimenti e basata sugli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile promossi dalle Nazioni Unite ha preso in considerazione gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tramite metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione di un emittente a controversie (per esempio, il coinvolgimento di un emittente in qualsiasi controversia relativa a diritti umani, diritti dei lavoratori e come sono condotte le attività di impresa).

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

Il Gestore agli Investimenti ha adottato un sistema di analisi che coinvolge l'utilizzo di specifici indicatori ambientali e sociali al fine di verificare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, determinati dalle caratteristiche e dagli obiettivi dei singoli prodotti finanziari. Questi includono:

- (i) screening negativo dei fattori SRI e ESG, con l'obiettivo di mitigare i rischi di esposizione verso società in settori non considerati socialmente responsabili (come, per esempio, esposizioni al settore dei carburanti fossili o a quello delle armi non convenzionali) o verso società che hanno problematiche ambientali, sociali o di governance societaria;
- (ii) integrazione positiva dei fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione del portafoglio finanziario (punteggio ESG).

Il Gestore agli Investimenti, seguendo i criteri che ha stabilito, considera anche specifici indicatori ambientali e sociali al fine di verificare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, determinati dalle attività di investimento del Comparto, sulla base di quanto segue.

Indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità applicabili agli investimenti in titoli di emittenti societari:

Intensità di emissioni di gas a effetto serra generati dalle società oggetto degli investimenti: emissioni dirette di gas a effetto serra da fonti direttamente possedute o controllate (ambito 1) e fonti indirette correlate alla generazione e acquisto e consumo di energia (ambito 2) per ciascun emittente, calcolate per milione di euro di ricavi. Esposizione a società attive nel settore dei carburanti fossili: investimenti in società che generano i loro ricavi dall'esplorazione, estrazione e altre attività minerarie, o dalla produzione, raffinazione, stoccaggio o distribuzione, incluse le attività di trasporto, commercializzazione e vendita, di carburanti fossili.

Attività che danneggiano aree sensibili alla biodiversità: investimenti in società con siti o operazioni localizzate in aree sensibili alla biodiversità (o nelle immediate vicinanze) e le cui attività hanno un effetto negativo su tali aree.

Diversità di genere nel consiglio di amministrazione: il rapporto medio tra donne e uomini presenti negli organi amministrativi, di gestione e di supervisione delle società oggetto degli investimenti, come percentuale dei membri totali. Esposizione ad armi controverse: investimenti in società coinvolte nella produzione o vendita di armi non convenzionali (incluse mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche).

Indicatori applicabili agli investimenti in titoli di enti sovrani e sovranazionali. Intensità di emissioni di gas a effetto serra: emissioni dirette di gas a effetto serra (ambito 1) generate da attività economiche ed emissioni indirette generate dall'utilizzo di energia elettrica (ambito 2) di ciascuno Stato, per milione di euro di Prodotto Interno Lordo (PIL).



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUONI ORDINARI DEL TES 14/06/24	Governativo	10.57 %	Italia
BUONI ORDINARI DEL TES 14/11/24	Governativo	6.67 %	Italia
BUONI ORDINARI DEL TES 14/05/24	Governativo	5.63 %	Italia
EURIZON ABS GREEN Z	Fondo Obbligazionario	5.34 %	Globale
US TREASURY N/B 30/06/24 3%	Governativo	3.63 %	Stati Uniti d'America
EUROPEAN UNION 02/06/28	Governativo	3.34 %	Europa
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/32	Governativo	3.02 %	Germania
US TREASURY N/B 15/05/51 2.375%	Governativo	2.93 %	Stati Uniti d'America



BUONI ORDINARI DEL TES 12/07/24	Governativo	2.68 %	Italia
US TREASURY N/B 31/05/26 0.75%	Governativo	2.63 %	Stati Uniti d'America
EURIZON ABSOLUTE HIGH YLD-Z	Fondo Obbligazionario	2.03 %	Globale
MICROSOFT CORP	Tecnologia	2.01 %	Stati Uniti d'America

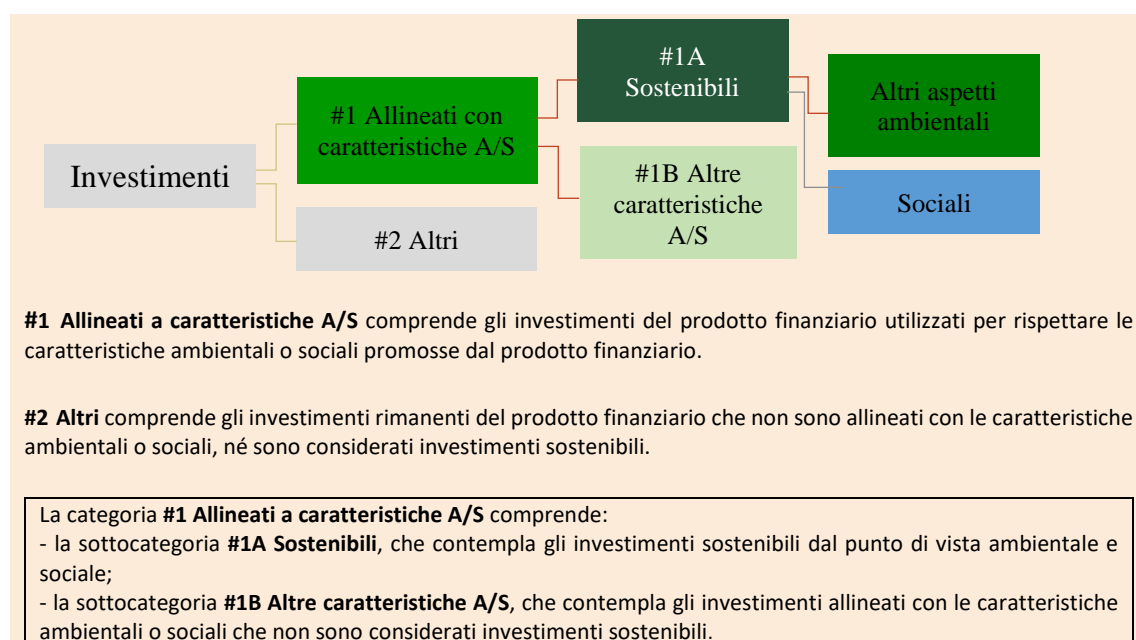


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 36.63% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 56%; Consumi non ciclici: 9.1%; Tecnologia: 8.6%; Fondo Obbligazionario: 7.5%; Finanziario: 5.1%; Industria: 5.1%; Consumi ciclici: 2.5%; Servizi pubblici: 2.1%; Comunicazione: 1.6%; Materie prime: 1.4% ; Energia: 1%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale

del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro



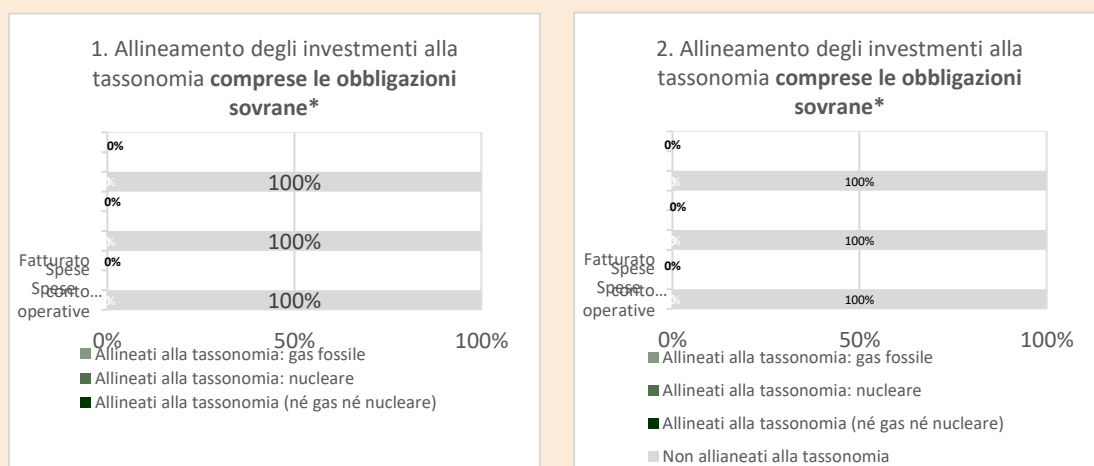
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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



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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 17.44% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 19.19% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi come “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti per i quali non sono disponibili i rilevanti dati ESG, e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto di combinare una crescita del capitale e dei rendimenti nel medio termine. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.

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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali

e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG EUROPEAN EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 549300PUMKQ4OEQO2105

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG EUROPEAN EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo

sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi.

Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore

alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 96.56% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 90.28% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

**PAI 2 – Impronta di carbonio:** questo indicatore PAI è stato valutato attraverso il punteggio "Carbon footprint" sviluppato da un consulente esterno, sulla base delle emissioni di ambito 1 e di ambito 2 di ciascun emittente target ed esso varia da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio, cioè le emissioni minori).

Il Comparto ha investito almeno il 51% del proprio patrimonio netto in emittenti con un punteggio Carbon footprint maggiore di 2.6 su una scala di 5, e ha limitato gli investimenti in emittenti con un punteggio Carbon footprint uguale o inferiore a 2 a meno del 20% del proprio patrimonio netto.

**PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali:** il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli

emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 Dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ASML HLDG	Tecnologia	9.38 %	Paesi Bassi
SAP AG	Tecnologia	4.71 %	Germania
TOTAL SA	Energia	4.71 %	Francia
SIEMENS AG REG	Industria	4.47 %	Germania
LOUIS VUITTON MOET HENNESSY (PARIGI)	Consumi ciclici	3.81 %	Francia
SCHNEIDER ELECTRIC S	Industria	3.77 %	Francia
L'OREAL SA	Consumi non ciclici	3.03 %	Francia
AIRBUS GROUP	Industria	2.83 %	Francia
AIR LIQUIDE SA	Materie prime	2.82 %	Francia
ALLIANZ SE REG SHS	Finanziario	2.78 %	Germania
8A+ SICAV EIGER "I" (EURHDG) ACC	Fondo Azionario	2.61 %	Eurozona
SANOFI	Consumi ciclici	2.58 %	Francia
BNP PARIBAS	Finanziario	2.55 %	Francia



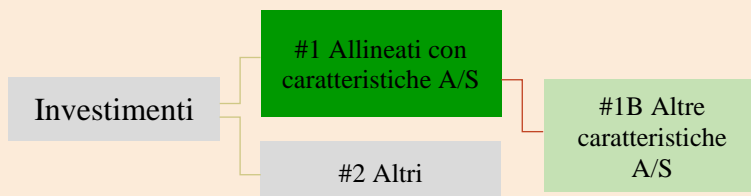


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 96.56% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'**allocazione degli** attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 20%; Tecnologia: 16.1%; Industria: 15.1%; Consumi ciclici: 14.7%; Consumi non ciclici: 11%; Energia: 6.2%; Materie prime: 5.1%; Fondo Azionario: 3.9%; Comunicazione: 2.7%; Servizi pubblici: 2.6% ; Governativo: 2.6%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verso un'economia verde

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

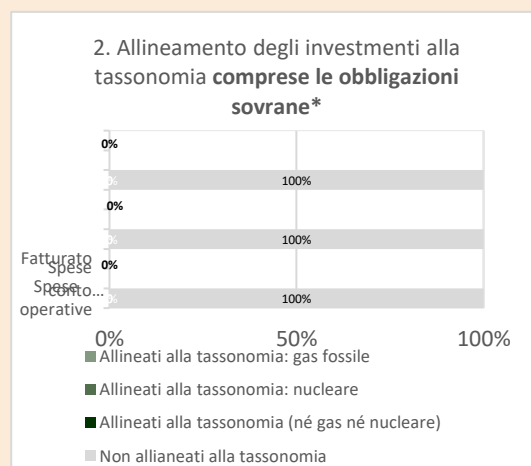
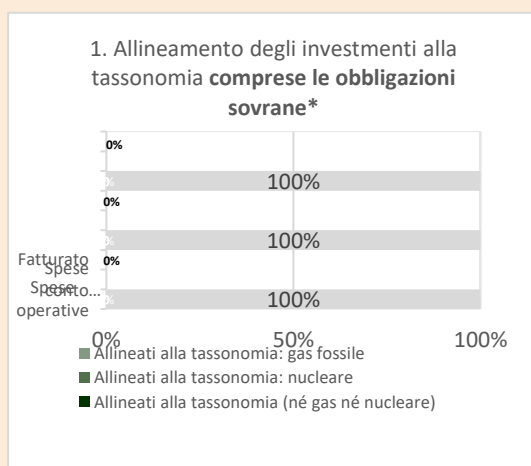
Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 549300HDNYI29BZINR94

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

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



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei

prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6.

Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 91.02% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'85.31% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI

tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
SPAIN LETRAS DEL TESORO 08/11/24	Governativo	5.49 %	Spagna
FRANCE (GOVT OF) 25/11/24 1.75%	Governativo	5.25 %	Francia
BUONI POLIENNALI DEL TES 30/01/24	Governativo	4.30 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/24 1.85%	Governativo	4.29 %	Italia
BUONI ORDINARI DEL TES 12/01/24	Governativo	3.98 %	Italia
GERMAN TREASURY BILL 17/04/24	Governativo	3.94 %	Germania
BOT 14/10/2024 A	Governativo	3.88 %	Italia
BUONI ORDINARI DEL TES 12/04/24	Governativo	3.61 %	Italia
GERMAN TREASURY BILL 17/07/24	Governativo	3.58 %	Germania
SPAIN LETRAS DEL TESORO 06/09/24	Governativo	3.57 %	Spagna
FRANCE (GOVT OF) 25/05/24 2.25%	Governativo	3.34 %	Francia

GERMAN TREASURY BILL 18/09/24	Governativo	3.24 %	Germania
FRANCE (GOVT OF) 25/02/25	Governativo	3.21 %	Francia

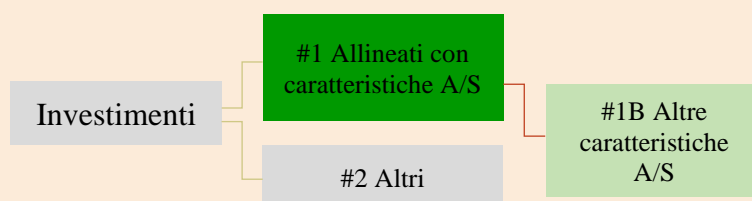


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 91.02% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 81.4%; Finanziario: 3.4%; Consumi ciclici: 2%; Consumi non ciclici: 2%; Tecnologia: 1.9%; Industria: 1.8%; Materie prime: 1.3%; Fondo Azionario: 0.8%; Servizi pubblici: 0.8%; Energia: 0.8%; Comunicazione: 0.5%; Fondo Obbligazionario: 0.1%; Servizi pubblici: 1.5%; Energia: 1.5%; Real Estate: 0.1%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla



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

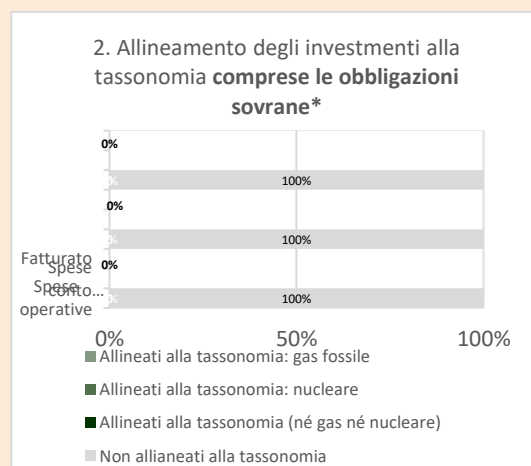
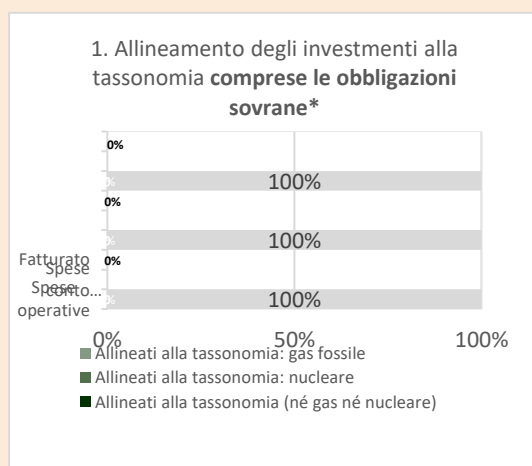
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia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

Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
GENERALI INVESTMENTS  
DIVERSIFIED STRATEGY

Identificativo della persona giuridica:  
5493001OSH04ITXPGS49

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG GENERALI INVESTMENTS DIVERSIFIED STRATEGY (il “Comparto”) ha promosso caratteristiche ambientali e sociali coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”).

L’investimento in titoli azionari e obbligazionari globali è stato perseguito applicando un procedimento di investimento responsabile:

- nella selezione di titoli azionari, il Gestore agli Investimenti ha considerato criteri sia finanziari che extra-finanziari per ogni dato settore industriale, inclusi (ma non limitatamente a) le emissioni di CO2, la percentuale di donne nella forza lavoro, e l'etica aziendale;

- nella selezione di obbligazioni governative, il Gestore agli Investimenti si è focalizzato sulle caratteristiche relative al pilastro sociale: la lotta contro il riciclaggio e contro il finanziamento del terrorismo, le pratiche fiscali, le violazioni dei diritti umani e la corruzione.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone e sabbie bituminose;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Esclusione di emittenti sovrani in violazione di uno o più dei "Sovereign Ethical Filter". I filtri sono applicati sulle obbligazioni governative e si basano su:

- criteri di esclusione basati sul riciclaggio di denaro e finanziamento del terrorismo: paesi con carenze significative nei loro regimi di lotta al riciclaggio di denaro e contrasto al finanziamento del terrorismo;
- criteri di esclusione basati su pratiche fiscali abusive: paesi che incoraggiano pratiche fiscali abusive e che si rifiutano di impegnarsi con l'Unione Europea per risolvere le loro problematiche di governance;
- criteri di esclusione sociali: paesi che sono responsabili di gravi violazioni dei diritti umani (punteggio "Freedom House" del 5% inferiore);
- criteri di esclusione basati sulla governance: paesi con un alto livello

di corruzione (che ricadono nel 5% superiore del punteggio "Corruption Perception").

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno.

Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione attraverso i principali indicatori di sostenibilità utilizzati per assicurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto:

- il punteggio ESG della porzione del Comparto investita in titoli azionari è stata comparata al punteggio ESG dell'universo di investimento iniziale. A tal fine, il Gestore agli Investimenti ha analizzato e monitorato il profilo ESG degli emittenti. Coerentemente, nell'insieme dell'universo di investimento iniziale – e successivamente all'applicazione del procedimento di screening negativo descritto – ciascuna singola azione di una società per ciascun settore industriale è stata oggetto di analisi e classificata dal Gestore agli Investimenti tenendo conto sia dei suoi fondamentali sia del punteggio ESG complessivo assegnato ad essa da un fornitore esterno di dati ESG, punteggio che varia da 0 (il miglior punteggio) a 100 (il peggior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha selezionato azioni con fondamentali solidi che presentino al contempo punteggi ESG positivi rispetto ai loro pari all'interno di un dato settore industriale. Questo processo di selezione ESG ha consentito l'esclusione del 20% dei titoli globali rientranti nell'universo di investimento iniziale, per assicurare una selezione effettiva di titoli di società presenti nell'universo di investimento che raggiungono al meglio i criteri materiali ESG all'interno di un dato settore industriale e, pertanto, così si assicura la qualità ESG del portafoglio del Comparto;

- sono stati esclusi dagli investimenti del Comparto gli emittenti sovrani presenti nell'universo di investimento del Comparto che hanno avuto un punteggio ESG inferiore alla soglia imposta dal Gestore agli Investimenti (emittenti classificati "B" o "CCC", nel contesto di una scala di sette punti da "AAA" a "CCC") Alla data del 29 dicembre 2023, il punteggio ESG degli investimenti in portafoglio allocati in titoli azionari è stato 80.9 e non sono stati presenti emittenti sovrani con un punteggio ESG inferiore alla soglia imposta dal Gestore agli Investimenti.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio ESG del portafoglio è stato 71.4 e non sono stati presenti emittenti sovrani con un punteggio inferiore a "BB".

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti, come segue:

Per gli investimenti in titoli azionari.

PAI 3 – Intensità di emissioni di gas a effetto serra: intensità di emissioni di gas a effetto serra delle società investite la cui intensità di emissioni di carbonio è alta a causa del loro coinvolgimento nella produzione di energia da carbone o nell'estrazione di carbone, al di sopra di una certa soglia. Queste società sono escluse in seguito all'applicazione della politica sul carbone. Durante il periodo di riferimento, gli investimenti in società coinvolte in attività correlate al carbone sono stati esclusi se uno o più dei seguenti criteri è stato raggiunto:

Attività di impresa legate al carbone: più del 20% dei ricavi deriva dal carbone;

Produzione di energia da carbone: più del 20% di energia generata da carbone;

Società con una potenza energetica derivante da carbone superiore a 5 GW.

Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario. Per le esposizioni esistenti (nel caso in cui ci fossero), le posizioni sono state vendute in modo opportunistico.

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell’Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: tramite l’applicazione di un criterio di esclusione, nessun investimento può essere fatto verso società connesse a violazioni, o a gravi indizi di violazione, delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali o dei Principi guida su Diritti Umani e Impresa delle Nazioni Unite. Durante il periodo di riferimento, nessun investimento è stato effettuato a favore di società connesse a violazioni, o a gravi indizi di violazione, delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali o del Global Compact delle Nazioni Unite. Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario.

Per le esposizioni esistenti (nel caso in cui ci fossero), le posizioni sono state parzialmente vendute in modo opportunistico.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse: gli investimenti in società il cui fatturato derivi principalmente da armi controverse sono esclusi. Durante il periodo di riferimento, nessun investimento è stato effettuato verso società direttamente coinvolte in sistemi di armamento e armi che violano i principi del diritto umanitario attraverso il loro normale utilizzo (munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi nucleari, armi chimiche e biologiche). Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario.

Per gli investimenti in titoli di debito emessi da enti sovrani:

PAI 16 – Paesi oggetto degli investimenti soggetti a violazioni sociali: durante il periodo di riferimento, nessun investimento è stato effettuato verso Stati direttamente coinvolti in violazioni sociali, che sono responsabili di gravi violazioni dei diritti umani. Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
GIS GLOBAL EQUITY ALLOCATION BX	Fondo Azionario	9.15 %	Globale
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/07/25 1.85%	Governativo	5.62 %	Italia

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

HELLENIC REPUBLIC 15/02/25 3.375%	Governativo	3.76 %	Grecia
MICROSOFT CORP	Tecnologia	3.24 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	3.09 %	Stati Uniti d'America
BUONI ORDINARI DEL TES 14/11/24	Governativo	3.07 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/24	Governativo	2.61 %	Italia
BUONI ORDINARI DEL TES 12/07/24	Governativo	2.48 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/11/24 1.45%	Governativo	1.88 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/24 2.35%	Governativo	1.82 %	Italia
SPAIN I/L BOND 30/11/24 1.8%	Governativo	1.80 %	Spagna
BUONI POLIENNALI DEL TES 30/05/24 1.75%	Governativo	1.80 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 24/10/24 0.35%	Governativo	1.74 %	Italia
NVIDIA CORP	Tecnologia	1.62 %	Stati Uniti d'America
VISA INC	Finanziario	1.01 %	Stati Uniti d'America



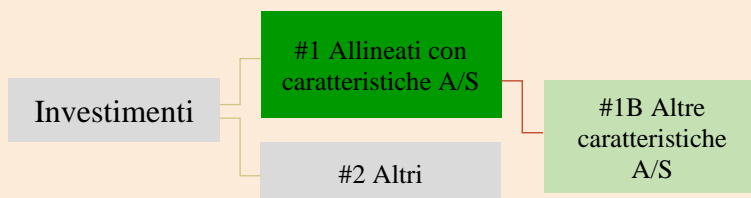


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'87.3% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 27.5%; Tecnologia: 16.3%; Consumi non ciclici: 13.8%; Finanziario: 10.4%; Fondo Azionario: 9.5%; Consumi ciclici: 8.7%; Industria: 5.1%; Comunicazione: 3.1%; Energia: 3%; Materie prime: 2.2% ; Servizi pubblici: 0.5%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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.



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

per la transizione verso un'economia verde

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

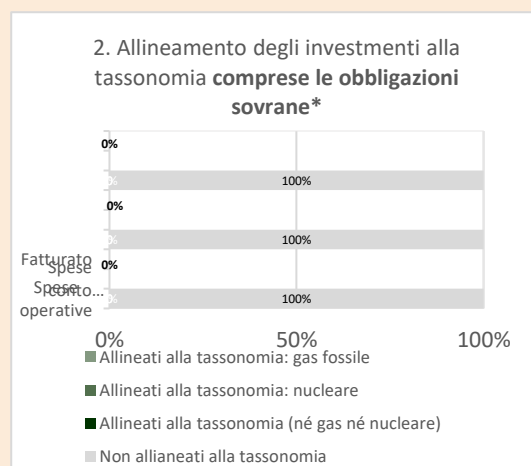
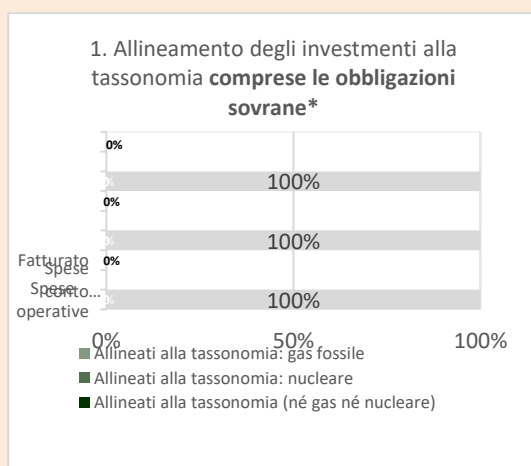
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.

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

contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso (i) denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) strumenti derivati che sono stati utilizzati per finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti ricompresi nell’universo di investimento, per i quali un punteggio ESG non può essere determinato, e sono stati utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di crescita a lungo termine del capitale. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
GLOBAL EMERGING EQUITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300N00Y0X9513G472

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **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 del

LUX IM – ESG GLOBAL EMERGING EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:  
Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi.

Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore

alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.91% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 92.54% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

**PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali:** il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

**PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche:** il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Tecnologia	6.44 %	Taiwan
HDFC BANK LTD-ADR	Finanziario	4.70 %	India
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Finanziario	3.68 %	India
SUZUKI MOTOR CORP	Consumi ciclici	3.56 %	Giappone
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	Consumi non ciclici	3.31 %	Hong Kong
ZTO EXPRESS CAYMAN INC-ADR	Industria	3.23 %	Cina
AIA GROUP LTD	Finanziario	3.03 %	Hong Kong
UNILEVER	Consumi non ciclici	2.99 %	Regno Unito
AMERICA MOVIL SAB DE CV	Comunicazione	2.75 %	Messico
ADVANTEST CORP	Tecnologia	2.73 %	Giappone
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	Comunicazione	2.69 %	Cina
SHINKO ELECTRIC INDUSTRIES	Tecnologia	2.65 %	Giappone
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	Materie prime	2.49 %	Canada
LASERTEC CORP	Tecnologia	2.37 %	Giappone
LI AUTO INC-CLASS A	Consumi ciclici	2.28 %	Cina



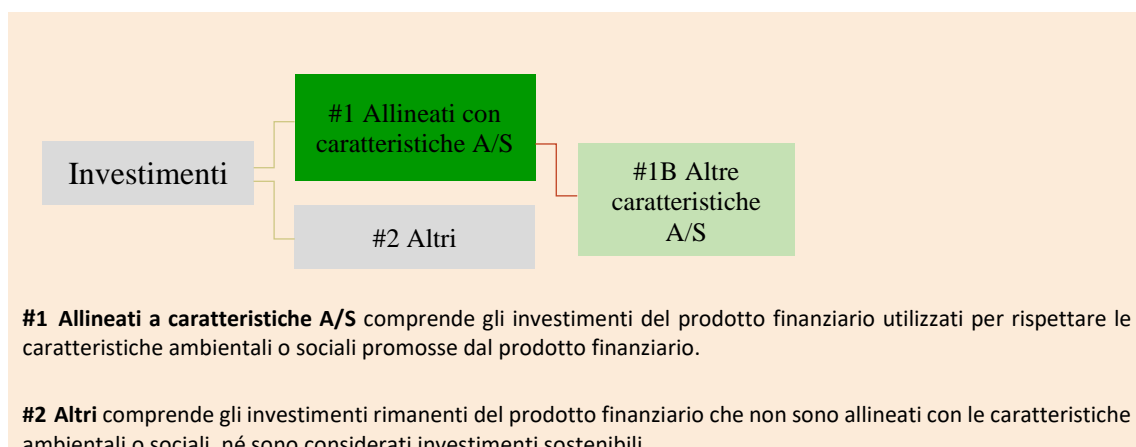
L'**allocazione degli** attivi descrive la

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.91% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

quota di investimenti  
in attivi specifici.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 21.6%; Tecnologia: 18.6%; Consumi non ciclici: 11.9%; Consumi ciclici: 11.8%; Comunicazione: 10.9%; Industria: 10.7%; Materie prime: 9%; Energia: 3.5% ; Servizi pubblici: 1.9%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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.



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Si:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

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



per la transizione verso un'economia verde

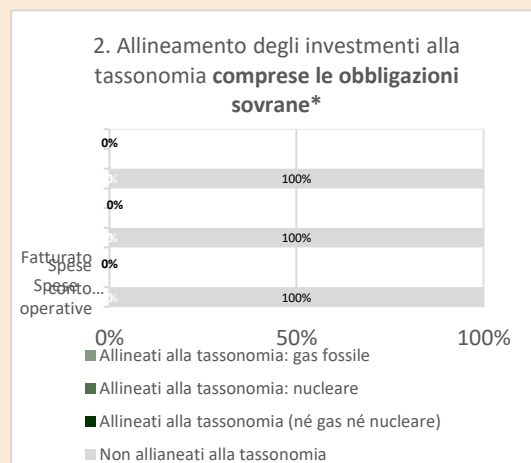
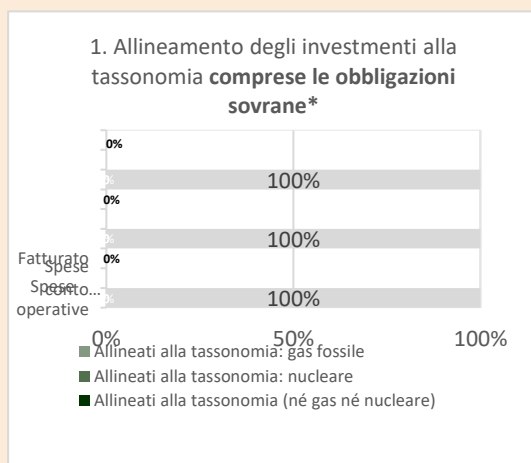
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso contenuto 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

*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?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



### Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi in "2 Altri" ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima

presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG GREEN ENERGY

Identificativo della persona giuridica: 549300DHVTQUX89YVI81

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG GREEN ENERGY (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo

sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione: Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi.

Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 91.68% del patrimonio netto del

Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 72.94% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BYD CO LTD-H	Consumi ciclici	2.93 %	Cina
SUNRUN INC	Energia	1.80 %	Stati Uniti d'America
FUGRO NV	Energia	1.76 %	Paesi Bassi
VESTAS WIND SYSTEMS	Energia	1.75 %	Danimarca
KINGSPAN GR	Industria	1.75 %	Irlanda
SPIE SA	Industria	1.72 %	Francia
TPI COMPOSITES INC	Energia	1.70 %	Stati Uniti d'America
PHILIPS LIGHTING NV	Industria	1.66 %	Paesi Bassi
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL	Energia	1.65 %	Stati Uniti d'America
NEC CORP	Tecnologia	1.57 %	Giappone
ENPHASE ENERGY INC	Energia	1.57 %	Stati Uniti d'America
IBERDROLA SA	Servizi pubblici	1.53 %	Spagna
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	Consumi ciclici	1.44 %	Stati Uniti d'America
CANADIAN SOLAR INC	Energia	1.36 %	Canada
ARCHER AVIATION INC-A	Industria	1.35 %	Stati Uniti d'America

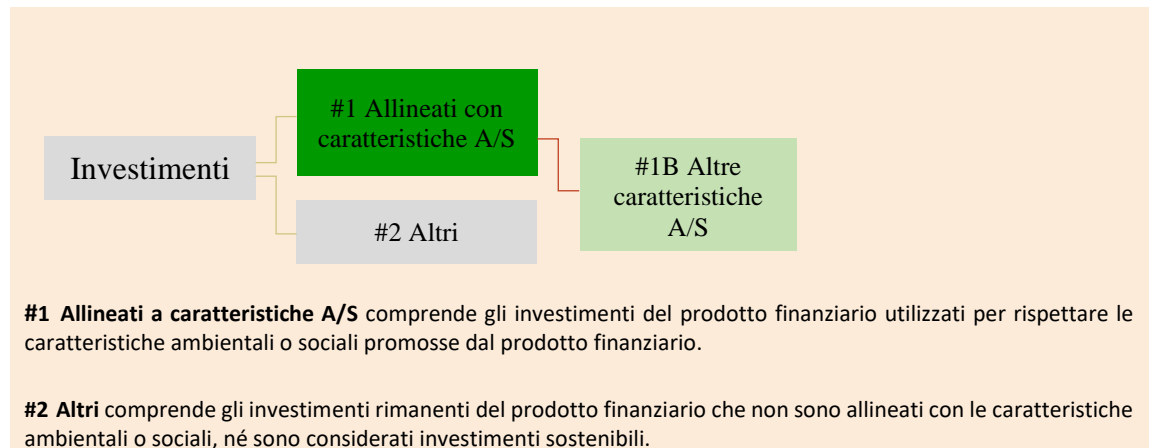


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 91.68% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

● **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Energia: 31.3%; Industria: 25.5%; Consumi ciclici: 12.7%; Servizi pubblici: 11.9%; Tecnologia: 11.3%; Materie prime: 5.9%; Consumi non ciclici: 1% ; Fondo Obbligazionario: 0.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

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

verso un'economia verde

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

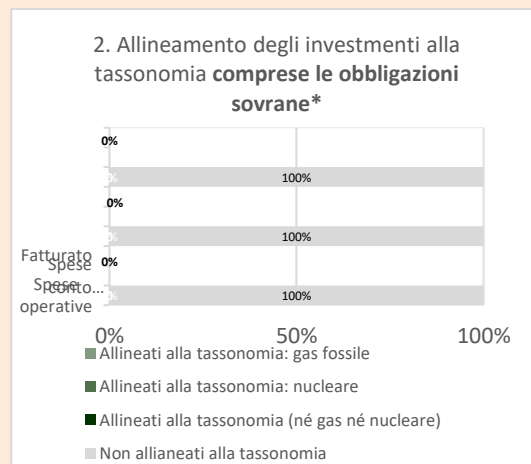
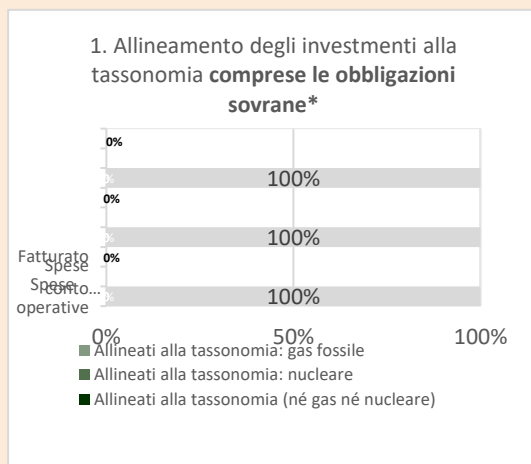
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

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

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima



carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
INVESCO BELT & ROAD  
EVOLUTION

Identificativo della persona giuridica:  
549300I055A3HGTB3L21

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **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 del

LUX IM – ESG INVESCO BELT & ROAD EVOLUTION (il "Comparto") è stato oggetto di fusione per incorporazione nel comparto "LUX IM JPM EMERGING MARKET INCOME" il 7 novembre 2023. Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il Comparto ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, emissioni di carbonio, gestione dell'acqua e dei rifiuti, impatti ecologici, diritti umani, diversità e inclusione, salute e sicurezza, sicurezza

dei prodotti, privacy, remunerazione dei dirigenti, indipendenza del consiglio di amministrazione, diritti degli azionisti ed etica aziendale), coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”).

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle sanzioni internazionali.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- petrolio e gas non convenzionali, come il petrolio e gas estratti dal territorio artico, estrazione di sabbie bituminose e di gas di scisto;
- tabacco; e
- gioco d’azzardo.

Alla data del 7 novembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un’ulteriore valutazione utilizzando un sistema di classificazione proprietario così come dati esterni provenienti da fornitori di punteggi ESG, attraverso i quali il Gestore agli Investimenti ha assegnato un punteggio ESG (da “A” ad “E”, dove “E” è la categoria peggiore) e una tendenza di punteggio ESG che hanno guidato le decisioni di investimento rispetto agli emittenti. Alla data del 7 novembre 2023, il punteggio medio degli investimenti diretti in titoli a reddito fisso è stato “B”.

Con riferimento agli investimenti in altri UCITS e/o UCI, inclusi i fondi scambiati in borsa (“ETF”, tutti insieme i “Comparti Target”),

la selezione dei Comparti Target si è concentrata su quelli che hanno aderito a criteri ESG vincolanti, e li hanno incorporati nella loro strategia di investimento, simili a quelli applicati dal Comparto.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio medio degli investimenti diretti in titoli a reddito fisso è stato “C”.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

**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

Il Comparto ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) attraverso una revisione qualitativa e quantitativa di metriche chiave (principalmente gli indicatori definiti nella Tabella 1 dell’Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288).

Il Comparto ha identificato con priorità le entità investite utilizzando determinate soglie per ciascun indicatore dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e coinvolge gli emittenti principalmente attraverso metodi quali la corrispondenza e le riunioni. Se non è determinato alcun miglioramento tramite questi metodi di coinvolgimento delle società, a quel punto il Gestore agli Investimenti ha disinvestito o escluso gli investimenti.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 6 Novembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

investimenti del  
prodotto finanziario  
durante il periodo di  
riferimento che è il  
2023

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
AIRPORT AUTHORITY FL.R 20-XX 08/06S	Governativo	1.98 %	Hong Kong
UNITED OVERSEAS 3.8630 22-32 07/10S	Finanziario	1.93 %	Singapore
ABU DHABI NATIONAL 4.696 23-33 24/04S	Servizi pubblici	1.85 %	Emirati Arabi Uniti
CBQ FIN 2.00 20- 25 15/09S	Finanziario	1.84 %	Qatar
CMB INTERNATIONAL LE 2.875 21-31 04/02S	Finanziario	1.76 %	Cina
UNITED ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S	Governativo	1.75 %	Emirati Arabi Uniti
HUNGARIAN DEV 6.50 23-28 29/06S	Finanziario	1.52 %	Ungheria
HUTAMA KARYA PERSERO 3.7500 20-30 11/05S	Consumi non ciclici	1.51 %	Indonesia
RENEW POWER LTD 5.875 20-27 05/03S	Energia	1.39 %	India
MITSUBISHI UFJ FINAN 2.309 21-32 20/07S	Finanziario	1.37 %	Giappone
OVERSEACHINESE BANK FL.R 22-32 15/06S	Finanziario	1.35 %	Singapore
ANZ BANKING GROUP 2.57 20-35 25/11S	Finanziario	1.33 %	Australia
TOWNGAS FINANCE FL.R 19- 99 12/02S	Servizi pubblici	1.29 %	Hong Kong
ASB BANK LTD FL.R 22-32 17/06S	Finanziario	1.25 %	Australia
ROMANIA 7.125 23-33 17/01S	Governativo	1.25 %	Romania

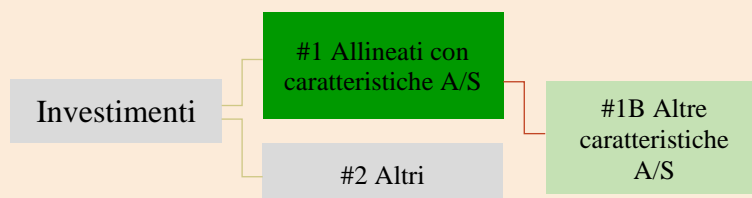


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 6 novembre 2023, il 94.45% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'**allocazione degli** attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 6 novembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 45.7%; Governativo: 20.4%; Energia: 13.1%; Consumi non ciclici: 7.1%; Servizi pubblici: 5.5%; Industria: 3.3%; Comunicazione: 2.7% ; Materie prime: 2.2%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verso un'economia verde

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

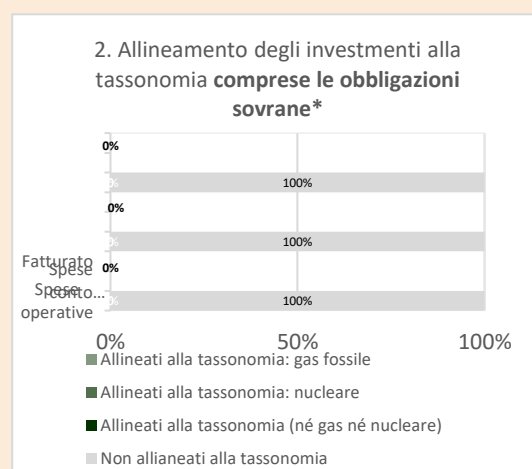
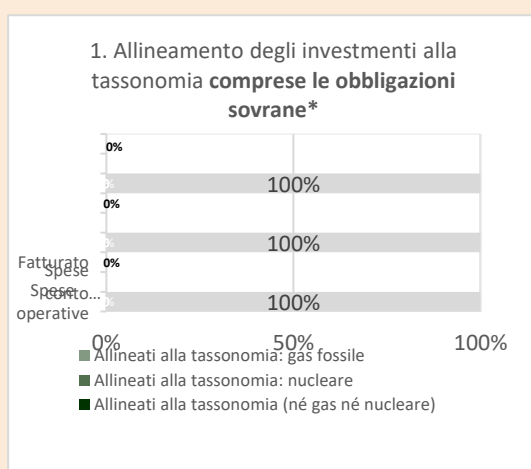
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso (i) denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) strumenti derivati che sono stati utilizzati per finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
MORGAN STANLEY  
DIVERSIFIED RISK CONTROL

Identificativo della persona giuridica:  
222100D15SQDHA1GIP69

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG MORGAN STANLEY DIVERSIFIED RISK CONTROL (il "Comparto") ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti "ESG") definita dal Comparto, inclusi obiettivi ambientali (come la riduzione delle emissioni di carbonio; e la prevenzione dell'inquinamento e della produzione di rifiuti), obiettivi sociali (come affrontare la disuguaglianza o promuovere la coesione

sociale; la promozione dell'integrazione sociale e le relazioni di lavoro; investimenti nel capitale umano; la promozione dell'accesso alla finanza e alla sanità; e la promozione di salute e sana alimentazione) e obiettivi di governance (come una buona governance societaria ed il comportamento aziendale).

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione, per ciascuna classe di strumento finanziario durante il periodo di riferimento, tramite i seguenti indicatori di sostenibilità.

Per gli investimenti in titoli azionari:

il Gestore agli Investimenti ha adottato una preferenza ESG verso tutti gli emittenti di titoli azionari attraverso una metodologia "best-in-class". In effetti, il Comparto ha investito il proprio portafoglio in strumenti azionari in cinque diversi panieri azionari regionali.

Ciascuno di essi ha avuto prestazioni migliori dell'universo di investimento azionario regionale, rappresentativo della rispettiva

regione come determinato dal Gestore agli investimenti, con riferimento alla media ponderata di:

- il punteggio ESG, come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno; e
- il punteggio “Low Carbon Transition” (transizione verso basse emissioni di carbonio, n.d.t.), come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno.

Inoltre, il portafoglio principale azionario (composto dal totale dei cinque panieri regionali) ha avuto prestazioni migliori dell'intero universo di investimento con riferimento ad entrambi i punteggi menzionati.

Per gli investimenti in obbligazioni governative:

Il Comparto non ha investito in obbligazioni di Stati con un punteggio attuale “ESG Government” di “CCC”.

Per gli investimenti in obbligazioni societarie:

Il Comparto vende protezione del credito tramite “credit default swaps - CDS” indicizzati per acquisire esposizione nei confronti del credito societario. Il Comparto ha ottenuto tale esposizione tramite almeno un CDS allineato a criteri ESG, con riferimento all'indice sottostante connotato da caratteristiche ESG.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni e con gli altri indicatori di sostenibilità.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

**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

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”), come segue:

PAI 1-3 (emissioni di gas a effetto serra, impronta di carbonio e intensità di emissioni di gas a effetto serra delle società oggetto degli investimenti): il Comparto ha considerato in parte gli indicatori PAI 1-3 con riferimento alle emissioni di gas a effetto serra dei propri investimenti in titoli azionari. Il Comparto ha considerato questi indicatori in quanto, tramite il punteggio “Low Carbon Transition”, ha preferito i titoli azionari, detenuti nel paniere azionario, che hanno raggiunto i minori punteggi negli indici di riferimento regionali. Il punteggio “Low Carbon Transition” è costruito per identificare i potenziali leader e le società arretrate, misurando la gestione e l’esposizione di una società verso i rischi e le opportunità connesse alla transizione verso basse emissioni di carbonio, e valuta l’intensità di carbonio di ciascun titolo azionario. Il punteggio “Low Carbon Transition” tiene conto delle emissioni di gas a effetto serra (ambiti 1-3).

PAI 4 (esposizione verso società attive nel settore dei carburanti fossili): il Comparto ha considerato in parte questo indicatore PAI nei propri investimenti azionari in quanto ha escluso gli emittenti con alta esposizione verso attività ad alta intensità di carbonio, con la prospettiva di mitigare i rischi climatici finanziari. In altri termini, il Comparto ha escluso le società che abbiano ottenuto il 5% o più dei loro ricavi dall’estrazione di carbone destinato alla produzione di energia o dall’estrazione di sabbie bituminose. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 7-9 (attività con impatti negativi in aree sensibili alla biodiversità, emissioni in acqua e rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi): il Comparto ha considerato in parte tali indicatori nei propri investimenti azionari perchè, indirettamente, ha escluso gli investimenti in società coinvolte in continue e strutturali gravi controversie legate a danni ambientali e dove appropriate azioni rimediali non sono state intraprese. Queste controversie includono, tra l’altro, controversie connesse all’utilizzo della terra e biodiversità, emissioni tossiche e rifiuti, stress idrico, rifiuti operativi (non pericolosi), gestione della catena di approvvigionamento. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tali indicatori.

PAI 10 (violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell’Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali) : Il Comparto ha considerato tale indicatore nei propri investimenti in titoli azionari poiché ha escluso gli investimenti in emittenti segnalati in violazione di una o più norma globale o trattato, inclusi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e le norme dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 14 (esposizione ad armi controverse: mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche): il Comparto ha considerato tale indicatore PAI nei propri investimenti in titoli azionari in quanto ha escluso gli investimenti in emittenti che derivino una qualsiasi percentuale dei loro ricavi da armi controverse. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 15/02/36 4.5%	Governativo	9.85 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/01/24 2.5%	Governativo	4.57 %	Stati Uniti d'America
GERMAN TREASURY BILL 21/02/24	Governativo	4.44 %	Germania
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/31 5.5%	Governativo	3.56 %	Germania
FRANCE (GOVT OF) 25/05/30 2.5%	Governativo	3.40 %	Francia
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/30 1.95%	Governativo	2.31 %	Spagna
MICROSOFT CORP	Tecnologia	2.10 %	Stati Uniti d'America
ETF ISHARES STOXX EUR 600 OIL & GAS (XETRA)	Fondo Azionario	2.00 %	Europa
APPLE INC	Tecnologia	1.62 %	Stati Uniti d'America
HELLENIC REPUBLIC 15/06/33 4.25%	Governativo	1.58 %	Grecia
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	1.17 %	Stati Uniti d'America

JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/03/30 2.2%	Governativo	1.03 %	Giappone
ISHARES JPM USD EM CRP USD A	Fondo Obbligazionario	1.02 %	Globale
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	Fondo Obbligazionario	1.00 %	Globale
MEX BONOS DESARR FIX RT 23/11/34 7.75%	Governativo	0.97 %	Messico

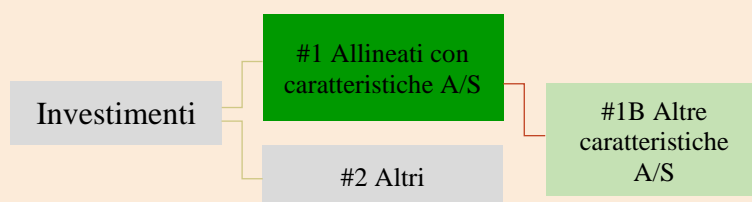


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 29 dicembre 2023, il 74% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 37.1%; Consumi non ciclici: 12.1%; Tecnologia: 11.1%; Finanziario: 10.1%; Consumi ciclici: 7.4%; Comunicazione: 7.2%; Industria: 4.5%; Energia: 2.7%; Materie prime: 2.3%; Fondo Obbligazionario: 2.2%; Fondo Azionario: 2.1%; Servizi pubblici: 1.2% ; Diversificato: 0%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

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



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

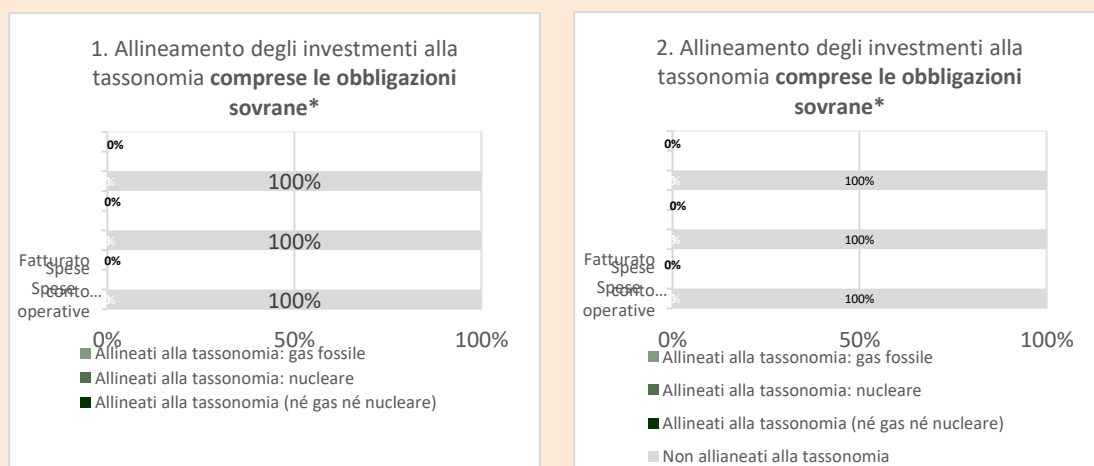
Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE.

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso titoli di emittenti e/o fondi target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse o per i quali il Gestore agli Investimenti non ha sufficienti dati per valutarne gli aspetti ESG, così come denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti inclusi in “#2 Altri”, eccetto la liquidità, fondi target e derivati, sono soggetti allo screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG Identificativo della persona giuridica:  
MORGAN STANLEY GLOBAL 222100PE0JGYMZ5L4323  
MULTIASSET

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ 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 del

LUX IM – ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTI ASSET (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto, inclusi obiettivi ambientali (come la riduzione delle emissioni di carbonio; e la prevenzione dell’inquinamento e della produzione di rifiuti), obiettivi sociali (come affrontare la disuguaglianza o promuovere la coesione sociale; la promozione

dell'integrazione sociale e le relazioni di lavoro; investimenti nel capitale umano; la promozione dell'accesso alla finanza e alla sanità; e la promozione di salute e sana alimentazione) e obiettivi di governance (come una buona governance societaria ed il comportamento aziendale).

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione, per ciascuna classe di strumento finanziario durante il periodo di riferimento, tramite i seguenti indicatori di sostenibilità.

Per gli investimenti in titoli azionari:

il Gestore agli Investimenti ha adottato una preferenza ESG verso tutti gli emittenti di titoli azionari attraverso una metodologia "best-in-class". In effetti, il Comparto ha investito il proprio portafoglio in strumenti azionari in cinque diversi panieri azionari regionali.

Ciascuno di essi ha avuto prestazioni migliori dell'universo di investimento azionario regionale, rappresentativo della rispettiva

regione come determinato dal Gestore agli investimenti, con riferimento alla media ponderata di:

- il punteggio ESG, come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno; e
- il punteggio “Low Carbon Transition” (transizione verso basse emissioni di carbonio, n.d.t.), come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno.

Inoltre, il portafoglio principale azionario (composto dal totale dei cinque panieri regionali) ha avuto prestazioni migliori dell'intero universo di investimento con riferimento ad entrambi i punteggi menzionati.

Per gli investimenti in obbligazioni governative:

Il Comparto non ha investito in obbligazioni di Stati con un punteggio attuale “ESG Government” di “CCC”.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni e con gli altri indicatori di sostenibilità.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”), come segue:

PAI 1-3 (emissioni di gas a effetto serra, impronta di carbonio e intensità di emissioni di gas a effetto serra delle società oggetto degli investimenti): il Comparto ha considerato in parte gli indicatori PAI 1-3 con riferimento alle emissioni di gas a effetto serra nei propri investimenti in titoli azionari. Il Comparto ha considerato questi indicatori in quanto, tramite il punteggio “Low Carbon Transition”, ha

ambientali, sociali e  
concernenti il  
personale, il rispetto  
dei diritti umani e le  
questioni relative alla  
lotta alla corruzione  
attiva e passiva

preferito i titoli azionari, detenuti nel paniere azionario, che hanno raggiunto i minori punteggi negli indici di riferimento regionali. Il punteggio “Low Carbon Transition” è costruito per identificare i potenziali leader e le società arretrate, misurando la gestione e l’esposizione di una società verso i rischi e le opportunità connesse alla transizione verso basse emissioni di carbonio, e valuta l’intensità di carbonio di ciascun titolo azionario. Il punteggio “Low Carbon Transition” tiene conto delle emissioni di gas a effetto serra (ambiti 1-3).

PAI 4 (esposizione verso società attive nel settore dei carburanti fossili): il Comparto ha considerato in parte questo indicatore PAI nei propri investimenti azionari in quanto ha escluso gli emittenti con alta esposizione verso attività ad alta intensità di carbonio, con la prospettiva di mitigare i rischi climatici finanziari. In altri termini, il Comparto ha escluso le società che abbiano ottenuto il 5% o più dei loro ricavi dall’estrazione di carbone destinato alla produzione di energia o dall’estrazione di sabbie bituminose. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 7-9 (attività con impatti negativi in aree sensibili alla biodiversità, emissioni in acqua e rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi): il Comparto ha considerato in parte tali indicatori nei propri investimenti azionari perchè, indirettamente, ha escluso gli investimenti in società coinvolte in continue e strutturali gravi controversie legate a danni ambientali e dove appropriate azioni rimediali non sono state intraprese. Queste controversie includono, tra l’altro, controversie connesse all’utilizzo della terra e biodiversità, emissioni tossiche e rifiuti, stress idrico, rifiuti operativi (non pericolosi), gestione della catena di approvvigionamento. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tali indicatori.

PAI 10 (violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell’Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali) : Il Comparto ha considerato tale indicatore nei propri investimenti in titoli azionari poiché ha escluso gli investimenti in emittenti segnalati in violazione di una o più norma globale o trattato, inclusi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e le norme dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 14 (esposizione ad armi controverse: mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche): il Comparto ha considerato tale indicatore PAI nei propri investimenti in titoli azionari in quanto ha escluso gli investimenti in emittenti che derivino una qualsiasi percentuale dei loro ricavi da armi controverse. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.



L'elenco comprende  
gli investimenti che

#### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

costituiscono la  
**quota maggiore di  
investimenti** del  
prodotto finanziario  
durante il periodo di  
riferimento che è il  
2023

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
US TREASURY N/B 15/02/36 4.5%	Governativo	9.06 %	Stati Uniti d'America
GERMAN TREASURY BILL 21/02/24	Governativo	7.92 %	Germania
US TREASURY N/B 15/08/28 5.5%	Governativo	6.13 %	Stati Uniti d'America
MICROSOFT CORP	Tecnologia	1.83 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/01/24 2.5%	Governativo	1.79 %	Stati Uniti d'America
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/06/33 1.7%	Governativo	1.76 %	Giappone
FRANCE (GOVT OF) 25/05/30 2.5%	Governativo	1.70 %	Francia
HELLENIC REPUBLIC 15/06/33 4.25%	Governativo	1.67 %	Grecia
ISHARES JPM EM LCL GOV BND	Fondo Obbligazionario	1.55 %	Globale
ETF ISHARES STOXX EUR 600 OIL & GAS (XETRA)	Fondo Azionario	1.43 %	Europa
APPLE INC	Tecnologia	1.41 %	Stati Uniti d'America
ISHARES JPM USD EM CRP USD A	Fondo Obbligazionario	1.12 %	Globale
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/31 5.5%	Governativo	1.05 %	Germania
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 20/03/24 0.6%	Governativo	1.03 %	Giappone
US TREASURY N/B 15/02/27 2.25%	Governativo	1.03 %	Stati Uniti d'America

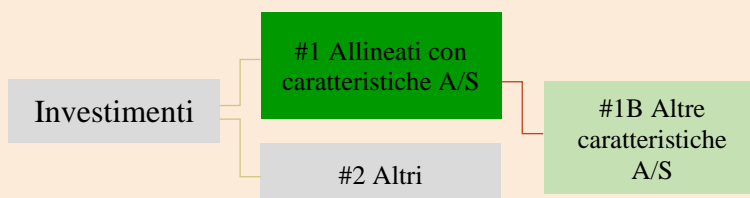


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 40.2%; Finanziario: 12.1%; Consumi non ciclici: 10.9%; Tecnologia: 9.4%; Comunicazione: 6.4%; Consumi ciclici: 6.4%; Industria: 3.9%; Fondo Obbligazionario: 2.8%; Energia: 2.4%; Servizi pubblici: 2.1%; Materie prime: 1.9%; Fondo Azionario: 1.5%; Diversificato: 0%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

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

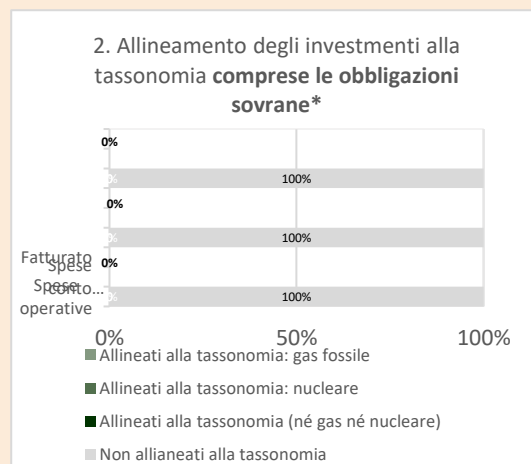
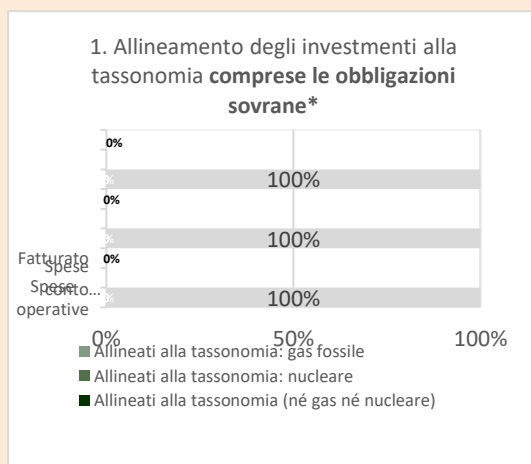
Per conformarsi  
alla tassonomia  
dell'UE, i criteri  
per i **gas fossile**  
comprendono  
limitazioni delle  
emissioni e il  
passaggio  
all'energia da  
fonti rinnovabili  
o ai combustibili  
a basso  
emissioni di  
carbonio entro  
la fine del 2035.  
Per l'**energia  
nucleare** i criteri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

Le **attività abilitanti**  
consentono  
direttamente ad  
altre attività di  
apportare un  
contributo

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.

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

sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso titoli di emittenti e/o fondi target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse o per i quali il Gestore agli Investimenti non ha sufficienti dati per valutarne gli aspetti ESG, così come denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti inclusi in “#2 Altri”, eccetto la liquidità, fondi target e derivati, sono soggetti allo screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
NEW INDUSTRIAL TRENDS

Identificativo della persona giuridica:  
549300QWR3IETZ91IU71

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

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



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG NEW INDUSTRIAL TRENDS (il " Comparto") è stato oggetto di fusione per incorporazione nel comparto "LUX IM - LUX IM AI & DATA" il 7 novembre 2023. Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il Comparto ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance ("ESG") del Comparto.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione: Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 6 Novembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi.

Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 6 Novembre 2023, l'84.77% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 78.78% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 6 Novembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	7.07 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	4.50 %	Stati Uniti d'America
NVIDIA	Finanziario	3.95 %	Stati Uniti d'America
META PLATFORMS INC A	Finanziario	3.67 %	Stati Uniti d'America
ADOBE INC	Finanziario	3.61 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC	Comunicazione	3.52 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET -C-	Comunicazione	3.18 %	Stati Uniti d'America
ADVANCED MI	Finanziario	3.05 %	Stati Uniti d'America
MICROSTRATEGY	Tecnologia	2.96 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Finanziario	2.88 %	Stati Uniti d'America
TESLA MOTORS INC	Consumi ciclici	2.59 %	Stati Uniti d'America
BROADCOM	Finanziario	2.11 %	Stati Uniti d'America
SERVICENOW INC	Tecnologia	1.90 %	Stati Uniti d'America
INFINEON TECHNOLOGIE	Finanziario	1.88 %	Germania
ORACLE CORP	Finanziario	1.86 %	Stati Uniti d'America



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

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

Alla data del 6 Novembre 2023, l'84.77% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 6 novembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 73.3%; Tecnologia: 20.2%; Consumi ciclici: 4.4%; Energia: 1.8%; Comunicazione: 0.2%; Servizi pubblici: 0.2%; Consumi non ciclici: 0% ; Industria: 0%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verso un'economia verde

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

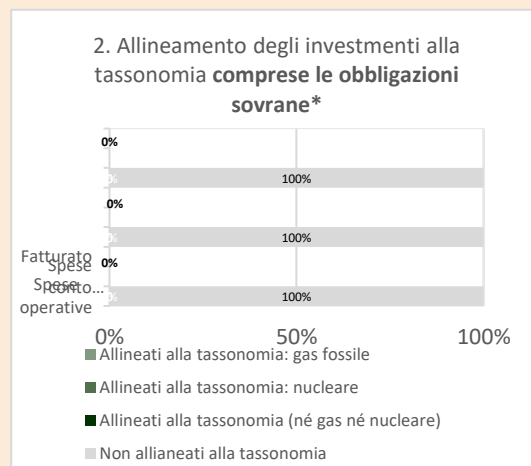
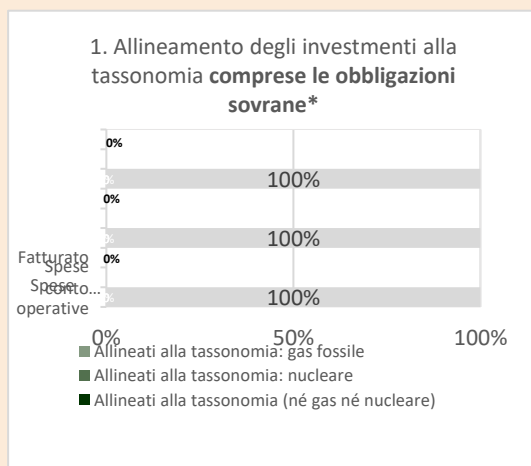
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le attività di **transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG PICTET FUTURE TRENDS

Identificativo della persona giuridica: 222100YDIP0SZ5PH9Q64

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **86.38 %** di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **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 del

LUX IM – ESG PICTET FUTURE TRENDS (il “Comparto”) ha investito in emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse del Comparto, attraverso investimenti in titoli azionari emessi da società che beneficiano dai temi di mercato a lungo termine. Questi temi sono il risultato delle “Tendenze Future” che sono cambiamenti secolari nei fattori economici, sociali ed ambientali su scala globale, come la demografia, lo stile di vita, le regolamentazioni e l’ambiente.



Alla data del 1 gennaio 2023, questo Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR.

Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non considera i criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili come definite dal Regolamento UE sulla Tassonomia per misurare il conseguimento delle caratteristiche sostenibili ambientali che promuove.

Non è stato designato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali che promuove, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:

- o armi controverse e nucleari;
- o armi convenzionali;
- o intrattenimento per adulti;
- o carbone;
- o tabacco;
- o gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati tramite i seguenti indicatori:

- 1) la percentuale del valore patrimoniale totale del Comparto allocata in investimenti sostenibili (cioè investimenti in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse ("EBIT"), del valore d'impresa o altre metriche comparabili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo, la transizione energetica, l'economia circolare, l'efficienza energetica, la qualità e la fornitura di acqua, la

silvicoltura sostenibile e città sostenibili, l'alimentazione, la salute umana e le terapie): 86.38%:

2) il punteggio ESG al fine di superare l'universo di investimento del Comparto: 8.16 attribuito al Comparto e 7.84 all'universo di investimento.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito l'86% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale.

Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale, sociale e di governance ("ESG") migliore dell'universo di investimento.

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

Il Comparto investe in titoli azionari emessi da società che beneficiano dalle tendenze di mercato globali di lungo termine.

Questi temi sono il risultato delle delle "Tendenze Future" che sono cambiamenti secolari nei fattori economici, sociali ed ambientali su scala globale, come la demografia, lo stile di vita, le regolamentazioni e l'ambiente. Di conseguenza, il Comparto investe principalmente in titoli che finanziano attività economiche che contribuiscono sostanzialmente ad obiettivi ambientali o sociali, come quelli allineati alla Tassonomia (mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici); altri ambientali (mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine, transizione ad una economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento, o protezione e risanamento della biodiversità e degli ecosistemi); sociali (comunità inclusive e sostenibili; adeguati standard di vita e benessere per gli utenti finali; o buone condizioni di lavoro).

Gli investimenti sostenibili includono titoli azionari emessi da società con una proporzione significativa di attività che derivi da tali attività economiche (come misurate per ricavi, EBIT, valore d'impresa o metriche similari).

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

Il Comparto considera un investimento come sostenibile se non arreca un danno significativo ad ogni altro obiettivo ambientale e/o sociale, che il team degli investimenti determina attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa a livello di singolo emittente.

Questa analisi si sviluppa su indicatori sia generali che di industria, e include l'esposizione ai rischi di sostenibilità materiali. Per monitorare l'implementazione sono utilizzate revisioni periodiche e controlli del rischio.

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

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts") dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali secondo gli indicatori contenuti nella Tabella 1 dell'allegato 1 SFDR Livello 2 tramite:

(i) l'esclusione degli emittenti associati a condotte e/o attività controverse ;

(ii) le decisioni in ordine alla gestione del portafoglio o attività di azionariato attivo.

*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:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in attività dubbie in termini di norme internazionali.

Sono state verificate eventuali controversie in ambito ambientale, sociale e di governance nonché il rispetto o le violazioni, da parte degli emittenti target, delle norme globali in materia, ad esempio, di diritti umani, diritti del lavoro, corruzione attiva e passiva, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Ciò attraverso l'esclusione degli emittenti coinvolti in condotte controverse del genere.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts") dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali che sono ritenuti rilevanti per la strategia di investimento attraverso una combinazione di:

(i) decisioni di gestione del portafoglio

Il team di investimento ha preso in considerazione indicatori ambientali, sociali e di governance nell'analisi fondamentale delle società aumentando il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o diminuendo il peso dei titoli con elevati rischi di sostenibilità. Questo processo ha utilizzato una combinazione di valutazioni quantitative e qualitative a livello di emittente e di settore e ha incluso l'esposizione a rischi sostanziali per la sostenibilità, i principali impatti negativi e pratiche di buona governance. Il Comparto ha attinto a informazioni provenienti da varie fonti, come analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terze parti (comprese quelle fornite da broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali.

(ii) engagement

L'interazione con gli emittenti si è concretizzata in colloqui one-to-one, assemblee di azionisti/obbligazionisti, roadshow con gli investitori e/o conference call. Gli obiettivi di queste interazioni erano valutare un emittente prima dell'investimento, monitorare che la sua strategia fosse implementata in linea con le aspettative e garantire che gli emittenti fossero sulla buona strada per raggiungere i loro obiettivi.

(iii) esclusione di emittenti associati a comportamenti o attività controverse

Il Comparto non ha avuto alcuna esposizione a (i) società che ricavano una parte significativa dei propri ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente come definito nella politica di investimento responsabile del Gestore degli Investimenti e/o

(ii) società che violavano gravemente il Principi del Global Compact delle Nazioni Unite su diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione e armi controverse.



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PICTET-GLOBAL THEM OPP-PAEUR	Fondo Azionario	9.40 %	Globale
VISA INC	Finanziario	3.94 %	Stati Uniti d'America
UNITEDHEALTH GROUP I	Consumi non ciclici	3.41 %	Stati Uniti d'America
MICROSOFT CORP	Tecnologia	3.19 %	Stati Uniti d'America
THERMO FISHER SCIEN	Consumi non ciclici	3.07 %	Stati Uniti d'America
NOVO NORDISK A/S-B	Consumi non ciclici	2.85 %	Danimarca
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	2.77 %	Stati Uniti d'America
KLA-TENCOR CORP	Tecnologia	2.66 %	Stati Uniti d'America
ROPER TECHNOLOGIES INC	Tecnologia	2.60 %	Stati Uniti d'America
REPUBLIC SE	Industria	2.58 %	Stati Uniti d'America
ALLEGION PLC	Industria	2.53 %	Irlanda
SCHNEIDER ELECTRIC S	Industria	2.45 %	Francia
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Consumi non ciclici	2.42 %	Stati Uniti d'America
ASML HLDG	Tecnologia	2.34 %	Paesi Bassi
L'OREAL SA	Consumi non ciclici	2.20 %	Francia

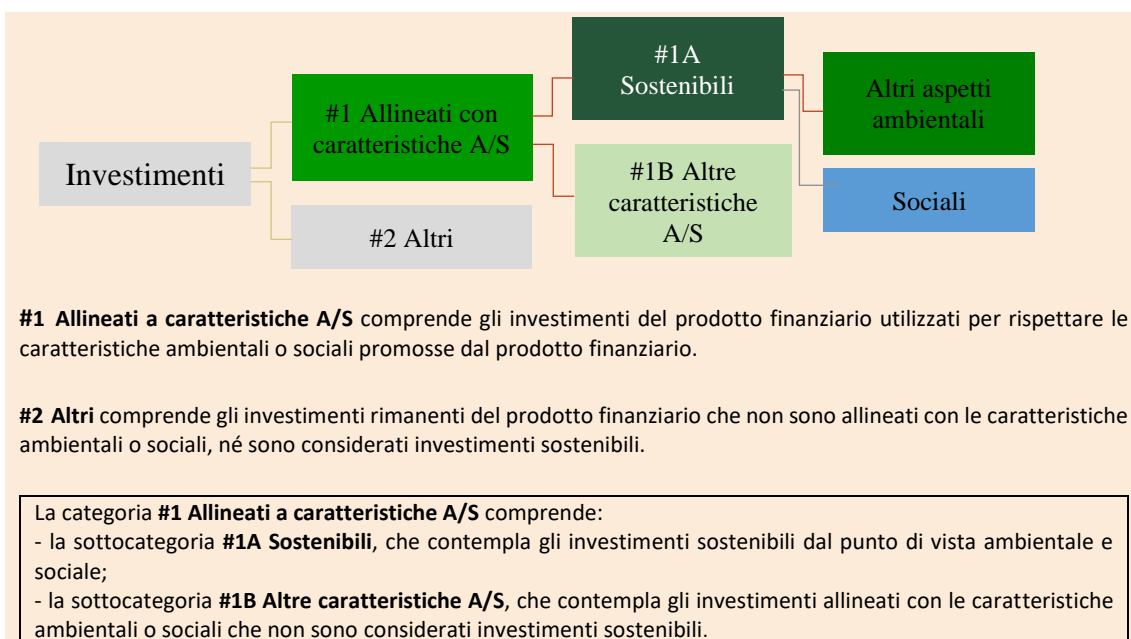


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 97.95% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alle promosse caratteristiche sociali ed ambientali e l'86.38% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 26.3%; Industria: 19.8%; Consumi non ciclici: 18.9%; Consumi ciclici: 10.7%; Fondo Azionario: 9.5%; Finanziario: 7.1%; Comunicazione: 3.8%; Servizi pubblici: 2.2% ; Materie prime: 1.8%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

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



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

- **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

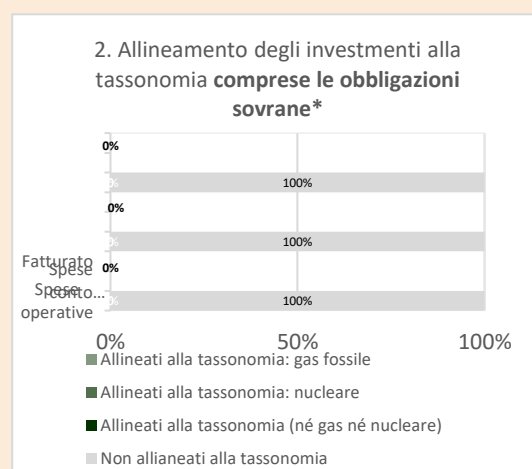
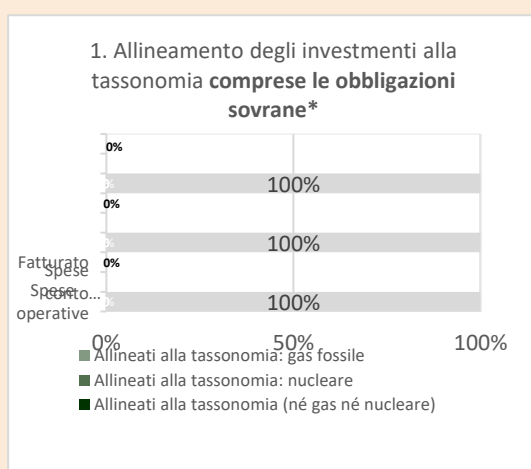
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile    ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 36.27% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 50.11% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati finanziari detenuti con finalità di copertura e investimento come descritto nella politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti inclusi in “#2 Altri” sono stati oggetto dello screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
PICTET GREEN CITIES

Identificativo della persona giuridica:  
5493003OQESJ7UCZDZ37

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **98.08 %** di investimenti sostenibili
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG PICTET GREEN CITIES (il "Comparto") è stato oggetto di fusione per incorporazione nel comparto "LUX IM - ESG PICTET FUTURE TRENDS" il 7 novembre 2023.

Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il Comparto ha investito in emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, attraverso investimenti in titoli azionari emessi da società

che hanno contribuito o che hanno beneficiato delle prospettive di urbanizzazione a livello globale e che forniscono soluzioni alle sfide dell'urbanizzazione e allo sviluppo di città sostenibili che promuovano la qualità della vita dei loro abitanti.

L'allocazione del portafoglio del Comparto ha seguito una metodologia tematica selezionando in particolare società attive nei seguenti settori: attività immobiliari, infrastrutture tradizionali e digitali, efficienza energetica, gestione dei rifiuti, mobilità, trasporti, capacità abitativa e soluzioni per i luoghi di lavoro. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR. Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto considera i criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili come definite dal Regolamento UE sulla Tassonomia al fine di misurare il conseguimento delle caratteristiche sostenibili ambientali che promuove.

Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali che promuove, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:

- o armi controverse e nucleari;
- o armi convenzionali;
- o intrattenimento per adulti;
- o carbone;
- o tabacco;
- o gioco d'azzardo.

Alla data del 29 settembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati tramite i seguenti indicatori:

- 1) la percentuale del valore patrimoniale totale del Comparto allocata

in investimenti sostenibili (cioè investimenti in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse (“EBIT”), del valore d’impresa o altre metriche comparabili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo, la transizione energetica, l’economia circolare, l’efficienza energetica, la qualità e la fornitura di acqua, la silvicoltura sostenibile e città sostenibili, l’alimentazione, la salute umana e le terapie): 98.08%:

2) il punteggio ESG al fine di superare l’universo di investimento del Comparto.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l’anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati al fine di investire in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse (“EBIT”), del valore d’impresa o altre metriche comparabili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo attività immobiliari, infrastrutture tradizionali e digitali, efficienza energetica, gestione dei rifiuti, mobilità, trasporti, capacità abitativa e soluzioni per i luoghi di lavoro, e che quindi forniscono soluzioni alle sfide dell’urbanizzazione e allo sviluppo di città sostenibili che promuovano la qualità della vita dei loro abitanti, contribuendo così alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito il 99% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un’esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale.

Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale, sociale e di governance (“ESG”) migliore dell’universo di investimento.

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

Il Comparto investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, attraverso investimenti in titoli azionari emessi da società che contribuiscono e/o

beneficiano dalla tendenza di urbanizzazione globale fornendo soluzioni alle sfide dell'urbanizzazione e dello sviluppo di città sostenibili che migliorino la qualità della vita dei loro abitanti.

Di conseguenza, il Comparto investe principalmente in titoli che finanziano attività economiche che contribuiscono sostanzialmente ad obiettivi ambientali o sociali, come quelli allineati alla Tassonomia (mitigazione e adattamento ai cambiamenti climatici); altri ambientali (mitigazione dei cambiamenti climatici, adattamento ai cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine, transizione ad una economia circolare, prevenzione e controllo dell'inquinamento, o protezione e risanamento della biodiversità e degli ecosistemi); sociali (comunità inclusive e sostenibili; adeguati standard di vita e benessere per gli utenti finali; o buone condizioni di lavoro).

Gli investimenti sostenibili includono titoli azionari emessi da società con una proporzione significativa di attività che derivi da tali attività economiche (come misurate per ricavi, EBIT, valore d'impresa o metriche simili).

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

Il Comparto considera un investimento come sostenibile se non arreca un danno significativo ad ogni altro obiettivo ambientale e/o sociale, che il team degli investimenti determina attraverso un'analisi qualitativa e quantitativa a livello di singolo emittente.

Questa analisi si sviluppa su indicatori sia generali che di industria, e include l'esposizione ai rischi di sostenibilità materiali. Per monitorare l'implementazione sono utilizzate revisioni periodiche e controlli del rischio.

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

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts") dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali secondo gli indicatori contenuti nella Tabella 1 dell'allegato 1 SFDR Livello 2 tramite: (i) l'esclusione degli emittenti associati a condotte e/o attività controverse; (ii) le decisioni in ordine alla gestione del portafoglio o attività di azionariato attivo.

----- 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:

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in attività dubbie in termini di norme internazionali. Sono state verificate eventuali controversie in ambito ambientale, sociale e di governance nonché il rispetto o le violazioni, da parte degli emittenti target, delle norme globali in materia, ad esempio, di diritti umani, diritti del lavoro, corruzione e concussione, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Ciò attraverso l'esclusione degli emittenti coinvolti in condotte controverse del genere.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali che sono ritenuti rilevanti per la strategia di investimento attraverso una combinazione di:

- (i) esclusione di emittenti associati a condotte e/o attività controverse;
- (ii) decisioni di gestione del portafoglio o azionariato attivo. A seconda della disponibilità dei dati, le informazioni relativi ai PAI degli investimenti del Comparto saranno riportate dagli indicatori e metriche obbligatorie contenute in SFDR.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 settembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PICTET-SMARTCITY-P EUR	Fondo Azionario	9.04%	Globale
VISA INC	Finanziario	4.56%	Stati Uniti d'America
PROLOGIS	Finanziario	4.29%	Stati Uniti d'America
SCHNEIDER ELECTRIC	Finanziario	4.16%	Francia
CISCO SYSTEMS INC	Comunicazione	4.04%	Stati Uniti d'America
MASTERCARD INC-CLASS A	Finanziario	3.95%	Stati Uniti d'America
WASTE CONNECTIONS IN	Finanziario	3.63%	Canada
LOWE'S COS INC	Consumi ciclici	3.63%	Stati Uniti d'America
EQUINIX	Finanziario	3.42%	Stati Uniti d'America
WASTE MANAGEMENT INC	Finanziario	3.13%	Stati Uniti d'America
OTIS WORLDWIDE CORPO	Finanziario	3.12%	Stati Uniti d'America
AUTODESK	Tecnologia	3.12%	Stati Uniti d'America
REPUBLIC SE	Finanziario	3.08%	Stati Uniti d'America
CROWN CASTLE INC	Finanziario	2.77%	Stati Uniti d'America
HOME DEPOT INC	Consumi ciclici	2.76%	Stati Uniti d'America

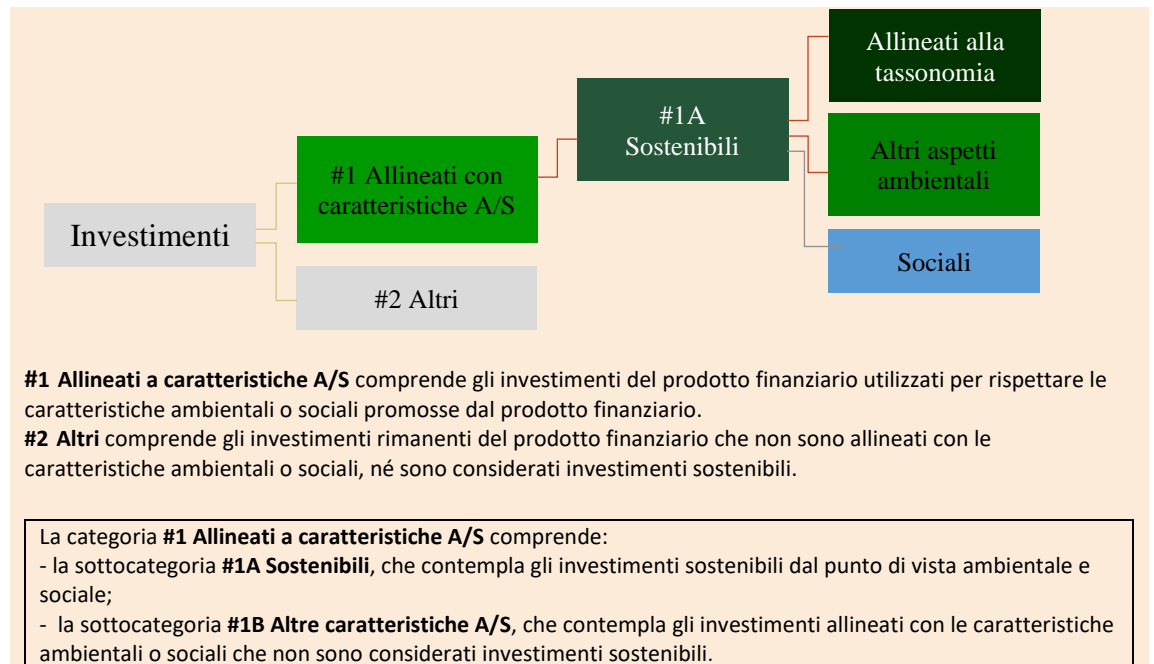


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 settembre 2023, il 98.28% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alle promosse caratteristiche ambientali e sociali ed il 98.08% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

## ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 settembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 31.1%; Industria: 29.1%; Tecnologia: 9.8%; Fondo Azionario: 9.1%; Consumi ciclici: 9%; Consumi, non ciclici: 5.4%; Comunicazione: 4.1% ; Materie prime: 2.4%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Alla data del 29 settembre 2023, il 4.28% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alla Tassonomia dell'UE. Le percentuali indicate degli investimenti in attività allineate alla Tassonomia UE sono state fornite dal Gestore agli Investimenti delegato e si tratta di dati provenienti da fornitori terzi o direttamente dalle società oggetto degli investimenti e includono dati stimati su base accessoria.

I dati relativi alle attività allineate alla Tassonomia si basano sul fatturato.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

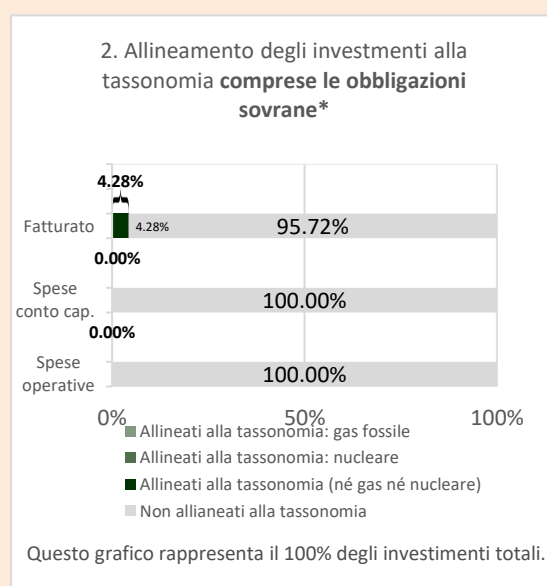
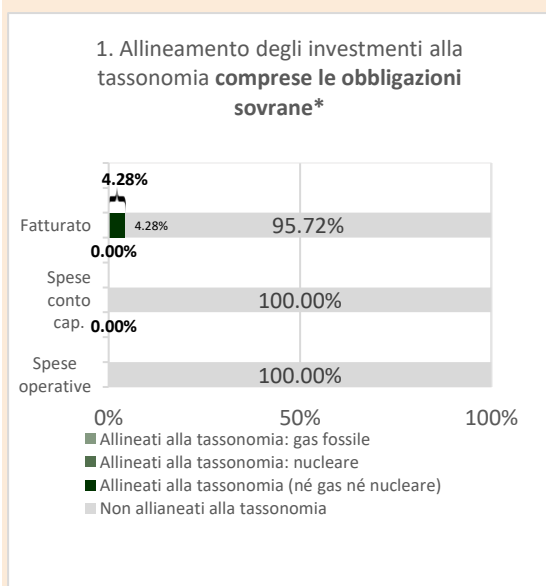
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili

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

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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



alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 settembre 2023, il 26.07% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 settembre 2023, il 67.73% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati finanziari detenuti con finalità di copertura e investimento come descritto nella politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti inclusi in “#2 Altri” sono stati oggetto dello screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: **LUX IM - ESG PICTET GREEN ECOLOGY**

Identificativo della persona giuridica: **54930019FBSBPZGQBK25**

### Obiettivo di investimento sostenibile

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

☒ **Si**

☐ **No**



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

65.37 %



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: 32.12 %



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



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



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



**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG PICTET GREEN ECOLOGY (il “Comparto”) è stato oggetto di fusione per incorporazione nel Comparto "LUX IM - LUX IM ESG PICTET FUTURE TRENDS" alla data del 7 novembre 2023. Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il Comparto ha investito in emittenti che hanno contribuito attivamente a risolvere le sfide ambientali. L'allocazione degli investimenti del Comparto si è concentrata principalmente verso società attive nei seguenti settori:

energia rinnovabile, controllo dell'inquinamento, forniture idriche, gestione e riciclo dei rifiuti, agricoltura e silvicoltura sostenibili o economia dematerializzata.

Di conseguenza, il Comparto ha perseguito l'obiettivo di contribuire positivamente ad obiettivi di investimento sostenibile ad impatto sociale ed ambientale attraverso i suoi investimenti in titoli che finanziano attività economiche che contribuiscono alla mitigazione e adattamento al cambiamento climatico, uso sostenibile e protezione delle risorse idriche e marine, transizione ad un'economia circolare, controllo e prevenzione dell'inquinamento, protezione e recupero della biodiversità e degli ecosistemi, comunità inclusive e sostenibili, condizioni di vita adeguate e benessere dei consumatori, buone condizioni lavorative.

Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

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

Il Comparto misura il conseguimento degli obiettivi di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:

- o armi controverse e nucleari;
- o armi convenzionali;
- o intrattenimento per adulti;
- o carbone;
- o tabacco;
- o gioco d'azzardo.

Durante il periodo di riferimento, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati al fine di investire in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse ("EBIT"), del valore d'impresa o altre metriche comparabili, da

attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo, energia rinnovabile, controllo dell'inquinamento, forniture idriche, gestione e riciclo dei rifiuti, agricoltura e silvicoltura sostenibili o economia dematerializzata, contribuendo agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal Comparto.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito il 97.49% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale, sociale e di governance ("ESG") migliore dell'universo di investimento.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito il 97% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale, sociale e di governance ("ESG") migliore dell'universo di investimento.

#### ● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Gli investimenti sostenibili comprendevano emittenti con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Per evitare che gli Investimenti sostenibili causino danni significativi a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale, il Comparto ha applicato i seguenti criteri di selezione nel miglior modo possibile:

- (i) Le attività economiche che hanno contribuito a un obiettivo sono state conteggiate solo se si è ritenuto che non avessero un impatto negativo significativo su altri obiettivi ambientali o sociali.
- (ii) Gli emittenti associati a forti controversie non sono stati conteggiati come investimenti sostenibili.
- (iii) Gli emittenti coinvolti in gravi controversie sono stati esclusi dal Comparto.

**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 si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts") dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali secondo gli indicatori contenuti nella Tabella 1 dell'allegato 1 SFDR Livello 2 tramite: (i) l'esclusione degli emittenti associati a condotte e/o attività controverse; (ii) le decisioni in ordine alla gestione del portafoglio o attività di azionariato attivo.

*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:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in attività dubbie in termini di norme internazionali. Sono state verificate eventuali controversie in ambito ambientale, sociale e di governance nonché il rispetto o le violazioni, da parte degli emittenti target, delle norme globali in materia, ad esempio, di diritti umani, diritti del lavoro, corruzione attiva e passiva, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Ciò attraverso l'esclusione degli emittenti coinvolti in condotte controverse del genere.



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

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts") dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali che sono ritenuti rilevanti per la strategia di investimento attraverso una combinazione di:

(i) decisioni di gestione del portafoglio

Il team di investimento ha preso in considerazione indicatori ambientali, sociali e di governance nell'analisi fondamentale delle società aumentando il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o diminuendo il peso dei titoli con elevati rischi di sostenibilità. Questo processo ha utilizzato una combinazione di valutazioni quantitative e qualitative a livello di emittente e di settore e ha incluso l'esposizione a rischi sostanziali per la sostenibilità, i principali impatti negativi e pratiche di buona governance. Il Comparto ha attinto a informazioni provenienti da varie fonti, come analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terze parti (comprese quelle fornite da broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali.

(ii) engagement

L'interazione con gli emittenti si è concretizzata in colloqui one-to-one, assemblee di azionisti/obbligazionisti, roadshow con gli investitori e/o conference call. Gli obiettivi di queste interazioni erano valutare un'emittente prima dell'investimento, monitorare che la sua strategia fosse implementata in linea con le aspettative e garantire che gli emittenti fossero sulla buona strada per raggiungere i loro obiettivi.

(iii) esclusione di emittenti associati a comportamenti o attività controverse  
Il Comparto non ha avuto alcuna esposizione a (a) società che ricavavano una parte significativa dei propri ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente come definito nella politica di investimento responsabile del Gestore agli Investimenti e/o (b) società che violavano gravemente il Principi del Global Compact delle Nazioni Unite su diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione e armi controverse.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

**Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 settembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PICTET SICAV GLOBAL ENVIRONM OPP -P- EUR CAP	Fondo Azionario	8.96%	Global
AGILENT TEC	Industria	5.17%	Stati Uniti d'America
WASTE MANAGEMENT INC	Industria	4.43%	Stati Uniti d'America
THERMO FISHER SCIEN	Consumi non ciclici	4.40%	Stati Uniti d'America
SYNOPSIS	Tecnologia	4.38%	Stati Uniti d'America
XYLEM WHEN ISSUED	Industria	4.26%	Stati Uniti d'America
WASTE CONNECTIONS IN	Industria	4.09%	Canada
DANAHER	Consumi non ciclici	4.04%	Stati Uniti d'America
CADENCE DES	Finanziario	3.95%	Stati Uniti d'America
SCHNEIDER ELECTRIC	Industria	2.84%	Francia
REPUBLIC SE	Industria	2.67%	Stati Uniti d'America
INFINEON TECHNOLOGIE	Finanziario	2.49%	Germania
TRANE TECH - SHS	Industria	2.47%	Irlanda
ANSYS INC	Tecnologia	2.47%	Stati Uniti d'America



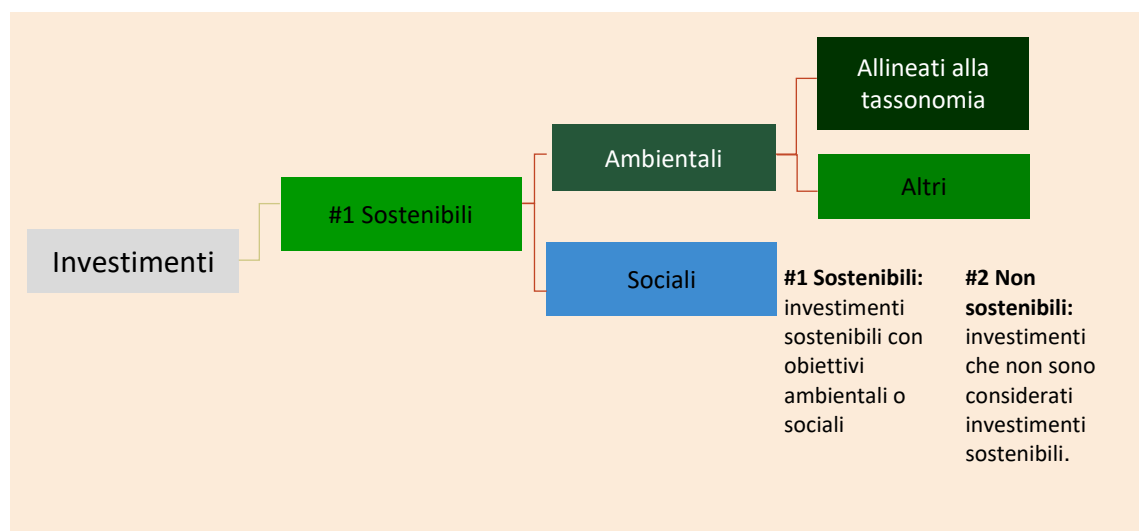
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

ON SEMICONDUCTOR	Tecnologia	2.46%	Stati Uniti d'America
------------------	------------	-------	-----------------------

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

Alla data del 29 settembre 2023, il 97.49% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 settembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 39.4%; Tecnologia: 28.1%; Consumi, non ciclici: 8.6%; Materie prime: 5.3%; Finanziario: 4%; Servizi: 2.3%; Consumi ciclici: 2.2%; Energia: 0.8%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Alla data del 29 settembre 2023, il 4.35% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. Le percentuali indicate degli investimenti in attività allineate alla Tassonomia UE sono state fornite dal Gestore agli Investimenti delegato e si tratta di dati provenienti da fornitori terzi o direttamente dalle società oggetto degli investimenti e includono dati stimati su base accessoria.

I dati relativi all'allineamento alla Tassonomia sono basati sul fatturato.

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

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

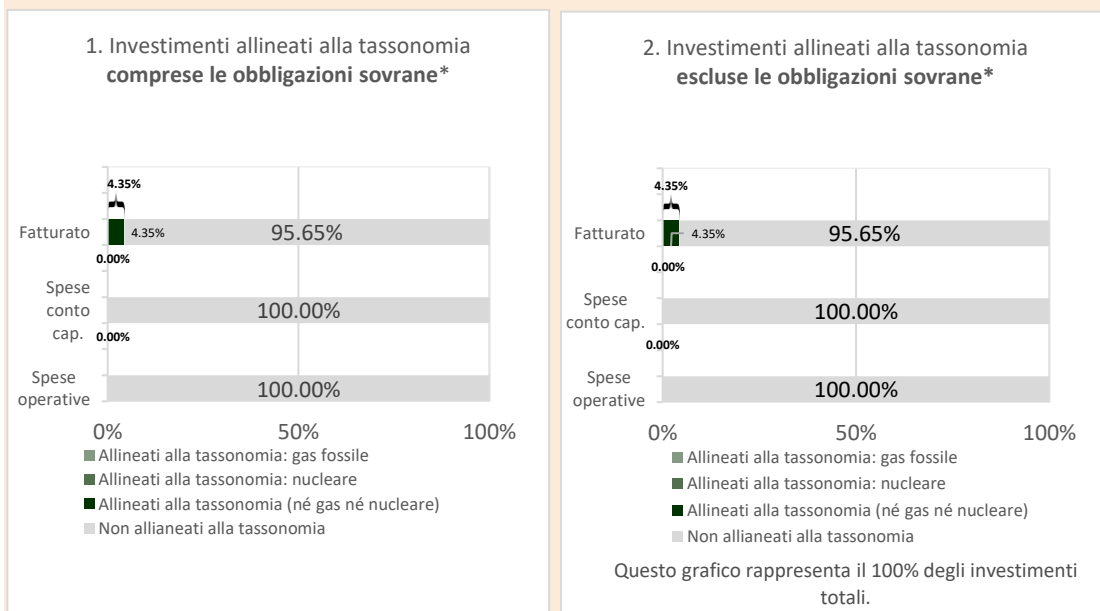
Si: Gas fossile Energia nucleare  
X No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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



carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

- **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



- Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 29 settembre 2023, il 61.02% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



- Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 settembre 2023, il 32.12% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



- Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro contante detenuto per finalità di liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



- Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
SMALL-MID CAP EURO  
EQUITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300J0RZ50P6MU8B41

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ 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 del

LUX IM – ESG SMALL-MID CAP EURO EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il

coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione: Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività: armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; e gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.62% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'86.48% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

**PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali:** il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

**PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche:** il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BANCO BPM SPA	Finanziario	1.36 %	Italia
REXEL	Consumi ciclici	1.35 %	Francia
BANCO SABADELL REG	Finanziario	1.16 %	Spagna
AIXTRON SE	Tecnologia	1.11 %	Germania
S.O.I.T.E.C.	Tecnologia	1.00%	Francia
ACKERMANS & VAN HAAREN	Industria	0.99 %	Belgio
ALTEN LTD	Industria	0.98 %	Francia
PHILIPS LIGHTING NV	Industria	0.98 %	Paesi Bassi
SPIE SA	Industria	0.98 %	Francia
ANDRITZ AG	Industria	0.95 %	Austria
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	Consumi ciclici	0.95 %	Germania
VALMET OYJ	Industria	0.94 %	Finlandia
AALBERTS INDUSTRIES NV	Industria	0.94 %	Paesi Bassi
BAWAG GROUP AG	Finanziario	0.93 %	Austria
GAZTRANSPORT ET TECH	Energia	0.93 %	Francia

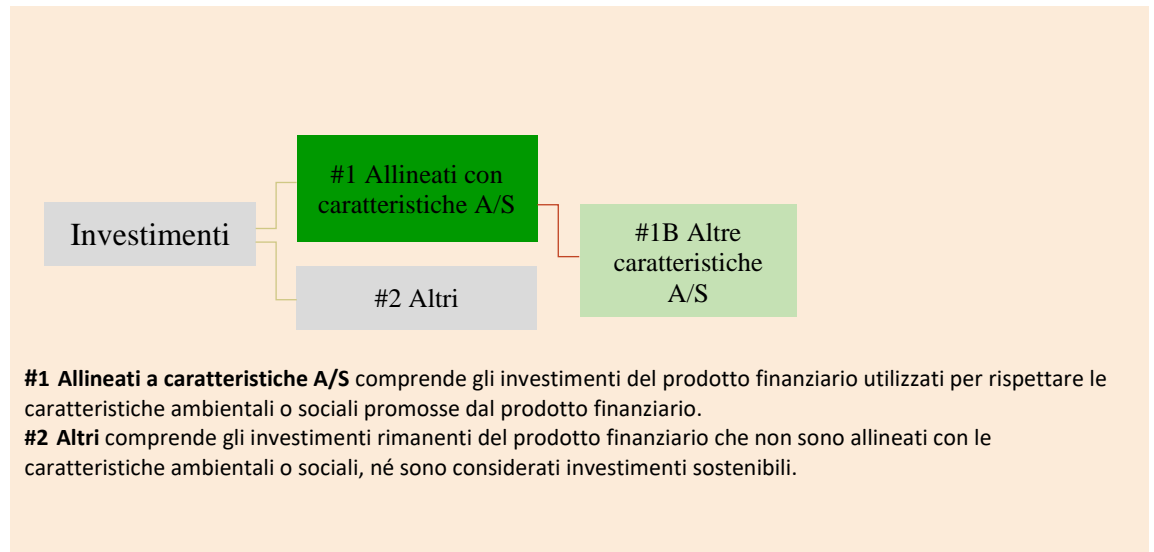


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95.62% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 25.7%; Finanziario: 20.7%; Consumi ciclici: 12.6%; Consumi non ciclici: 10.4%; Tecnologia: 8.9%; Energia: 6.4%; Comunicazione: 6.3%; Materie prime: 5.6%; Servizi pubblici: 2.9% ; Governativo: 0.4%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verso un'economia verde

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

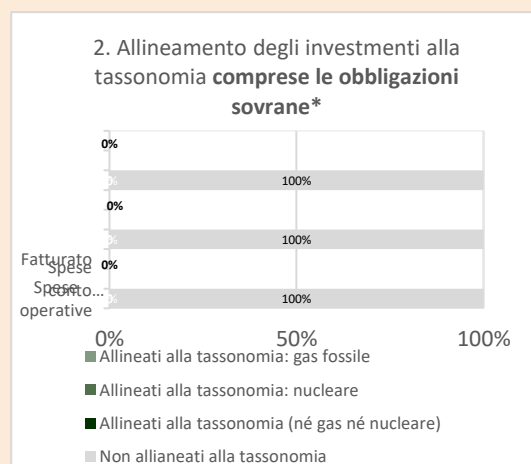
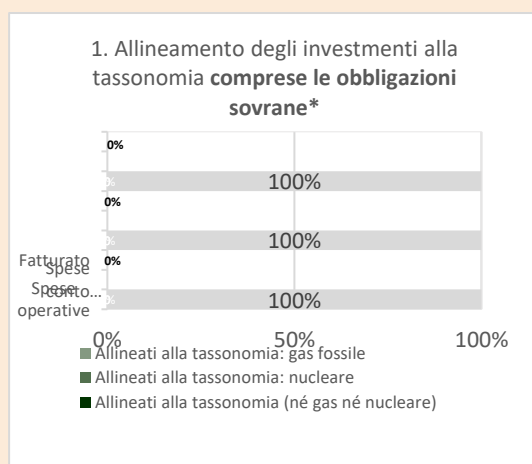
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG SYCOMORE CORPORATE BOND

Identificativo della persona giuridica: 549300KNKIGDAVCZ7394

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **51.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **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?

LUX IM – ESG SYCOMORE CORPORATE BOND ( il “Comparto”) ha investito in titoli di debito sottostanti attraverso un procedimento di investimento socialmente responsabile, selezionando le società sulla base di criteri ambientali e/o il loro contributo all’impiego.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Uno

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

degli obiettivi dell'emissione dei titoli di debito è quello di consentire alle imprese di finanziare lo sviluppo della propria attività d'impresa: attraverso i suoi investimenti, il Comparto dunque assume un ruolo di rilievo nel finanziare la crescita economica.

Il Comparto non considera i criteri UE per le attività economiche ecosostenibili come definite nel Regolamento UE sulla Tassonomia per misurare il conseguimento delle caratteristiche sostenibili ambientali o sociali che promuove.

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

Il Comparto investe attraverso un procedimento di investimento socialmente responsabile, selezionando le società sulla base di criteri ambientali e/o il loro contributo all'impiego. Uno degli obiettivi dell'emissione dei titoli di debito è quello di consentire alle imprese di finanziare lo sviluppo della propria attività d'impresa: attraverso i suoi investimenti, il Comparto dunque assume un ruolo di rilievo nel finanziare la crescita economica. L'universo di investimento del Comparto è costruito affinché almeno uno dei seguenti criteri sia soddisfatto. Le società idonee per l'investimento sono identificate attraverso:

i. società con un punteggio ambientale maggiore o uguale a 2/5 nell'ambito del pilastro "Environment" della metodologia SPICE. SPICE è l'acronimo in lingua inglese per Suppliers&Society, People, Investors, Clients e Environment. Questo strumento valuta la prestazione di sostenibilità delle società. Esso integra l'analisi dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari e le opportunità nelle pratiche di impresa e nei prodotti e servizi offerti dalle società. L'analisi tiene conto di 90 criteri, dai quali viene estratto un punteggio da 1 a 5 per ciascuna lettera di SPICE;

ii. società con un punteggio "Happy@Work" maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "People" della metodologia SPICE;

iii. società con un punteggio di rischio reputazionale e di commercializzazione responsabile maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "Client" della metodologia SPICE;

iv. società con un punteggio di comunicazione e rischio di responsabilità maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "Investors" della metodologia SPICE;

v. società con un punteggio di rischio degli obbligazionisti maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "Investors" della metodologia SPICE.

Il Comparto ha avuto l'obiettivo di sorpassare il proprio universo di investimento con riferimento a:

- il punteggio NEC: nel 2023, il Comparto ha ottenuto una media ponderata NEC del +7%, mentre quella dell'universo di investimento è stata di +2%;
- crescita triennale del personale: nel 2023, il Comparto ha ottenuto una media ponderata di crescita triennale del personale del +19%, mentre quella dell'universo di investimento è stata del +3%.

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

Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR.

Nel 2022, il Comparto:

- \* ha ottenuto una media ponderata NEC del +8%, molto simile al punteggio NEC riportato nel 2023.
- \* ha ottenuto una media ponderata di crescita triennale del personale del +7%, inferiore a quella riportata nel 2023.

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

Nel 2023, il prodotto finanziario ha effettuato i seguenti investimenti con un obiettivo di sostenibilità:

I. il 21% degli investimenti detenuti in portafoglio sono stati investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: emittenti con un punteggio NEC superiore al 10% che, dunque, hanno contribuito positivamente alla transizione energetica, climatica e alla mitigazione del cambiamento climatico;

II. il 30% degli investimenti in portafoglio sono stati investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:

a) il 27% degli investimenti in portafoglio hanno ottenuto un punteggio "Societal Contribution" dei loro prodotti o servizi maggiore o uguale a 30% e, dunque, hanno contribuito positivamente alle sfide sociali identificate dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite;

b) un ulteriore 3% ha avuto un punteggio "good job" uguale o superiore a 55/100. Il punteggio "good job" è una metrica quantitativa designata per valutare – su una scala da 0 a 100 – l'abilità complessiva di una società nel creare lavori sostenibili e di qualità per tutti, e in particolare nelle aree (regioni o paesi) dove il lavoro è difficile da

trovare e, dunque, dove vi è la necessità di assicurare una crescita economica sostenibile e inclusiva.

Inoltre, il 43% degli investimenti del Comparto è conforme ai criteri menzionati nella sezione precedente (da i) a v)) ma non ricade all'interno dei criteri di sostenibilità qui descritti e, dunque, è stato classificato ai fini di questo documento come "non sostenibile".

III. Infine, circa il 6% del valore patrimoniale del Comparto è costituito da strumenti di liquidità e, dunque, classificato ai fini di questo documento come "non sostenibile".

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

Due misure di salvaguardia sono state applicate agli investimenti del Comparto per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile:

- la metodologia SPICE implica l'analisi di oltre 90 criteri, strutturati per ricomprendere cinque temi (Society&Suppliers, People, Investors, Clients e Environment). Gli investimenti che arrecano un danno significativo ad uno o più obiettivi di investimento sostenibile sono esclusi attraverso:

- o l'applicazione di una soglia minima, fissata in 3/5 per ogni investimento del Comparto;

- o la considerazione delle controversie associate agli emittenti, monitorate giornalmente e basate su diverse fonti di dati esterne così come sull'analisi delle controversie sviluppata da un fornitore esterno. Tutte le controversie influiscono sul punteggio SPICE dell'emittente. Le gravi controversie possono condurre all'esclusione dell'emittente dall'universo di investimento;

- la politica di esclusione aggiunge restrizioni alle attività che sono considerate arrecare un danno significativo ad almeno un obiettivo di investimento sostenibile.

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

La metodologia SPICE, attraverso i suoi 90 criteri, ricomprende tutte le problematiche ambientali, sociali e di governance oggetto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità compresi nel Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288.

Questo prodotto finanziario investe esclusivamente in titoli azionari di società quotate. Dei 46 indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità applicabili alle società oggetto degli investimenti (14 indicatori di principali effetti negativi elencati nella Tabella 1 nonché 32 indicatori aggiuntivi di effetti negativi elencati nelle Tabelle 2 e 3) – escludendo un indicatore relativo agli investimenti obbligazionari -, 42 indicatori (23 ambientali e 19 sociali) riguardano effetti negativi esaminati nell'analisi SPICE e 4 indicatori (1 ambientale e 3 sociali) riguardano effetti negativi trattati nella politica di esclusione di Sycomore AM.

Più specificamente, il modello di analisi fondamentale SPICE di Sycomore AM è un modello consolidato, che consente di acquisire una visione olistica delle società presenti nell'universo di investimento. È stato creato tenendo conto delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. Esso integra appieno i fattori ESG per cogliere le modalità con cui le società gestiscono gli effetti negativi nonché le principali opportunità sostenibili. Tra gli esempi di corrispondenza fra effetti negativi e voci SPICE figurano, tra gli altri:

Society & Suppliers (S): il punteggio S rispecchia le prestazioni della società in relazione ai fornitori e alla società civile. L'analisi riguarda il contributo sociale di prodotti e servizi, la cittadinanza d'impresa e la catena di approvvigionamento. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, come la mancanza di un codice di condotta dei fornitori, l'insufficiente protezione degli informatori, l'assenza di una politica in materia di diritti umani, l'assenza di procedure di adeguata verifica, i rischi relativi alla tratta di esseri umani, il lavoro minorile o lavoro forzato, i casi di gravi problemi in materia di diritti umani e i rischi relativi a politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, riguardano gli effetti negativi affrontati nell'ambito della sezione "Society & Suppliers".

People (P): il punteggio P si concentra sul personale impiegato delle società e sulla gestione del capitale umano. La valutazione del pilastro People riguarda l'integrazione delle problematiche legate al personale, alla realizzazione dei dipendenti (Happy@Work Environment) e alla valutazione nel coinvolgimento dei dipendenti. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità includono il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione, le politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro e salute e sicurezza, i meccanismi di trattamento dei reclami dei dipendenti, la discriminazione e il rateo della

retribuzione dell'amministratore delegato, sono affrontati nell'ambito della sezione "People".

Investors (I): il punteggio I è incentrato sulla relazione tra le società e i loro azionisti. Il rating viene assegnato sulla base di un'analisi approfondita degli assetti proprietari e della struttura giuridica, nonché delle interazioni e del bilanciamento dei poteri tra i diversi attori: gestione societaria, azionisti e loro rappresentanti, dirigenti. Tra i diversi indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, la mancanza di diversità a livello di consiglio di amministrazione e l'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato riguardano gli effetti negativi affrontati in tale sezione.

Clients (C): il punteggio C è incentrato sui clienti della società in qualità di stakeholder, attraverso l'analisi dell'offerta ai clienti nonché il rapporto con i consumatori.

Environment (E): il punteggio E valuta in che modo la società si pone in relazione al capitale naturale. Tiene conto della gestione di problematiche ambientali nonché di fattori esterni positivi o negativi del modello di impresa della società. La sottosezione sull'impronta ambientale delle operazioni affronta gli effetti negativi oggetto degli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui gli indicatori relativi alle emissioni di gas a effetto serra, il consumo energetico, gli indicatori relativi all'inquinamento dell'aria, dell'acqua, rifiuti ed emissioni materiali nonché gli indicatori relativi alla biodiversità. Gli indicatori degli effetti sulla sostenibilità, tra cui le iniziative di riduzione del carbonio e le attività con combustibili fossili riguardano gli effetti negativi affrontati nella sottosezione "Rischio di transizione" della sezione "E".

Politica di esclusione: infine, la politica di esclusione di Sycomore AM riguarda ulteriori indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui armi controverse, esposizione al settore dei combustibili fossili, produzione di pesticidi chimici e, più in generale, è stata redatta in relazione alle società che violano i 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.

Una volta eseguita, l'analisi (che integra anche la revisione di controversie e la conformità ai criteri di esclusione) influisce sulle decisioni di investimento nei seguenti modi:

- come indicato nella sezione precedente, fornisce una garanzia di salvaguardia contro danni significativi a qualsiasi

obiettivo di investimento sostenibile, escludendo le società che non soddisfano i requisiti in termini di garanzie minime di salvaguardia;

- inoltre, influisce sulla selezione dell'investimento finanziario in due modi:

1. le ipotesi relative alle prospettive (previsioni di crescita e redditività, passività, M&A, ecc.) della società possono essere basate su alcuni risultati SPICE, ove del caso; e

2. alcuni presupposti principali dei modelli di valutazione degli investimenti sono sistematicamente collegati a risultati SPICE.

-----  
*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:*

Lo sviluppo del sistema di analisi "SPICE" di Sycomore AM, così come la politica di esclusione, sono stati ispirati dalle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard internazionali dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro e dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. Per verificare il valore fondamentale di una società, gli analisti esaminano sistematicamente come una società interagisca con i propri stakeholder. Questa analisi fondamentale è designata per comprendere le sfide strategiche, il modello di impresa, la qualità della governance societaria, il grado di coinvolgimento, e i rischi e le opportunità di una società. Sycomore AM ha anche definito una propria politica in materia di diritti umani, in conformità ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

Nonostante la descritta adeguata verifica degli investimenti svolta per appurare potenziali violazioni, non è possibile garantire la conformità attuale e perdurante degli emittenti alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Come indicato nelle sezioni precedenti, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), così come altri indicatori di effetti negativi sulla sostenibilità, sono considerati tramite l'analisi e i risultati della metodologia SPICE, unitamente alla politica di esclusione di Sycomore AM.

Tra 14 indicatori PAI, 9 sono indicatori ambientali contemplati nella sezione "E" della metodologia SPICE, 2 sono indicatori sociali contemplati nella sezione "P" della metodologia SPICE, e tre sono identificati nella politica di esclusione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
LA MONDIALE 5.05%	Finanziario	2.39 %	Francia
COFACE SA 28/11/33 5.75%	Finanziario	2.05 %	Francia
SCOR SE 3.88%	Finanziario	1.80 %	Francia
AZELIS FINANCE NV 15/03/28 5.75%	Consumi ciclici	1.77 %	Belgio
INDIGO GROUP SAS 18/04/30 4.5%	Finanziario	1.77 %	Francia
AXA SA 3.94%	Finanziario	1.67 %	Francia
QUADIENT SAS 03/02/25 2.25%	Tecnologia	1.67 %	Francia



FLOENE ENERGIAS SA 03/07/28 4.875%	Servizi pubblici	1.64 %	Portogallo
TDF INFRASTRUCTURE SAS 01/12/29 1.75%	Comunicazione	1.60 %	Francia
SPCM SA 01/02/29 2.625%	Materie prime	1.55 %	Francia
ARCADIS NV 28/02/28 4.875%	Industria	1.51 %	Paesi Bassi
CREDIT AGRICOLE SA 28/08/33 5.5%	Finanziario	1.50 %	Francia
PIAGGIO 6,50% 05/10/2030	Consumi ciclici	1.49 %	Italia
JDE PEET'S NV 23/01/34 4.5%	Consumi non ciclici	1.48 %	Paesi Bassi
IMERYS SA 29/11/29 4.75%	Industria	1.43 %	Francia

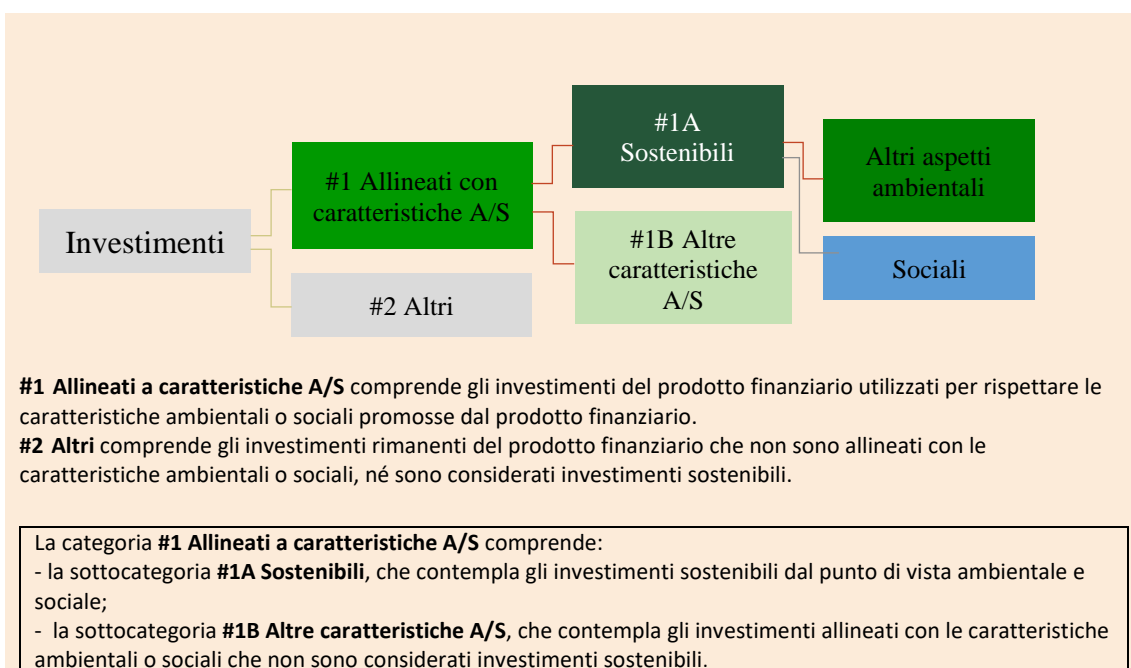


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 99% del valore patrimoniale netto del Comparto era allocato in investimenti allineati con le promosse caratteristiche ambientali e sociali e il 51% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

#### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 27.8%; Consumi non ciclici: 18.8%; Industria: 13.9%; Consumi ciclici: 13.7%; Servizi pubblici: 11.6%; Comunicazione: 7.9%; Materie prime: 3.4% ; Tecnologia: 2.8%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale

del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili abasse



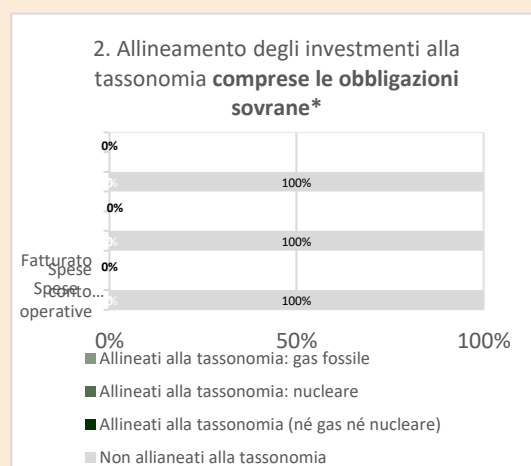
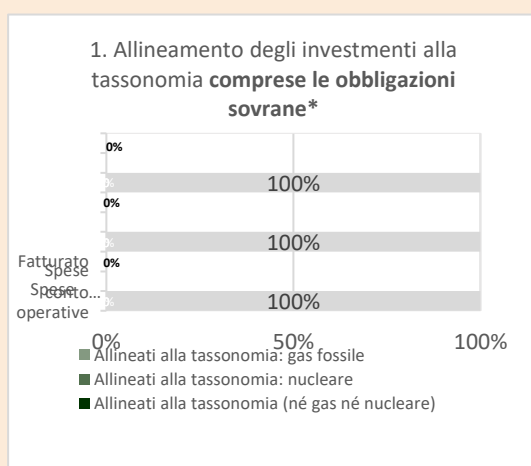
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 21% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 30% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in "#2 Altri" hanno compreso (i) strumenti liquidi per mantenere adeguati livelli di liquidità nei limiti legali; (ii) strumenti finanziari derivati detenuti per finalità di copertura. Non sono state applicate minime misure 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 sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 22210071UIH6RXZV8C78

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **76.00 %** di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES (il “Comparto”) ha cercato di ottenere l’apprezzamento del capitale tramite investimenti in titoli azionari, con un procedimento di Investimento Socialmente Responsabile (“SRI”). Il Comparto si è concentrato su temi quali la transizione energetica, la gestione delle risorse sostenibili, salute e protezione, alimentazione e benessere, comunicazione e digitale.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

L'universo di investimento del Comparto è costruito affinché gli emittenti target aderiscano ai seguenti filtri ESG:

- un filtro che esclude i principali rischi ESG: l'obiettivo è escludere qualsiasi società che presenti rischi in termini di sviluppo sostenibile. I rischi identificati includono pratiche non finanziarie inadeguate e prestazioni in grado di vanificare la competitività di impresa. Una società è pertanto esclusa se (i) è coinvolta in attività identificate nella politica di esclusione a causa di controversi impatti ambientali o sociali, (ii) è associata ad un livello 3/3 di controversie, o (iii) il suo punteggio SPICE è inferiore o uguale a 3/5 (SPICE è l'acronimo in lingua inglese per Suppliers&Society, People, Investors, Clients e Environment. Questo strumento valuta la prestazione di sostenibilità delle società. Esso integra l'analisi dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari e le opportunità nelle pratiche di impresa e nei prodotti e servizi offerti dalle società. L'analisi tiene conto di 90 criteri, dai quali viene estratto un punteggio da 1 a 5 per ciascuna lettera di SPICE) o, (iv) il suo punteggio è inferiore a 3/5 per quanto riguarda il suo modello di impresa, nell'ambito della sezione "Investor" della metodologia SPICE;

- un filtro per selezionare le principali opportunità ESG: per essere considerate come sostenibili, le società devono essere sostenibili per i loro prodotti e servizi, che richiede alternativamente:

1. un punteggio "NEC" ("Net Environmental Contribution", una metrica che misura a che livello il modello di impresa di una società sia allineato con gli obiettivi di transizione ecologica e di mitigazione del cambiamento climatico. Esso varia da -100% per le attività a forti impatti negativi sul capitale naturale, a +100% per le attività a forti impatti positivi netti, che offrono soluzioni chiare alle sfide ambientali e climatiche) superiore al 10%;

2. un punteggio "Societal Contribution" dei loro prodotti e servizi (una metrica quantitativa, su una scala da -100% a +100%, che combina i contributi sociali positivi e negativi dei prodotti e servizi di una società) superiore al 10%;

O le loro pratiche operative, con specifico riferimento a:

- (i) "Good Jobs Rating" (una metrica quantitativa designata per

valutare – su una scala da 0 a 100 – l’abilità complessiva di una società di creare lavori sostenibili e di qualità per tutti, e in particolare nelle aree (regioni o paesi) dove il lavoro è difficile da trovare e dunque vi è la necessità di assicurare una crescita economica sostenibile ed inclusiva) deve essere uguale o maggiore a 45, o un punteggio “leadership” ( $\geq 70$ ) in una delle componenti del punteggio “Good Jobs Rating” (quantità del lavoro, qualità del lavoro, collocazione geografica dei luoghi delle opportunità d’impiego);

(ii) diversità di genere: la presenza di donne in ruoli chiave di gestione deve essere uguale o superiore a quella dell’universo di investimento composto da titoli azionari europei;

(iii) “leadership” nelle pratiche operative: bandiera verde nell’analisi del fattore “influenza e proattività” nell’ambito della sezione “Society” della metodologia SPICE.

Le caratteristiche sociali ed ambientali del Comparto sono state raggiunte nel corso del 2023 utilizzando tali criteri ESG come vincoli rigidi nell’ambito del procedimento di investimento.

Il Comparto ha avuto come obiettivo raggiungere un risultato migliore rispetto al proprio universo di investimento nei seguenti indicatori:

o punteggio NEC: nel 2023 il prodotto finanziario ha avuto una media ponderata NEC di +7% mentre l’universo di investimento ha avuto una media ponderata NEC dello 0%. Questo riflette le scelte di investimento adottate per raggiungere il primo degli obiettivi del Comparto: investire in società che contribuiscono positivamente all’ambiente. Nel 2022, questo fu raggiunto tramite un focus di investimenti verso energia rinnovabile e imballaggi sostenibili;

o la percentuale di presenza di donne in ruoli chiave di gestione: nel 2023 il prodotto finanziario ha avuto una media ponderata di donne presenti in ruoli chiave manageriali del 24.2%, comparata al 21.5% dell’universo di investimento.

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

Le caratteristiche sociali ed ambientali del Comparto sono state raggiunte nel corso del 2022 utilizzando i menzionati criteri ESG come vincoli rigidi nell’ambito del procedimento di investimento. Nel 2023, il Comparto:

Ha avuto una media ponderata NEC del +7%, maggiore rispetto al 2022 (+6%).

Ha avuto una media ponderata di donne presenti in ruoli chiave manageriali del 24.2%, maggiore rispetto al 2022 (23.6%).

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

In aggiunta alle menzionate caratteristiche sociali ed ambientali promosse dal Comparto, parte degli investimenti ha raggiunto gli obiettivi di sostenibilità ambientale e sociale. Gli investimenti sostenibili sono stati identificati tali attraverso alcuni indicatori, tra i quali:

- il 26% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati come investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, che corrisponde ad emittenti con un punteggio “NEC” strettamente superiore al 10% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alla transizione energetica ed ambientale nonché alla mitigazione del cambiamento climatico;
- il 50% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: il 32% degli investimenti in portafoglio hanno avuto una “Societal Contribution” dei prodotti o servizi uguale o maggiore al 30% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alle sfide sociali identificate dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite;
- un ulteriore 8% degli investimenti ha avuto un punteggio "good job" uguale o superiore a 55/100. Il punteggio "good job" è una metrica quantitativa che valuta (su una scala da 0 a 100) l'abilità complessiva di un'azienda nel creare lavori di qualità e sostenibili per tutti, in particolare in aree (regioni o stati) dove il lavoro è relativamente scarso e vi è dunque la necessità di assicurare una crescita economica sostenibile ed inclusiva;
- un ulteriore 10% degli investimenti ha ottenuto un punteggio "happy at work" uguale o superiore a 4.5/5. Questo sistema di analisi fornisce una valutazione completa ed oggettiva sul livello di benessere lavorativo.

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

Due misure di salvaguardia sono applicate agli investimenti del Comparto per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile:

- la metodologia SPICE implica l’analisi di oltre 90 criteri, strutturati per ricomprendere cinque temi (Society&Suppliers, People, Investors, Clients e Environment). Gli investimenti che arrecano un



danno significativo ad uno o più obiettivi di investimento sostenibile sono esclusi attraverso:

o l'applicazione di una soglia minima, fissata in 3/5 per ogni investimento del Comparto;

o la considerazione delle controversie associate agli emittenti, monitorate giornalmente e basate su diverse fonti di dati esterne così come sull'analisi delle controversie sviluppata da un fornitore esterno. Tutte le controversie influiscono sul punteggio SPICE dell'emittente. Le gravi controversie possono condurre all'esclusione dell'emittente dall'universo di investimento;

- la politica di esclusione aggiunge restrizioni alle attività che sono considerate arrecare un danno significativo ad almeno un obiettivo di investimento sostenibile.

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

La metodologia SPICE, attraverso i suoi 90 criteri, ricomprende tutte le problematiche ambientali, sociali e di governance oggetto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità compresi nel Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288.

Dei 46 indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità applicabili alle società oggetto degli investimenti (14 indicatori di principali effetti negativi elencati nella Tabella 1 nonché 32 indicatori aggiuntivi di effetti negativi elencati nelle Tabelle 2 e 3) – escludendo un indicatore relativo agli investimenti obbligazionari -, 42 indicatori (23 ambientali e 19 sociali) riguardano effetti negativi esaminati nell'analisi SPICE e 4 indicatori (1 ambientale e 3 sociali) riguardano effetti negativi trattati nella politica di esclusione di Sycomore AM.

Più specificamente, il modello di analisi fondamentale SPICE di Sycomore AM è un modello consolidato, che consente di acquisire una visione olistica delle società presenti nell'universo di investimento. È stato creato tenendo conto delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. Esso integra appieno i fattori ESG per cogliere le modalità con cui le società gestiscono gli effetti negativi nonché le principali opportunità sostenibili. Tra gli esempi di corrispondenza fra effetti negativi e voci SPICE figurano, tra gli altri:

Society & Suppliers (S): il punteggio S rispecchia le prestazioni della società in relazione ai fornitori e alla società civile. L'analisi riguarda il contributo sociale di prodotti e servizi, la cittadinanza d'impresa e la catena di approvvigionamento. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, come la mancanza di un codice di condotta dei fornitori, l'insufficiente protezione degli informatori, l'assenza di una politica in materia di diritti umani, l'assenza di procedure di adeguata verifica, i rischi relativi alla tratta di esseri umani, il lavoro minorile o lavoro forzato, i casi di gravi problemi in materia di diritti umani e i rischi relativi a politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, riguardano gli effetti negativi affrontati nell'ambito della sezione "Society & Suppliers".

People (P): il punteggio P si concentra sul personale impiegato delle società e sulla gestione del capitale umano. La valutazione del pilastro People riguarda l'integrazione delle problematiche legate al personale, alla realizzazione dei dipendenti (Happy@Work Environment) e alla valutazione nel coinvolgimento dei dipendenti. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità includono il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione, le politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro e salute e sicurezza, i meccanismi di trattamento dei reclami dei dipendenti, la discriminazione e il rateo della retribuzione dell'amministratore delegato, sono affrontati nell'ambito della sezione "People".

Investors (I): il punteggio I è incentrato sulla relazione tra le società e i loro azionisti. Il rating viene assegnato sulla base di un'analisi approfondita degli assetti proprietari e della struttura giuridica, nonché delle interazioni e del bilanciamento dei poteri tra i diversi attori: gestione societaria, azionisti e loro rappresentanti, dirigenti. Tra i diversi indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, la mancanza di diversità a livello di consiglio di amministrazione e l'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato riguardano gli effetti negativi affrontati in tale sezione.

Clients (C): il punteggio C è incentrato sui clienti della società in qualità di stakeholder, attraverso l'analisi dell'offerta ai clienti nonché il rapporto con i consumatori. Environment (E): il punteggio E valuta in che modo la società si pone in relazione al capitale naturale. Tiene conto della gestione di problematiche ambientali nonché di fattori esterni positivi o negativi del modello di impresa della società. La sottosezione sull'impronta ambientale delle operazioni affronta gli effetti negativi oggetto degli indicatori degli

effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui gli indicatori relativi alle emissioni di gas a effetto serra, il consumo energetico, gli indicatori relativi all'inquinamento dell'aria, dell'acqua, rifiuti ed emissioni materiali nonché gli indicatori relativi alla biodiversità. Gli indicatori degli effetti sulla sostenibilità, tra cui le iniziative di riduzione del carbonio e le attività con combustibili fossili riguardano gli effetti negativi affrontati nella sottosezione “Rischio di transizione” della sezione “E”.

Politica di esclusione: infine, la politica di esclusione di Sycomore AM riguarda ulteriori indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui armi controverse, esposizione al settore dei combustibili fossili, produzione di pesticidi chimici e, più in generale, è stata redatta in relazione alle società che violano i 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.

Una volta eseguita, l'analisi influisce sulle decisioni di investimento nei seguenti modi:

- come indicato nella sezione precedente, fornisce una garanzia di salvaguardia contro danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile, escludendo le società che non soddisfano i requisiti in termini di garanzie minime di salvaguardia;

- inoltre, influisce sulla selezione dell'investimento finanziario in due modi:

1. le ipotesi relative alle prospettive (previsioni di crescita e redditività, passività, M&A, ecc.) della società possono essere basate su alcuni risultati SPICE, ove del caso; e

2. alcuni presupposti principali dei modelli di valutazione degli investimenti sono sistematicamente collegati a risultati SPICE.

-----  
*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:*

Lo sviluppo del sistema di analisi “SPICE” di Sycomore AM, così come la politica di esclusione, sono stati ispirati dalle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard internazionali dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro e dai Principi Guida delle Nazioni

Unite su Imprese e Diritti Umani. Per verificare il valore fondamentale di una società, gli analisti esaminano sistematicamente come una società interagisca con i propri stakeholder. Questa analisi fondamentale è designata per comprendere le sfide strategiche, il modello di impresa, la qualità della governance societaria, il grado di coinvolgimento, e i rischi e le opportunità di una società. Sycomore AM ha anche definito una propria politica in materia di diritti umani, in conformità ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Come indicato nelle sezioni precedenti, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), così come altri indicatori di effetti negativi sulla sostenibilità, sono considerati tramite l'analisi e i risultati della metodologia SPICE, unitamente alla politica di esclusione di Sycomore AM.

Tra 14 indicatori PAI, 9 sono indicatori ambientali contemplati nella sezione "E" della metodologia SPICE, 2 sono indicatori sociali contemplati nella sezione "P" della metodologia SPICE, e tre sono identificati nella politica di esclusione.



### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
GENERALI INVESTMENTS SICAV SRI AGEING POPULATION - BX- EUR CAP	Fondo Azionario	8.01 %	Europa
SOCIETE GENERALE	Finanziario	4.03 %	Francia
PRYSMIAN	Industria	3.87 %	Italia
SIEMENS AG REG	Industria	3.86 %	Germania
NESTLE SA REG SHS	Consumi non ciclici	3.46 %	Svizzera
KONINKLIJKE KPN NV	Comunicazione	3.44 %	Paesi Bassi
NOVO NORDISK A/S-B	Consumi non ciclici	3.20 %	Danimarca
ASML HLDG	Tecnologia	3.20 %	Paesi Bassi
MICHELIN (CGDE)	Consumi ciclici	3.10 %	Francia
ROCHE HOLDING AG GEN	Consumi non ciclici	3.04 %	Svizzera
SCHNEIDER ELECTRIC S	Industria	3.01 %	Francia
AIR LIQUIDE SA	Materie prime	2.59 %	Francia
LOUIS VUITTON MOET HENNESSY (PARIGI)	Consumi ciclici	2.45 %	Francia
KBC GROUPE SA	Finanziario	2.45 %	Belgio
BANCO SANTANDER SA R	Finanziario	2.38 %	Spagna

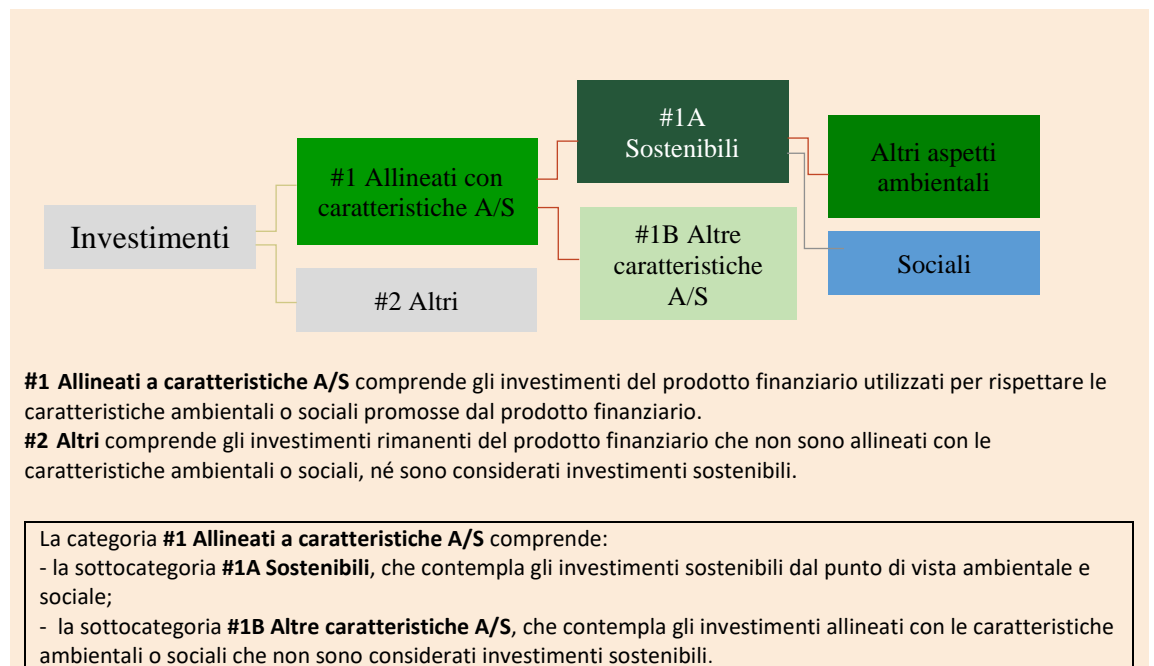


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 76% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 24.2%; Industria: 13.1%; Finanziario: 11.8%; Tecnologia: 10.4%; Fondo Azionario: 9.5%; Consumi ciclici: 9.4%; Materie prime: 8.3%; Servizi pubblici: 5.9%; Comunicazione: 5.2%; Energia: 1.8% ; Fondo Misto: 0.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

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

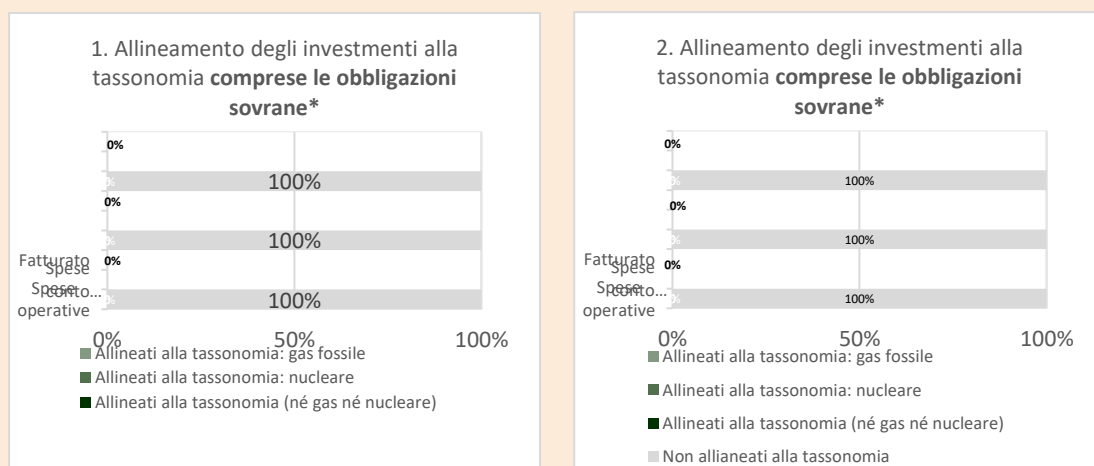
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

contribuito sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 25% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



- **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 51% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



- **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati finanziari detenuti con finalità di copertura. Non sono state applicate minime misure 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 sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



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

Identificativo della persona giuridica:  
549300EVPUR5KL3CHS25

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

● ● □ Sì

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

☒ Yes ☐ No

☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **53.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

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



**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG SYCOMORE NEXT GENERATION (il “Comparto”) ha tentato di fornire rendimenti positivi tra il medio e il lungo termine, sulla base di un’allocazione discrezionale del proprio patrimonio netto tra diverse classi di strumenti finanziari. Il processo di ricerca e selezione di azioni ed obbligazioni di emittenti del settore privato, all’interno dell’universo di investimento, in tutti i casi ha incluso criteri vincolanti extra-finanziari e ha attribuito un maggiore peso a quelle società i cui criteri ESG sono in linea con l’obiettivo della crescita sostenibile.

I criteri extra-finanziari sono utilizzati per escludere le attività di impresa connotate dai maggiori rischi di sostenibilità e per favorire quelle società che sono coinvolte nei temi sociali ed ambientali a beneficio delle generazioni future. La selezione dei titoli è stata guidata da tre temi chiave: la soddisfazione lavorativa, la transizione energetica ed ambientale, e la qualità della vita.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

L'universo di investimento del Comparto è costruito affinché gli emittenti target aderiscano ai seguenti filtri ESG :

- un filtro che esclude i principali rischi ESG : l'obiettivo è escludere qualsiasi società che presenti rischi in termini di sviluppo sostenibile. I rischi identificati includono pratiche non finanziarie inadeguate e prestazioni in grado di vanificare la competitività di impresa. Una società è pertanto esclusa se (i) è coinvolta in attività identificate nella politica di esclusione a causa di controversi impatti ambientali o sociali, (ii) è associata ad un livello 3/3 di controversie

- un filtro per selezionare le principali opportunità ESG : l'obiettivo è promuovere imprese che offrono opportunità di sviluppo sostenibile, divise tra i due seguenti criteri che devono essere validati in via cumulativa :

1. le società devono avere un punteggio SPICE (SPICE è l'acronimo in lingua inglese per Suppliers&Society, People, Investors, Clients e Environment. Questo strumento valuta la prestazione di sostenibilità delle società. Esso integra l'analisi dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari e le opportunità nelle pratiche di impresa e nei prodotti e servizi offerti dalle società. L'analisi tiene conto di 90 criteri, dai quali viene estratto un punteggio da 1 a 5 per ciascuna lettera di SPICE) superiore a 2.5/5, riflettendo in questo modo l'analisi delle pratiche migliori in termini di prestazioni sostenibili

2. le società che emettono obbligazioni e/o azioni devono soddisfare, alternativamente, almeno uno dei seguenti criteri:

- un punteggio "Happy@Work" strettamente superiore a 3/5, nell'ambito del pilastro "People" della metodologia SPICE

- un punteggio "NEC" ("Net Environmental Contribution", una metrica che misura a che livello il modello di impresa di una società sia allineato con gli obiettivi di transizione ecologica e di mitigazione

del cambiamento climatico. Esso varia da -100% per le attività a forti impatti negativi sul capitale naturale, a +100% per le attività a forti impatti positivi netti, che offrono soluzioni chiare alle sfide ambientali e climatiche) strettamente superiore a 0%, nell'ambito del pilastro "Environment" della metodologia SPICE

- un punteggio "Societal Contribution" (una metrica quantitativa, su una scala da -100% a +100%, che combina i contributi sociali positivi e negativi dei prodotti e servizi di una società) strettamente superiore a 0%, nell'ambito del pilastro "Society" della metodologia SPICE

- un punteggio "Good in Tech" maggiore o uguale a 3/5 (che significa che una società ha un punteggio di rischio clienti uguale o superiore a 3/5) nell'ambito del pilastro "Client" della metodologia SPICE. Attraverso il punteggio "Good in Tech", il Comparto mira ad investire in società i cui beni o servizi tecnologici sono utilizzati responsabilmente per ridurre o eliminare le esternalità negative sulla società e/o sull'ambiente.

Le caratteristiche sociali ed ambientali del Comparto sono state raggiunte nel corso del 2023 utilizzando tali criteri ESG come vincoli rigidi nell'ambito del procedimento di investimento.

Di più, a livello di Comparto, il Comparto ha avuto l'obiettivo di ottenere un risultato migliore del proprio universo di investimento con riferimento ai due seguenti indicatori :

- "NEC": nel 2023, il Comparto ha avuto un NEC medio ponderato uguale al 4%, mentre l'universo di investimento ha avuto un NEC medio ponderato uguale a -1%

- "Societal Contribution" dei prodotti e servizi : nel 2023, il Comparto ha avuto una "Societal Contribution" media ponderata uguale al 27%, mentre l'universo di investimento ha avuto una "Societal Contribution" media ponderata uguale al 18%.

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

Le caratteristiche sociali ed ambientali del Comparto sono state raggiunte nel corso del 2022 utilizzando tali criteri ESG come vincoli rigidi nell'ambito del procedimento di investimento.

Nel 2022, il Comparto ha ottenuto per i seguenti indicatori di performance :

- una media ponderata NEC uguale a +4%, in linea con il 2023

- una media ponderata di "Societal Contribution" di +25%, inferiore ai dati del 2023.

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

In aggiunta alle menzionate caratteristiche sociali ed ambientali promosse dal Comparto, parte degli investimenti ha raggiunto gli obiettivi di sostenibilità ambientale e sociale. Gli investimenti sostenibili sono stati identificati tali attraverso alcuni indicatori, tra i quali:

I. il 25% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, che corrisponde ad emittenti con un punteggio “NEC” superiore al 10% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alla transizione ecologica;

II. un ulteriore 28% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati investimenti sostenibili con un obiettivo sociale :

i. il 22% degli investimenti in portafoglio hanno avuto una “Societal Contribution” dei prodotti o servizi uguale o maggiore al 30% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alle sfide sociali identificate dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite

ii. un ulteriore 5% ha ottenuto un punteggio "good job" uguale o superiore a 55/100. Il punteggio "good job" è una metrica quantitativa costruita per valutare - su una scala da 0 a 100 - l'abilità di una società nella creazione di posti di lavoro sostenibili e di qualità, in particolare in aree (regioni o stati) dove il lavoro è relativamente scarso e vi è dunque la necessità di assicurare una crescita economica sostenibile e duratura.

iii. un ulteriore 1% ha ottenuto un punteggio "happy at work" uguale o superiore a 4.5/5. Il quadro di analisi fornisce una completa ed obiettiva valutazione del livello di benessere lavorativo. Inoltre, il 41% degli investimenti del Comparto ha rispettato gli indicatori di sostenibilità pur non rispettando i criteri utilizzati per qualificare gli investimenti come sostenibili e dunque sono stati classificati ai fini di questo documento come "non sostenibili". Infine, circa il 6% del patrimonio del Comparto è stato costituito da denaro contante ed equivalenti per finalità di liquidità e, pertanto, riportato qui come "non sostenibile".

I menzionati indicatori rappresentano il 53% degli investimenti sostenibili.

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

Due misure di salvaguardia sono applicate agli investimenti del Comparto per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile:

- la metodologia SPICE implica l'analisi di oltre 90 criteri, strutturati per ricomprendere cinque temi (Society&Suppliers, People, Investors, Clients e Environment). Gli investimenti che arrecano un danno significativo ad uno o più obiettivi di investimento sostenibile sono esclusi attraverso:

o l'applicazione di una soglia minima, fissata in 2.5/5 per ogni investimento del Comparto

o la considerazione delle controversie associate agli emittenti, monitorate giornalmente e basate su diverse fonti di dati esterne così come sull'analisi delle controversie sviluppata da un fornitore esterno. Tutte le controversie influiscono sul punteggio SPICE dell'emittente. Le gravi controversie possono condurre all'esclusione dell'emittente dall'universo di investimento

- la politica di esclusione aggiunge restrizioni sulle attività che sono considerate arrecare un danno significativo ad almeno un obiettivo di investimento sostenibile.

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

La metodologia SPICE, attraverso i suoi 90 criteri, ricomprende tutte le problematiche ambientali, sociali e di governance oggetto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità compresi nella Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288.

Dei 46 indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità applicabili alle società oggetto degli investimenti (14 indicatori di principali effetti negativi elencati nella Tabella 1 nonché 32 indicatori aggiuntivi di effetti negativi elencati nelle Tabelle 2 e 3) – escludendo un indicatore relativo agli investimenti obbligazionari -, 42 indicatori (23 ambientali e 19 sociali) riguardano effetti negativi esaminati nell'analisi SPICE e 4 indicatori (1 ambientale e 3 sociali) riguardano effetti negativi trattati nella politica di esclusione di Sycomore AM.

Più specificamente, il modello di analisi fondamentale SPICE di Sycomore AM è un modello consolidato, che consente di acquisire una visione olistica delle società presenti nell'universo di investimento. È stato creato tenendo conto delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. Esso integra appieno i fattori ESG per cogliere le modalità con cui le società gestiscono gli effetti negativi nonché le principali opportunità sostenibili. Tra gli esempi di corrispondenza fra effetti negativi e voci SPICE figurano, tra gli altri :

Society & Suppliers (S) : il punteggio S rispecchia le prestazioni della società in relazione ai fornitori e alla società civile. L'analisi riguarda il contributo sociale di prodotti e servizi, la cittadinanza d'impresa e la catena di approvvigionamento. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, come la mancanza di un codice di condotta dei fornitori, l'insufficiente protezione degli informatori, l'assenza di una politica in materia di diritti umani, l'assenza di procedure di adeguata verifica, i rischi relativi alla tratta di esseri umani, il lavoro minorile o lavoro forzato, i casi di gravi problemi in materia di diritti umani e i rischi relativi a politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, riguardano gli effetti negativi affrontati nell'ambito della sezione "Society & Suppliers".

People (P): il punteggio P si concentra sul personale impiegato delle società e sulla gestione del capitale umano. La valutazione del pilastro People riguarda l'integrazione delle problematiche legate al personale, alla realizzazione dei dipendenti (Happy@Work Environment) e alla valutazione nel coinvolgimento dei dipendenti. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità includono il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione, le politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro e salute e sicurezza, i meccanismi di trattamento dei reclami dei dipendenti, la discriminazione e il rateo della retribuzione dell'amministratore delegato, sono affrontati nell'ambito della sezione "People".

Investors (I) : il punteggio I è incentrato sulla relazione tra le società e i loro azionisti. Il rating viene assegnato sulla base di un'analisi approfondita degli assetti proprietari e della struttura giuridica, nonché delle interazioni e del bilanciamento dei poteri tra i diversi attori : gestione societaria, azionisti e loro rappresentanti, dirigenti. Tra i diversi indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, la mancanza di diversità a livello di consiglio di amministrazione e l'eccessivo divario retributivo a favore

dell'amministratore delegato riguardano gli effetti negativi affrontati in tale sezione.

Clients (C): il punteggio C è incentrato sui clienti della società in qualità di stakeholder, attraverso l'analisi dell'offerta ai clienti nonché il rapporto con i consumatori.

Environment (E): il punteggio E valuta in che modo la società si pone in relazione al capitale naturale. Tiene conto della gestione di problematiche ambientali nonché di fattori esterni positivi o negativi del modello di impresa della società. La sottosezione sull'impronta ambientale delle operazioni affronta gli effetti negativi oggetto degli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui gli indicatori relativi alle emissioni di GHG, il consumo energetico, gli indicatori relativi all'inquinamento dell'aria, dell'acqua, rifiuti ed emissioni materiali nonché gli indicatori relativi alla biodiversità. Gli indicatori degli effetti sulla sostenibilità, tra cui le iniziative di riduzione del carbonio e le attività con combustibili fossili riguardano gli effetti negativi affrontati nella sottosezione "Rischio di transizione" della sezione "E".

Politica di esclusione: infine, la politica di esclusione di Sycomore AM riguarda ulteriori indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui armi controverse, esposizione al settore dei combustibili fossili, produzione di pesticidi chimici e, più in generale, è stata redatta in relazione alle società che violano i 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.

Una volta eseguita, l'analisi influisce sulle decisioni di investimento nei seguenti modi:

- come indicato nella sezione precedente, fornisce una garanzia di salvaguardia contro danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile, escludendo le società che non soddisfano i requisiti in termini di garanzie minime di salvaguardia

- inoltre, influisce sulla selezione dell'investimento finanziario in due modi :

1. le ipotesi relative alle prospettive (previsioni di crescita e redditività, passività, M&A, ecc.) della società possono essere basate su alcuni risultati SPICE, ove del caso; e

2. alcuni presupposti principali dei modelli di valutazione

degli investimenti sono sistematicamente collegati a risultati SPICE.

-----  
*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 :*

Lo sviluppo del sistema di analisi “SPICE” di Sycomore AM, così come la politica di esclusione, sono stati ispirati dalle Linee Guida dell’OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard internazionali dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro e dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

Per verificare il valore fondamentale di una società, gli analisti esaminano sistematicamente come una società interagisca con i propri stakeholder. Questa analisi fondamentale è designata per comprendere le sfide strategiche, il modello di impresa, la qualità della governance societaria, il grado di coinvolgimento, e i rischi e le opportunità di una società. Sycomore AM ha anche definito una propria politica in materia di diritti umani, in conformità ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche

Come indicato nelle sezioni precedenti, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”), così come altri indicatori di effetti negativi sulla sostenibilità, sono considerati tramite l’analisi e i risultati della metodologia SPICE, unitamente alla politica di esclusione di Sycomore AM.



ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

Tra 14 indicatori PAI, 9 sono indicatori ambientali contemplati nella sezione “E” della metodologia SPICE, 2 sono indicatori sociali contemplati nella sezione “P” della metodologia SPICE, e tre sono identificati nella politica di esclusione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
SYCOMORE SELECTION CREDIT FCP -X- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	7.05 %	Europa
SYCOMORE FUND SICAV NEXT GENERATION - I- EUR CAP	Fondo Misto	5.86 %	Globale
US TREASURY N/B 31/01/25 2.5%	Governativo	2.63 %	Stati Uniti d'America
SYCOMORE SELECTION MIDCAP-X- EUR CAP	Fondo Azionario	2.28 %	Eurozona
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES	Fondo Azionario	2.02 %	Stati Uniti d'America
ALLIANZ SECURICASH SRI	Fondo Obbligazionario	1.83 %	Globale
PICARD GROUPE SA 01/07/26 3.875%	Consumi non ciclici	1.67 %	Francia
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/28 2.8%	Governativo	1.55 %	Italia
SYCOYIELD 2026 IC	Fondo Obbligazionario	1.47 %	Globale

ORANGE SA 2.375%	Comunicazione	1.47 %	Francia
SCOR SE 3.88%	Finanziario	1.32 %	Francia
GROUPAMA SA 6.38%	Finanziario	1.31 %	Francia
LA MONDIALE 5.05%	Finanziario	1.27 %	Francia
ACCOR SA 7.25%	Consumi ciclici	1.23 %	Francia
NESTLE SA REG SHS	Consumi non ciclici	1.15 %	Svizzera

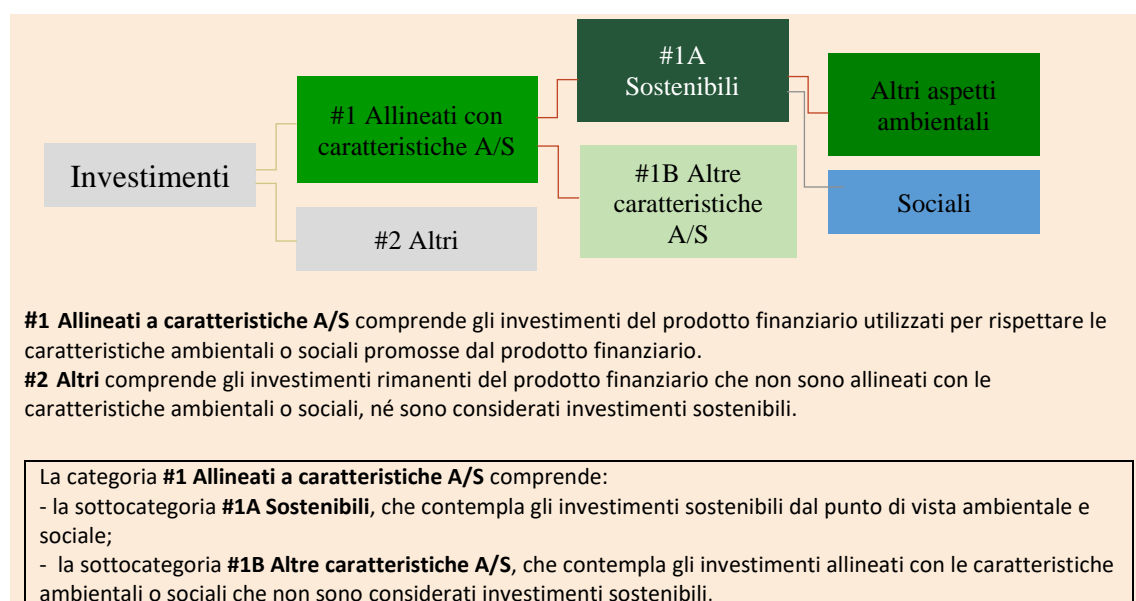


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 94% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 53% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 16%; Consumi ciclici: 14.6%; Comunicazione: 11.8%; Finanziario: 11.5%; Fondo Obbligazionario: 10.5%; Fondo Azionario: 6.8%; Fondo Misto: 6.6%; Tecnologia: 5.2%; Servizi pubblici: 5.2%; Governativo: 5%; Industria: 2.9%; Materie prime: 2.8% ; Energia: 1.1%.

La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di



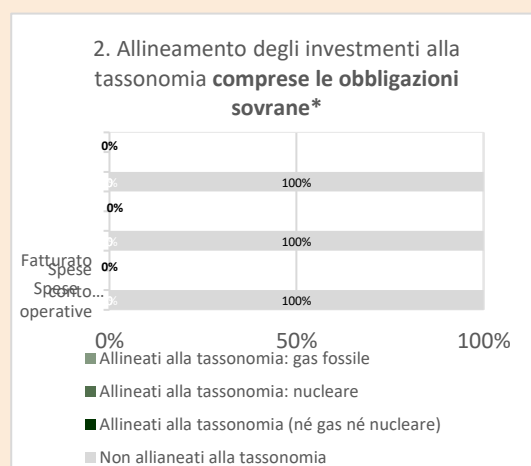
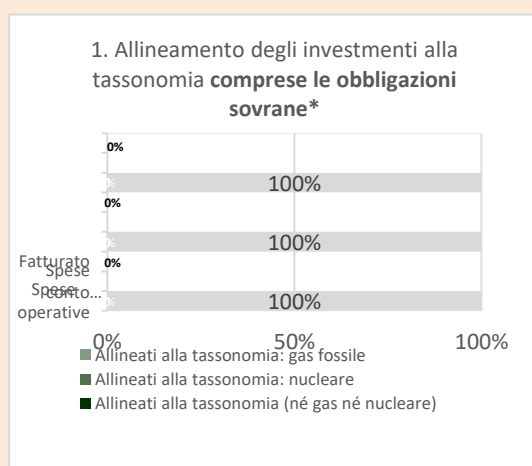
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 25% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 28% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati finanziari detenuti con finalità di copertura. Non sono state applicate minime misure 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 sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS ACTIVE DEFENDER

Identificativo della persona giuridica:  
5493007HJF8P5VPRG079

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **59.26 %** di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG UBS ACTIVE DEFENDER (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) (tutti insieme, i “Fondi Target”) che hanno preso in considerazione fattori ambientali (E) e/o sociali (S) ai sensi dell’art. 8 del Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, e/o che hanno avuto una strategia di investimento con l’obiettivo di perseguire investimenti sostenibili e/o ridurre le emissioni di carbonio

ai sensi dell'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La selezione dei Fondi Target si è basata sulla loro qualificazione ai sensi degli art. 8 e 9 del Regolamento UE 2019/2088 così come sulla valutazione e sull'adeguata verificata svolte dal Gestore agli Investimenti con riferimento ai procedimenti di investimento applicati da tali Fondi Target, con l'obiettivo di assicurare l'integrazione di criteri vincolanti ESG su base continuativa.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Per gli investimenti in Fondi Target, il primo indicatore utilizzato sono state le informazioni precontrattuali rese disponibili dai Fondi Target classificati come art. 8 o art. 9 SFDR (ove applicabile).

Inoltre, al fine di essere considerati idonei per l'investimento, i Fondi Target sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità:

##### **Screening negativo**

La selezione dei Fondi Target si basa sulla valutazione del procedimento di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti. Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. La politica di esclusione è disponibile presso:

<https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

Il Comparto utilizza gli investimenti nei Fondi Target per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una delle sue società affiliate, il gestore del portafoglio del Fondo Target applica esclusioni all'universo di investimento. Queste esclusioni includono l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, produzione di energia da carbone e sabbie bituminose. Il gestore del portafoglio non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine

antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi al principio di “non arrecare un danno significativo” (“DNSH”) sono tenuti in considerazione dal fornitore dell’indice come appropriati per la famiglia di indici.

Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento attive, gestiti da gestori terzi, il gestore del portafoglio del Fondo Target può utilizzare differenti metodologie. Questi Fondi Target sono verificati usando i criteri del principio di “non arrecare un danno significativo” attraverso il processo di ricerca del Gestore agli Investimenti descritto precedentemente.

Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

#### Screening positivo

La selezione dei Fondi Target si è basata sulla loro qualificazione ai sensi dell’art. 8 o 9 SFDR. Il Comparto ha investito almeno il 70% del proprio patrimonio netto in Fondi Target che prendono in considerazione caratteristiche ambientali (“E”) e sociali (“S”) ai sensi dell’art. 8 SFDR, e/o in Fondi Target con strategie di investimento che perseguono obiettivi di investimento sostenibile e/o la riduzione delle emissioni di carbonio, ai sensi dell’art. 9 SFDR.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 75.4% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in Fondi Target allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Questi Fondi Target sono stati qualificati ai sensi degli art. 8 o 9 SFDR.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, l’85.24% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in Fondi Target allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Questi Fondi Target sono stati qualificati ai sensi degli art. 8 o 9 SFDR.

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

L’obiettivo di investimento sostenibile è quello di contribuire alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.



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

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. La politica di esclusione è disponibile presso:

<https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

Il Comparto utilizza gli investimenti nei Fondi Target per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una delle sue società affiliate, il gestore del portafoglio del Fondo Target applica esclusioni all'universo di investimento. Queste esclusioni includono l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, produzione di energia da carbone e sabbie bituminose. Il gestore del portafoglio non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi al principio di "non arrecare un danno significativo" ("DNSH") sono tenuti in considerazione dal fornitore dell'indice come appropriati per la famiglia di indici.

Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento attive, gestiti da gestori terzi, il gestore del portafoglio del Fondo Target può utilizzare differenti metodologie. Questi Fondi Target sono verificati usando i criteri del principio di "non arrecare un danno significativo" attraverso il processo di ricerca del Gestore agli Investimenti descritto precedentemente.

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

Il Gestore agli Investimenti seleziona gli appropriati indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") e le relative soglie che sono applicate per ciascuna strategia.

Questo Comparto utilizza le strategie di investimento sottostanti per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti attivi in azioni e in titoli a reddito fisso gestiti da UBS Asset Management, il gestore del portafoglio

utilizza un “ESG Risk Dashboard” proprietario. Questo sistema consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società che presentano significativi rischi ESG, attraverso il segnale di rischio “UBS ESG Risk Signal”. Questo chiaro, azionabile, segnale serve come base per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a tali rischi e il loro collegamento all’investimento. I gestori dei portafogli delle rispettive strategie di investimento sottostanti selezionano gli appropriati “PAI” e le relative soglie che sono applicate per ciascuna strategia.

Per gli investimenti in strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi ai PAI sono tenuti in considerazione dal fornitore dell’indice come appropriati per la famiglia di indici.

Per gli investimenti in fondi gestiti da terzi, il gestore del portafoglio della strategia di investimento sottostante può utilizzare differenti metodologie. I PAI delle strategie di investimento di terze parti sono valutate nel procedimento di ricerca di UBS Asset Management descritto precedentemente.

-----  
*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:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e che non dimostrano di aver intrapreso credibili azioni correttive, sono escluse dall’universo di investimento.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) nel procedimento di investimento attraverso l’applicazione di esclusioni all’universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni tengono conto di diversi indicatori PAI, come descritto successivamente. Il Comparto utilizza gli investimenti nei Fondi Target per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso, gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una della sue società affiliate, il gestore del portafoglio dei Fondi Target applica esclusioni all’universo di investimento. Queste esclusioni includono l’estrazione di l’estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, produzione di energia da carbone e sabbie bituminose.

Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso, gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una della sue società affiliate, il gestore del portafoglio utilizza un “ESG Risk Dashboard” proprietario. Questo sistema consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società che presentano significativi rischi ESG, attraverso il segnale di rischio “UBS ESG Risk Signal”. Questo chiaro, azionabile, segnale serve come base per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a tali rischi e il loro collegamento all’investimento. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e che non dimostrano credibili azioni correttive sono escluse dall’universo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi ai PAI sono tenuti in considerazione dal fornitore dell’indice come appropriati per la famiglia di indici. Per gli investimenti in Fondi Target gestiti da terzi che adottano strategie di investimento attive, il gestore del portafoglio dei Fondi Target può utilizzare differenti metodologie. Le strategie di investimento di terze parti sono valutate nel procedimento di ricerca di UBS Asset Management descritto precedentemente.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di**

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/24 4.5%	Governativo	10.02 %	Italia
JPMORGAN EUR ULTRASHORT INCCOME UCITS ETF EUR	Fondo Obbligazionario	9.46 %	Eurozona
UBS ETF GL GOV ESG LIQ EURHA	Fondo Obbligazionario	7.35 %	Globale
UBS IRL ETF PLC SP 500 ESG UCITS ETF A USD CAP	Fondo Azionario	7.29 %	Stati Uniti d'America
UBS BLOOM MSCI US LIQ CORP 1-5Y SUS USDA	Fondo Obbligazionario	7.08 %	Stati Uniti d'America
UBS ETF Bloomberg MSCI Euro Area Liquid Corporates Sustainable UCITS ETF	Fondo Obbligazionario	6.80 %	Eurozona
UBS ETF MSCI Japan Socially Responsible UCITS ETF	Fondo Azionario	6.38 %	Giappone

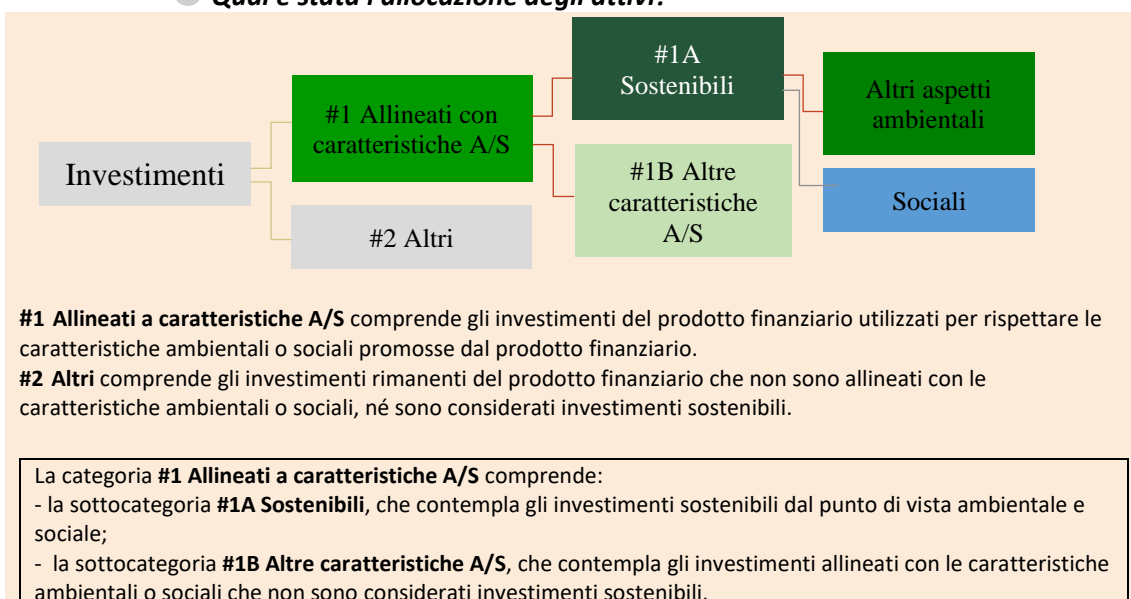


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 75.4% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e, pur non avendo investimenti sostenibili come proprio obiettivo, il 59.26% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 57.5%; Fondo Azionario: 32.3% ; Governativo: 10.2%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Si:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

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

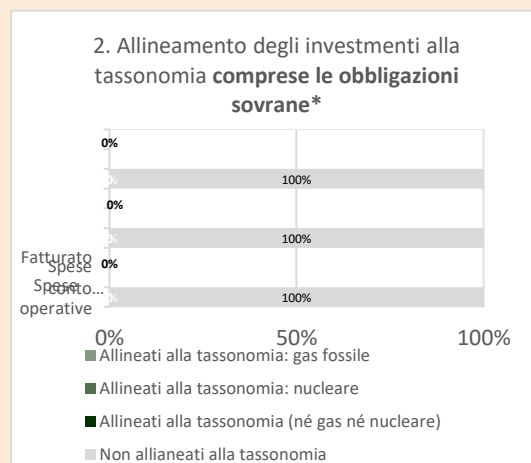
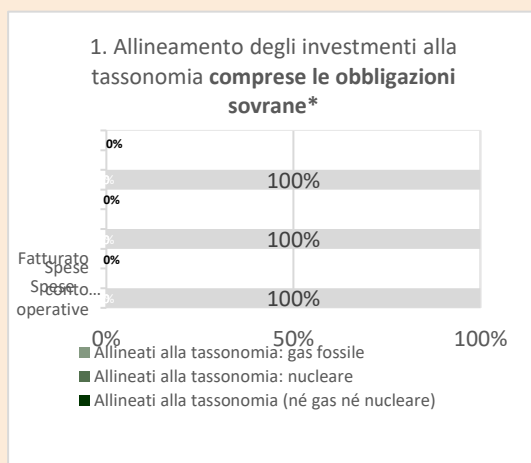
fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

*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?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 16% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



### Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Alla data del 29 dicembre 2023, il 43.26% del patrimonio netto del

Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) investimenti accessori in strumenti finanziari derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) investimenti in Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, con riferimento agli investimenti “#2 Altri” in Fondi Target, questi Fondi Target devono comunque rispettare la strategia di esclusione del Comparto, così come i requisiti delle pratiche di buona governance, per poter essere ammissibili all’investimento.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS GLOBAL BOND  
SUSTAINABLE

Identificativo della persona giuridica:  
549300B4D4MX2OQ8ZY75

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **40.40** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG UBS GLOBAL BOND SUSTAINABLE (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) del Comparto. I fattori ambientali e sociali considerati includono, ma non sono limitati a, i seguenti: l'impronta ambientale e l'efficienza operativa, la gestione del rischio ambientale, il cambiamento climatico, l'uso delle risorse naturali, la gestione dell'inquinamento e



dei rifiuti, gli standard d'impiego e il monitoraggio della catena di approvvigionamento, il capitale umano, la diversità nel consiglio di amministrazione, la salute e sicurezza dei lavoratori, la sicurezza dei prodotti, così come le linee guida antifrode e anticorruzione.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, energia basata sul carbone, e sabbie bituminose.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono stati ulteriormente valutati in base ai seguenti indicatori:

(i) il punteggio "UBS ESG consensus" è stato utilizzato per identificare gli emittenti/società presenti nell'universo di investimento con forti caratteristiche di prestazione ambientale e sociale, o con un forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio "UBS ESG consensus" consiste in una media ponderata normalizzata di dati ESG provenienti internamente e da fornitori esterni specializzati. Gli investimenti individuali nel Comparto hanno un punteggio "UBS ESG consensus" (che usa una scala 0-10, dove 10 sono gli emittenti con il miglior profilo di sostenibilità). Il Comparto ha perseguito un profilo di sostenibilità, come misurato dall' "UBS ESG consensus" migliore del proprio universo di investimento, oppure un minimo del 51% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in emittenti target con un punteggio "UBS ESG consensus" di 5 o maggiore (cioè tra 5 e 10). Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha avuto il 78.75% del

proprio patrimonio netto investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 5 e 10;

(ii) la porzione degli investimenti del Comparto in obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie presenti nell’ “UBS ESG Risk Dashboard” è inferiore a quella del proprio universo di investimento. Se l’universo di investimento non contiene obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie, il Comparto non può detenere alcun investimento associato a controversie. Alla data del 29 dicembre 2023, gli investimenti in obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie hanno rappresentato lo 0% del portafoglio, e il livello di controversie nell’universo di investimento è stato dello 0.14%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha avuto l'86.40% del proprio patrimonio netto investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 5 e 10.

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti in obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie hanno rappresentato lo 0% del portafoglio, e il livello di controversie nell’universo di investimento è stato dello 0.13%.

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

Un investimento sostenibile è un investimento in un’attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale, come misurato, per esempio, da indicatori chiave dell’efficienza operativa nelle risorse relativi all’uso di energia, energia rinnovabile, materie prime, acqua e terra, produzione di rifiuti, emissioni di gas a effetto serra, o che abbia un impatto sulla biodiversità e l’economia circolare, o un investimento in attività economiche che contribuiscano ad obiettivi sociali, in particolare investimenti che contribuiscono ad affrontare le disuguaglianze o che promuovono la coesione sociale, l’integrazione sociale e le relazioni di lavoro, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate.

Attraverso l’applicazione dello screening negativo e dell’integrazione del contributo positivo agli investimenti sostenibili, il Gestore agli Investimenti considera un investimento come sostenibile se l’emittente rispetta i tre seguenti criteri:

a) contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale;

- b) non arreca un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale; e
- c) segue pratiche di buona governance.

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

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni includono, fra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Inoltre, attraverso queste esclusioni, il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel processo di investimento, in quanto esse sono connesse a diversi indicatori PAI. Gli investimenti sono controllati positivamente conformemente alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

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

Gli indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite l'adesione ai criteri di esclusione applicati a livello di Comparto. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

----- *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:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel processo di investimento tramite l'applicazione di esclusioni all'universo di investimento del Comparto.

Tali esclusioni ricomprendono, tra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose.

Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

Inoltre, il Gestore agli Investimenti usa il proprietario "ESG Risk Dashboard", che consiste in un sistema che consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società con rischi ESG significativi, attraverso il segnale di rischio "UBS ESG". Questo chiaro, azionabile segnale serve come punto di partenza per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a questi rischi e il loro collegamento all'investimento.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di

### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
NEW ZEALAND GOVERNMENT 15/04/37 2.75%	Governativo	3.44 %	Nuova Zelanda

riferimento che è il  
 2023

UNITED KINGDOM GILT 22/04/24 1%	Governativo	3.09 %	Regno Unito
FRANCE (GOVT OF) 25/11/29	Governativo	2.50 %	Francia
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/06/42 0.9%	Governativo	1.89 %	Giappone
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/08/31 0.6%	Governativo	1.87 %	Italia
US TREASURY N/B 30/06/27 3.25%	Governativo	1.83 %	Stati Uniti d'America
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/28 1.4%	Governativo	1.79 %	Spagna
NEW ZEALAND GOVERNMENT 20/04/29 3%	Governativo	1.73 %	Nuova Zelanda
US TREASURY N/B 31/07/27 2.75%	Governativo	1.71 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 30/06/28 1.25%	Governativo	1.48 %	Stati Uniti d'America
TSY INFL IX N/B 15/04/27 0.125%	Governativo	1.47 %	Stati Uniti d'America
UNITED KINGDOM GILT 07/06/25 0.625%	Governativo	1.32 %	Regno Unito
FRANCE (GOVT OF) 25/05/31 1.5%	Governativo	1.30 %	Francia
JAPAN (40 YEAR ISSUE) 20/03/58 0.8%	Governativo	1.27 %	Giappone
UNITED KINGDOM GILT 22/07/27 1.25%	Governativo	1.26 %	Regno Unito

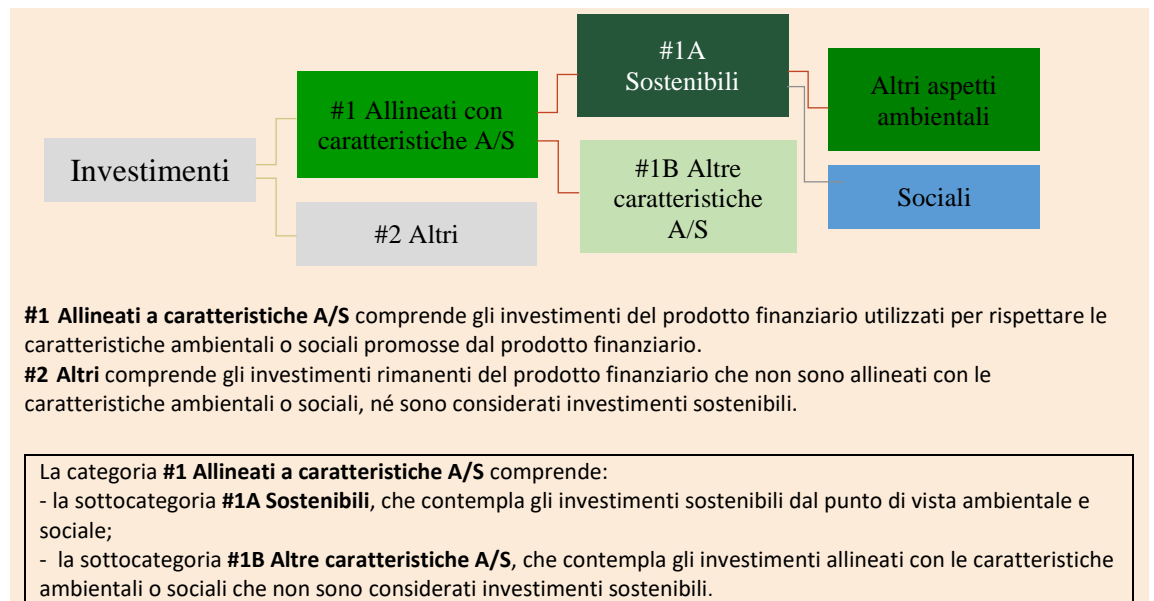


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 71.10% del patrimonio netto del Comparto è stato  
 allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e  
 il 40.40% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti  
 sostenibili.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 55.3%; Finanziario: 16.2%; Mortgage Securities: 14.1%; Servizi pubblici: 3.1%; Comunicazione: 2.7%; Consumi non ciclici: 2.4%; Tecnologia: 2%; Consumi ciclici: 1.9%; Industria: 1.1%; Materie prime: 0.7%; Energia: 0.6% ; Fondo Obbligazionario: 0%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verso un'economia verde

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035.

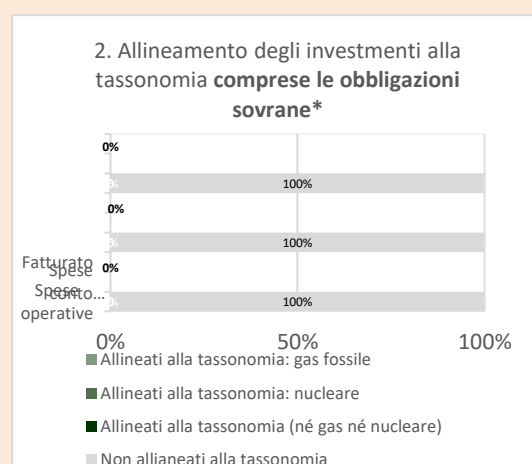
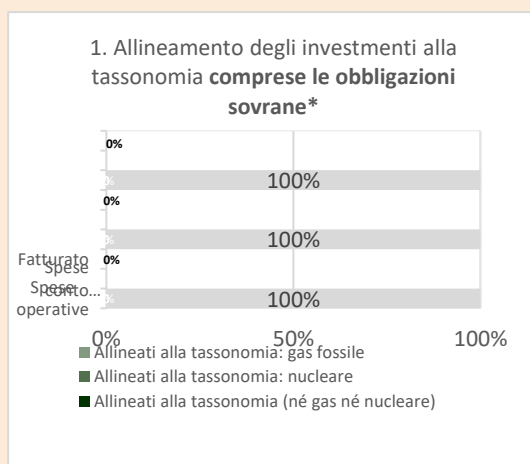
Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.

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

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

sono investimenti ecosostenibili **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 tassonomia dell'UE?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 9.70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



#### **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 30.70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



#### **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e/o per i quali i dati necessari per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali e ambientali promosse non sono disponibili, e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto di preservare il capitale e generare un rendimento attrattivo nel medio-lungo termine. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia per gli investimenti in liquidità; derivati e titoli non allineati alle caratteristiche ESG promosse. Uno screening negativo è applicato a tutti gli investimenti diretti in emittenti target, al fine di evitare che gli investimenti siano destinati ad emittenti coinvolti in attività o comportamenti controversi.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS GLOBAL CLIMATE  
CHANGE

Identificativo della persona giuridica:  
5493008OXVWTM7Z6YS03

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **70.36 %** di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG UBS GLOBAL CLIMATE CHANGE (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto, come società che hanno contribuito e/o beneficiato dalla riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>, con l’obiettivo di conseguire una media ponderata dell’intensità di carbonio inferiore al proprio indice di riferimento, che è MSCI AC World – Net Return Index in Euro (codice Bloomberg: NDEEWNR indice).

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

L'indice di riferimento non è designato per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, energia basata sul carbone, e sabbie bituminose.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono stati ulteriormente valutati in base ai seguenti indicatori:

- media ponderata dell'intensità di carbonio (ambito 1 e 2, dove ambito 1 si riferisce alle emissioni dirette di carbonio e pertanto include tutte le emissioni di gas a effetto serra da fonti controllate o possedute dall'entità o società considerata; mentre ambito 2 si riferisce alle emissioni di carbonio indirette e dunque include le emissioni di gas a effetto serra prodotte dalla generazione di elettricità, di energia termica e/o di vapore, consumate dall'entità o società considerata). Il Comparto ha perseguito una media ponderata di intensità di carbonio di ambito 1 e 2 inferiore a quella del suo indice di riferimento. Alla data del 29 dicembre 2023, la media ponderata di intensità di carbonio del Comparto è stata di 82.944 tCO<sub>2</sub>/mUSD, mentre quella dell'indice di riferimento è stata di 128.63 tCO<sub>2</sub>/mUSD;

- il punteggio dell'allineamento alla temperatura implicita è una metrica previsionale che stima la traiettoria futura delle presenti emissioni di carbonio di un emittente individuale o dell'intero portafoglio. Questa metrica determina il livello di riscaldamento sulla base di uno specifico scenario climatico che risulta dall'investimento

in una società o dal portafoglio. Il Comparto ha perseguito un punteggio di temperatura implicita inferiore a quella del proprio indice di riferimento. Alla data del 29 dicembre 2023, il punteggio del Comparto dell'allineamento alla temperatura implicita è stato di 2.07, quello dell'indice di riferimento è stato di 2.67;

- il rapporto “da verde a marrone” è una metrica che rappresenta la somma ponderata delle stime della parte “verde” dei ricavi di un emittente presente in portafoglio, divisa dalla somma ponderata delle stime della parte “marrone” dei ricavi di un emittente presente in portafoglio. Il Comparto ha perseguito un rapporto “da verde a marrone” maggiore di quello del suo indice di riferimento. Alla data del 29 dicembre 2023, il rapporto “da verde a marrone” del Comparto è stato di 13.82, mentre quello dell'indice di riferimento è stato di 1.58.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, la media ponderata di intensità di carbonio del Comparto è stata di 91.24 tCO<sub>2</sub>/mUSD, mentre quella dell'indice di riferimento è stata di 158.46 tCO<sub>2</sub>/mUSD.

Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio del Comparto dell'allineamento alla temperatura è stato di 1.99, quello dell'indice di riferimento è stato di 2.51.

Alla data del 30 dicembre 2022, il rapporto “da verde a marrone” del Comparto è stato di 12.22, mentre quello dell'indice di riferimento è stato di 0.97.

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

Il Gestore agli Investimenti seleziona società valutate attrattivamente e che considera all'avanguardia nella transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, contribuendo così alla mitigazione, adattamento e transizione climatici.

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

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto che includono, fra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Inoltre, il Comparto non

investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Inoltre, attraverso queste esclusioni, il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) nel processo di investimento, in quanto esse sono connesse a diversi indicatori PAI. Gli investimenti sono controllati positivamente conformemente ai criteri promossi dal Comparto.

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

Gli indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite l’adesione ai criteri di esclusione applicati a livello di Comparto. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall’universo di investimento.

----- *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:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall’universo di investimento.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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

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

Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) nel processo di investimento tramite l’applicazione di esclusioni all’universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni tengono in considerazione diversi indicatori PAI, come sopra descritto.

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

Tali esclusioni ricomprendono, tra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose.

Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

Inoltre, il Gestore agli Investimenti usa il proprietario "ESG Risk Dashboard", che consiste in un sistema che consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società con rischi ESG significativi, attraverso il segnale di rischio "UBS ESG". Questo chiaro, azionabile segnale serve come punto di partenza per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a questi rischi e il loro collegamento all'investimento.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	5.38 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	4.82 %	Stati Uniti d'America
VISA INC	Finanziario	3.13 %	Stati Uniti d'America
UNITEDHEALTH GROUP I	Consumi non ciclici	2.79 %	Stati Uniti d'America
SPECTRIS	Industria	2.65 %	Regno Unito
ECOLAB	Materie prime	2.55 %	Stati Uniti d'America
REGAL BELOIT CORP	Industria	2.29 %	Stati Uniti d'America
DANAHER	Consumi non ciclici	2.27 %	Stati Uniti d'America
UNILEVER PLC	Consumi non ciclici	2.20 %	Regno Unito
META FINANCIAL GROUP INC	Finanziario	2.16 %	Stati Uniti d'America
PRIMO WATER CORP	Consumi non ciclici	2.14 %	Stati Uniti d'America
VOYA FINANCIAL INC	Finanziario	2.12 %	Stati Uniti d'America
KONINKLIJKE PHILIPS NV	Consumi non ciclici	2.11 %	Paesi Bassi
ASTRAZENECA PLC	Consumi non ciclici	2.09 %	Regno Unito
GREE ELECTRIC APPLIANCES I-A	Consumi ciclici	2.08 %	Cina

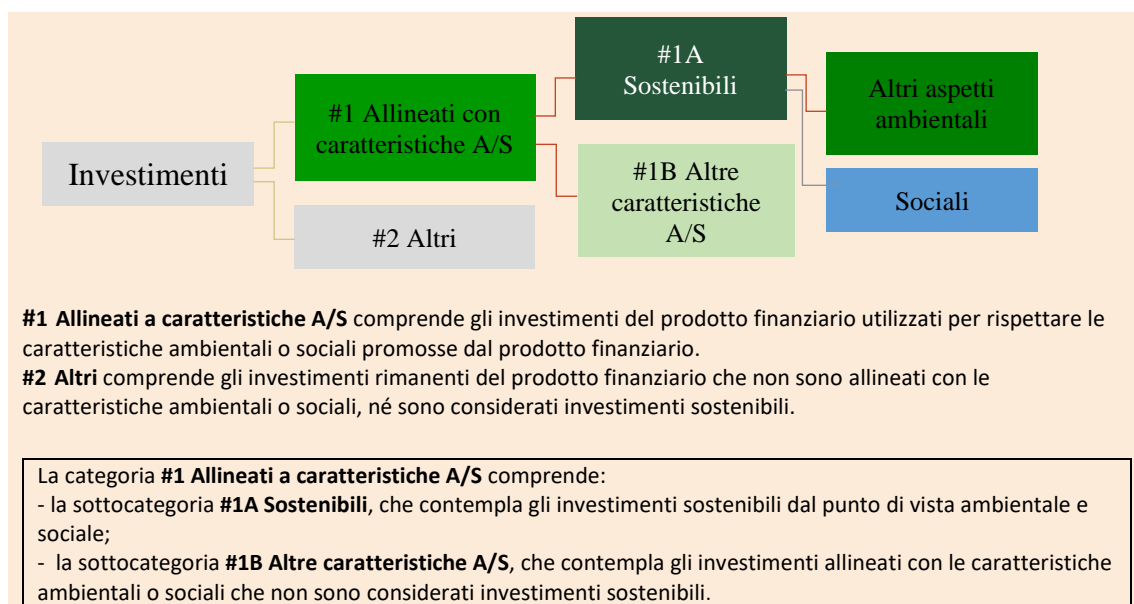


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 99.13% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 70.36% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 19.9%; Tecnologia: 18.5%; Consumi non ciclici: 18%; Finanziario: 11.8%; Consumi ciclici: 10.6%; Comunicazione: 7.2%; Materie prime: 6.8%; Servizi pubblici: 6.1%; Energia: 1.1%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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):



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035.

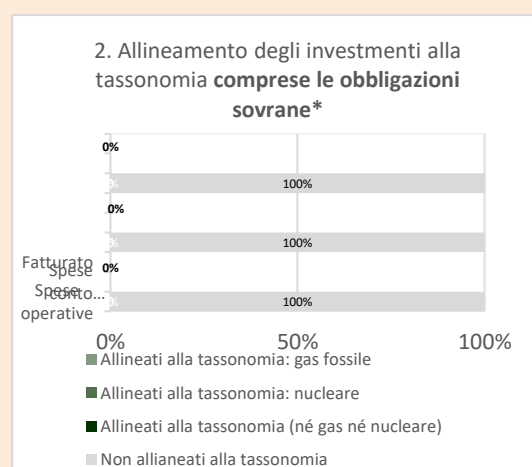
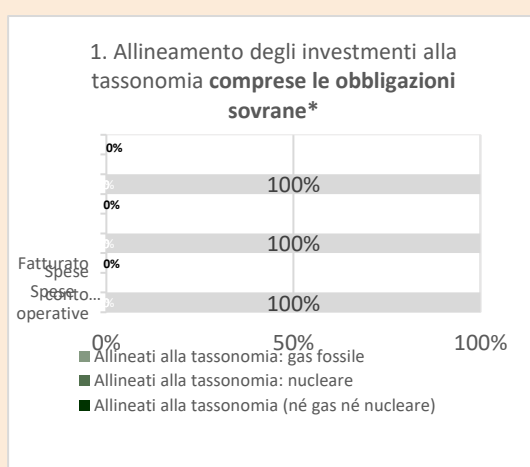
Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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



sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 37.54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 32.83% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e/o per i quali i dati necessari per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali e ambientali promosse non sono disponibili, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto.

Non sono state applicate minime misure di salvaguardia per gli investimenti in liquidità. Uno screening negativo è applicato a tutti gli investimenti diretti in emittenti target, al fine di evitare che gli investimenti siano destinati ad emittenti coinvolti in attività o comportamenti controversi.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.



**How did this financial product perform compared to the reference benchmark?**

Il Comparto utilizza l’indice di riferimento per misurare gli obiettivi climatici descritti precedentemente e per il procedimento di costruzione del portafoglio. L’indice di riferimento non è designato per la promozione di caratteristiche ESG. Il procedimento di



investimento assicura che la valutazione dell'impatto ambientale di una società e degli altri fattori ESG siano adeguatamente considerati, come descritto nel procedimento di investimento ESG.

Il Comparto è gestito attivamente e il Gestore agli Investimenti può utilizzare la propria discrezionalità nella costruzione del portafoglio e non è legato all'uso dell'indice di riferimento per selezionare o pesare i titoli.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS SHORT TERM EURO  
CORPORATES

Identificativo della persona giuridica:  
54930000CTN3M63N6P31

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Sì</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____%	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso <b>caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) <b>66.67 %</b> di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____%	<input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG UBS SHORT TERM EURO CORPORATES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, l’impronta ambientale e l’efficienza operativa, la gestione del rischio climatico, il cambiamento climatico, l’uso delle risorse naturali, la gestione dell’inquinamento e dei rifiuti, gli standard del lavoro e il monitoraggio della catena di approvvigionamento, il capitale umano, la diversità nel consiglio di amministrazione, la salute e sicurezza sul lavoro,

la sicurezza dei prodotti, così come le linee guida antifrode e anticorruzione), in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) del Comparto.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d’azzardo; estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, energia basata sul carbone, e sabbie bituminose.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono stati ulteriormente valutati in base ai seguenti indicatori:

Il punteggio “UBS ESG consensus” è stato utilizzato per identificare gli emittenti/società presenti nell’universo di investimento con forti caratteristiche di prestazione ambientale e sociale, o con un forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio “UBS ESG consensus” consiste in una media ponderata normalizzata di dati ESG provenienti internamente e da fornitori esterni specializzati. Gli investimenti individuali presenti nel Comparto hanno un punteggio “UBS ESG consensus” (che usa una scala 0-10, dove 10 sono gli emittenti con il miglior profilo di sostenibilità). Il Comparto ha perseguito un profilo di sostenibilità, come misurato dall’ “UBS ESG consensus” migliore del proprio universo di investimento, oppure un minimo del 51% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 6 e 10.

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha avuto il 90.66% del proprio patrimonio netto investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 6 e 10.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha avuto il 97.64% del proprio patrimonio netto investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 6 e 10.

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

Un investimento sostenibile è un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale, come misurato, per esempio, da indicatori chiave dell'efficienza operativa nelle risorse relativi all'uso di energia, energia rinnovabile, materie prime, acqua e terra, produzione di rifiuti, emissioni di gas a effetto serra, o che abbia un impatto sulla biodiversità e l'economia circolare, o un investimento in attività economiche che contribuiscano ad obiettivi sociali, in particolare investimenti che contribuiscono ad affrontare le disuguaglianze o che promuovono la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni di lavoro, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate.

Attraverso l'applicazione dello screening negativo e dell'integrazione del contributo positivo agli investimenti sostenibili, il Gestore agli Investimenti considera un investimento come sostenibile se l'emittente rispetta i tre seguenti criteri:

- a) contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale;
- b) non arreca un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale; e
- c) segue pratiche di buona governance.

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

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Tali esclusioni ricomprendono, tra

l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose.

Inoltre, il Comparto non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Inoltre, attraverso tali esclusioni, il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel procedimento di investimento, in quanto esse sono correlate a diversi indicatori PAI.

Gli investimenti sono anche sottoposti alla verifica del loro contributo positivo, in coerenza ai criteri promossi dal Comparto.

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

Gli indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite l'adesione ai criteri di esclusione applicati a livello di Comparto. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

----- *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:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) nel procedimento di investimento tramite l'applicazione di esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni tengono in considerazione diversi indicatori PAI, come descritto successivamente.

Queste esclusioni includono, tra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Le società che hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e che non hanno dimostrato di aver intrapreso azioni correttive credibili, sono escluse dall'universo di investimento.

Inoltre, il Gestore agli Investimenti usa il proprietario "ESG Risk Dashboard", che consiste in un sistema che consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società con rischi ESG significativi, attraverso il segnale di rischio "UBS ESG". Questo chiaro, azionabile segnale serve come punto di partenza per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a questi rischi e il loro collegamento all'investimento.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
UBS Short Term Corporates Sustainable Bond Fund EUR I-B- CAP	Fondo Obbligazionario	5.13 %	Globale
BUNDES OblIGATION 16/04/27	Governativo	1.68 %	Germania
DANSKE BANK A/S 12/01/27 4%	Finanziario	1.65 %	Danimarca
ABN AMRO BANK NV 15/01/27 0.6%	Finanziario	1.62 %	Paesi Bassi
CREDIT SUISSE GROUP AG 02/04/26 3.25%	Finanziario	1.60 %	Svizzera
ALLIANZ SE 07/07/45 2.24%	Finanziario	1.55 %	Germania
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01/05/25 1.25%	Finanziario	1.49 %	Stati Uniti d'America

BNP PARIBAS 17/02/25 2.38%	Finanziario	1.49 %	Francia
DAIMLER 2% 22/08/2026	Consumi ciclici	1.46 %	Paesi Bassi
CITIGROUP INC 08/10/27 0.5%	Finanziario	1.42 %	Stati Uniti d'America
COMMONWEALTH BANK AUST 03/10/29 1.936%	Finanziario	1.34 %	Australia
AUST & NZ BANKING GROUP 21/11/29 1.125%	Finanziario	1.32 %	Australia
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/ 31/03/26 2.7%	Consumi non ciclici	1.28 %	Belgio
KONINKLIJKE KPN NV 09/04/25 0.625%	Comunicazione	1.28 %	Paesi Bassi
BPCE SA 28/04/25 0.625%	Finanziario	1.27 %	Francia

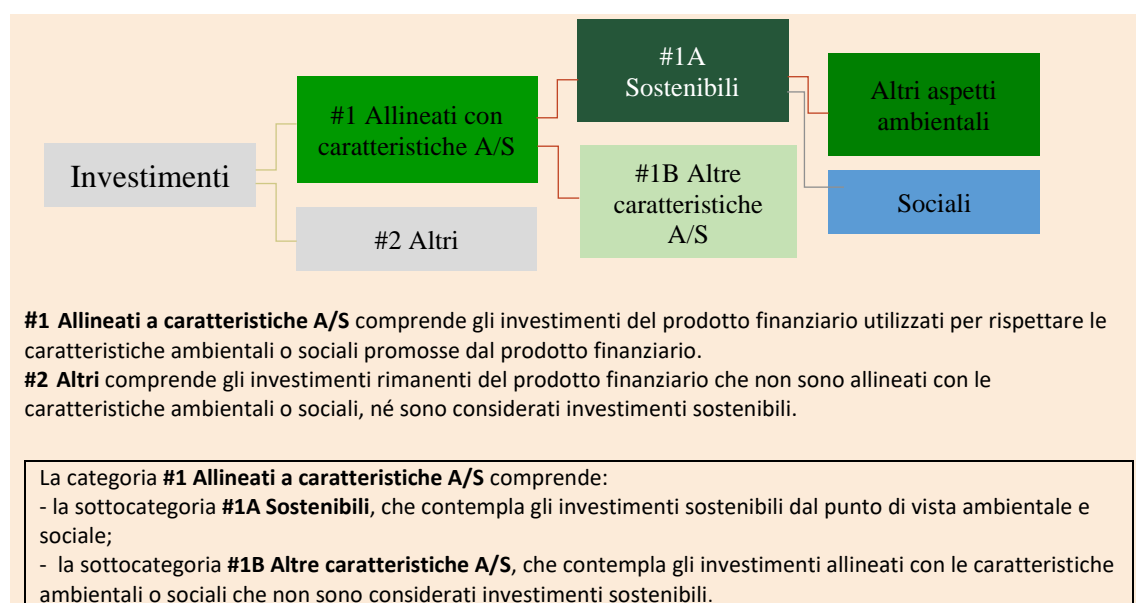


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 97.19% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 66.67% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 57.6%; Comunicazione: 10.4%;

Servizi pubblici: 6.3%; Consumi non ciclici: 6.2%; Fondo Obbligazionario: 5.3%; Energia: 5%; Consumi ciclici: 4.2%; Governativo: 1.7%; Tecnologia: 1.7%; Industria: 1.7%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.



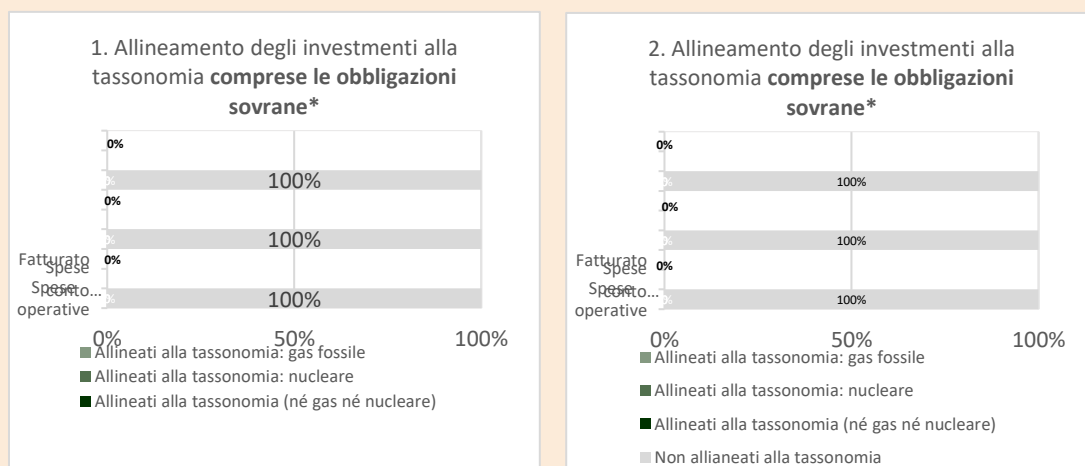
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa



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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

sono investimenti ecosostenibili non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 27.12% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 39.55% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e/o per i quali i dati necessari per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali e ambientali promosse non sono disponibili, e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto. Non sono applicate minime misure di salvaguardia per gli investimenti in liquidità. Uno screening negativo è applicato a tutti gli investimenti diretti in emittenti target, al fine di evitare che gli investimenti siano destinati ad emittenti coinvolti in attività o comportamenti controversi.

---

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.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: **LUX IM - ESG VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY**

Identificativo della persona giuridica: **549300MCUCHG67H9QB83**

### Obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ **Si**

☐ **No**



Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**:  
97.28 %



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: 0.00 %



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



con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



con un obiettivo sociale



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



**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY (il “Comparto”) è stato oggetto di fusione per incorporazione nel comparto "LUX IM – ESG FIDELITY CIRCULAR ECONOMY" il 7 novembre 2023.

Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il Comparto ha investito in investimenti sottostanti che contribuiscono positivamente alle sfide ambientali associate al cambiamento climatico, e all’ambiente in generale, attraverso i loro prodotti o servizi, con un’attenzione a sei pilastri chiave, basati su una soglia di ricavi

predeterminata e sulla valutazione condotta dal Gestore agli Investimenti che utilizza un proprietario punteggio d'impatto. Questi sei pilastri chiave sono: infrastrutture per l'energia pulita, industria efficiente nell'uso delle risorse, acqua pulita, tecnologia per le costruzioni, trasporti a basse emissioni, gestione del ciclo di vita.

Le società target offrono prodotti e servizi lungo l'intera catena del valore che affrontano i problemi ambientali attuali più pressanti, cioè l'inquinamento ambientale, il cambiamento climatico, le risorse limitate e il crescente bisogno di acqua e di impianti di trattamento delle acque reflue.

Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

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

Il Comparto misura il conseguimento degli obiettivi di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dei Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, delle linee guida dell'OIL e delle Convenzioni delle Nazioni Unite;

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:

- o armi controverse e nucleari;
- o armi convenzionali;
- o intrattenimento per adulti;
- o carbone;
- o tabacco;
- o gioco d'azzardo;
- o test sugli animali, pelliccia, olio di palma.

Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati usando i seguenti indicatori di sostenibilità:

- percentuale dei ricavi di una società che derivano da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri d'impatto: 100%
- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti societari che hanno contribuito ad un punteggio positivo "Impact Score": 100%
- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti societari che derivano una parte non insignificante dei loro ricavi dai prodotti e/o attività escluse dal Comparto: 0%
- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti societari con punteggi sopra il minimo "MSCI ESG Score" che è stato stabilito per questo Comparto: 100%
- percentuale degli investimenti in titoli di emittenti in violazione delle norme e standard internazionali promosse dal Comparto o esposti in gravi attività controverse: 0%
- percentuale dei titoli oggetto di analisi ESG: 100%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati usando i seguenti indicatori di sostenibilità:

- percentuale dei ricavi di una società che derivano da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri d'impatto:
  - o efficienza industriale: 73%;
  - o gestione del ciclo di vita: 89%;
  - o trasporti a basse emissioni: 71%;
  - o acqua pulita: 96%;
  - o infrastrutture per l'energia pulita: 80%;
  - o tecnologia per le costruzioni: 86%;
- percentuale degli investimenti in investimenti sostenibili, per pilastro d'impatto:
  - o efficienza industriale: 33%;
  - o gestione del ciclo di vita: 5%;
  - o trasporti a basse emissioni: 10%;
  - o acqua pulita: 9%;
  - o infrastrutture per l'energia pulita: 26%;
  - o tecnologia per le costruzioni: 14%;

- percentuale degli investimenti in emittenti con un punteggio ESG, proveniente da un riconosciuto fornitore terzo di dati ESG, al di sotto della soglia minima fissata per il Comparto: 0%.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

**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.

Per assicurare che gli investimenti sostenibili che il Comparto intende effettuare non arrechino un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo di investimento ambientale o sociale, il Comparto applica uno screening ed una metodologia di esclusione, che tengono conto di tutti gli indicatori obbligatori, contenuti nella tabella 1 dell'allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288, relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") ed assicura che gli investimenti siano allineati con Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, come specificato successivamente.

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

Il Gestore agli Investimenti tiene in considerazione tutti gli indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità contenuti nella tabella 1 dell'allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288 applicando il seguente procedimento.

Il Gestore agli Investimenti identifica gli investimenti che sono esposti ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso soglie predeterminate basate sulla ricerca in-house; le fonti dei dati includono fornitori di dati ESG, notizie, e gli emittenti stessi. Laddove non ci siano affidabili dati di terze parti, il Gestore agli Investimenti può determinare delle stime o deduzioni ragionevoli.

Nel caso in cui il Gestore agli Investimenti identifichi un investimento come critico in una delle aree dei principali effetti negativi, in quanto sorpassa le soglie predeterminate e non ci siano segnali di miglioramento osservabili, un'azione deve essere presa in un dato periodo di tempo. Quest'azione può essere: esclusione, coinvolgimento, influenza.

----- ***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:***

Il procedimento di investimento include anche la valutazione dei minimi requisiti sociali e di buona governance delle

posizioni – identificati come la conformità a minime misure di salvaguardia, per assicurare l’allineamento alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, inclusi i principi e diritti stabiliti delle otto convenzioni fondamentali identificate dalla Dichiarazione dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) su diritti fondamentali e diritti del lavoro, e la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, aderendo al contempo al principio di “non arrecare un danno significativo”. Durante il periodo di riferimento, non sono state identificate società oggetto degli investimenti in violazione di tali principi.



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

Il procedimento di valutazione d’impatto effettuato dal Gestore agli Investimenti ha tenuto in considerazione i significativi effetti negativi per tutte le posizioni detenute in portafoglio. Il procedimento di valutazione ha utilizzato una diversa gamma di dati su una varietà di tematiche ESG, in modo da assicurare che le prestazioni delle società valutate fossero correttamente analizzate e valutate.

Il team del Gestore agli Investimenti ha condotto attività di coinvolgimento con le società con valori anomali, cioè quegli emittenti con prestazioni PAI inferiori rispetto ai loro pari nello stesso settore.

In questo modo, la valutazione è risultata anche in proposte su come le società oggetto degli investimenti abbiano avuto prestazioni inferiori ai livelli accettati e che, pertanto, non possono essere più considerate per l’investimento.

Il Gestore agli Investimenti è stato coinvolto nel procedimento di valutazione e, nella fase finale, ha eseguito le raccomandazioni suggerite e condotto le corrispondenti attività.



### **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 che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 6 novembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
SYNOPSISYS	Tecnologia	4.31 %	Stati Uniti d'America
LINDE PLC	Materie prime	3.57 %	Stati Uniti d'America
APPLIED MATERIALS IN	Tecnologia	3.37 %	Stati Uniti d'America

IBERDROLA SA	Finanziario	3.09 %	Spagna
AIR LIQUIDE SA	Materie prime	2.83 %	Francia
PRYSMIAN	Industria	2.67 %	Italia
QUANTA SERVICES	Consumi non ciclici	2.42 %	Stati Uniti d'America
CIE DE SAINT-GOBAIN	Finanziario	2.42 %	Francia
XYLEM WHEN ISSUED	Industria	2.33 %	Stati Uniti d'America
TRANE TECH - SHS	Industria	2.30 %	Irlanda
EAST JAPAN	Finanziario	2.27 %	Giappone
ROPER TECHNOLOGIES	Tecnologia	2.23 %	Stati Uniti d'America
AMERICAN WATER WORKS	Servizi pubblici	2.19 %	Stati Uniti d'America
CLEAN HARBO	Industria	2.05 %	Stati Uniti d'America
ASML HLDG	Tecnologia	2.04 %	Paesi Bassi

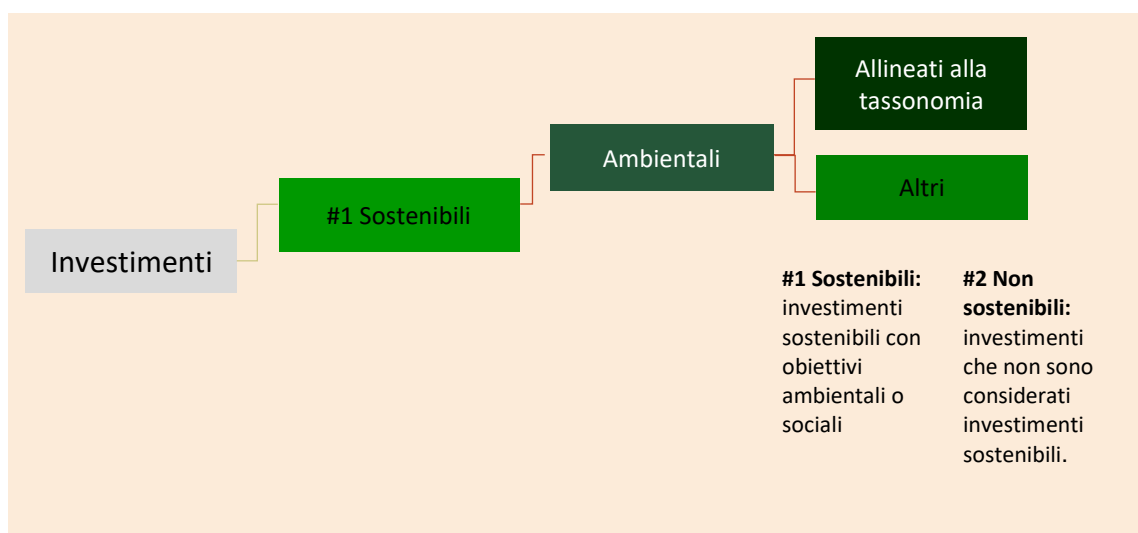


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

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

Per tutto il periodo di riferimento, il Comparto ha avuto una minima porzione dell'80% del proprio patrimonio netto allocata in investimenti sostenibili. Durante il periodo di riferimento e sino alla data di fusione, il 97.28% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

#### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 6 novembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 52.1%; Industria: 23.8%; Tecnologia: 7.4%; Materie prime: 7.2%; Servizi pubblici: 5.2%; Consumi ciclici: 3.2%; Altro: 1.1%. La percentuale dell'allocazione degli



investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Alla data del 6 novembre 2023, il 7.9% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE.

Le percentuali indicate degli investimenti in attività allineate alla Tassonomia UE sono state fornite dal Gestore agli Investimenti delegato e si tratta di dati provenienti da fornitori terzi o direttamente dalle società oggetto degli investimenti e includono dati stimati su base accessoria.

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

☐ Si:  
☒ No  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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

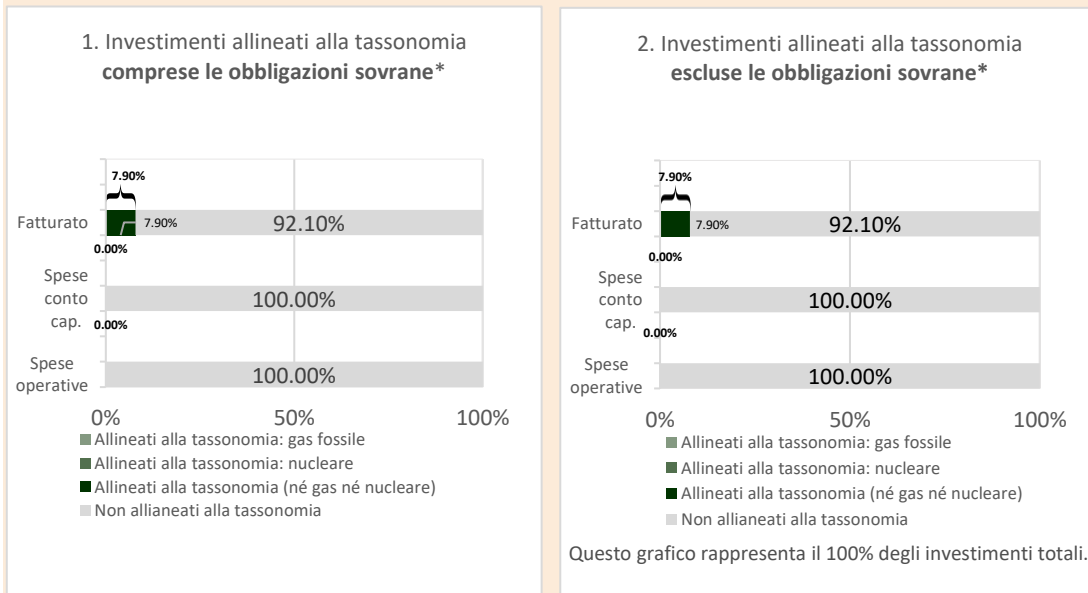
<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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?

Alla data del 6 novembre 2023, la quota riportata degli investimenti in attività abilitanti è stata del 4% ed in attività transitorie è stata dello 0%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



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

Alla data del 6 novembre 2023, l'89.38% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il Comparto non ha detenuto investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



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

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro contante detenuto per finalità di liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG VONTOBEL MILLENNIAL

Identificativo della persona giuridica: 549300V1Y2ET4KEILM83

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

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



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, l’energia pulita, la tecnologia pulita, l’uguaglianza di genere, diritti umani e diritti del lavoro, corruzione e concussione) coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

-Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e quelli coinvolti in specifiche attività incluse nella lista di esclusione redatta dall'Associazione Svizzera per l'Investimento Responsabile ("SVVK").

-Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; estrazione di carbone, sabbie bituminose e fracking.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione, durante il periodo di riferimento, tramite i seguenti indicatori di sostenibilità. Per gli investimenti diretti in valori mobiliari:

Il Comparto ha investito in emittenti target che hanno raggiunto un minimo punteggio ESG.

Gli investimenti in emittenti sovrani hanno rispettato il minimo punteggio ESG di "BB" (utilizzando la metodologia di un fornitore esterno, che adotta una scala da "AAA" a "CCC"). Gli investimenti in emittenti target societari hanno rispettato il minimo punteggio ESG di 10, basato sulla metodologia ESG del Gestore agli Investimenti.

Gli investimenti del Comparto in altri UCITS e/o UCI (i "Fondi Target") hanno selezionato quelli che hanno aderito a caratteristiche ESG e investimenti sostenibili simili a quelli adottati dal Comparto e tali Fondi Target sono qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), come segue:

Esposizione a società attive nel settore dei carburanti fossili: gli emittenti con un'esposizione attiva a carburanti fossili sono stati esclusi dall'universo di investimento a meno che l'investimento sia stato classificato come obbligazione verde, sociale, sostenibile da un'agenzia riconosciuta. Se manca una chiara indicazione dell'esposizione verso carburanti fossili di un emittente, è stata responsabilità del Gestore agli Investimenti di assicurare una appropriata documentazione comprovante ricerche aggiuntive condotte prima della decisione di investimento.

Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche): gli emittenti che hanno un'esposizione ad armi controverse sono stati esclusi.

Violazione 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: gli emittenti che sono stati coinvolti in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali o che abbiano presentato gravi violazioni delle politiche OCSE sono stati esclusi.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
VONTOBEL FD CLEAN TECHNOLOGY -I- EUR CAP	Fondo Azionario	5.07 %	Globale
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKT LEADERS -I- USD CAP	Fondo Azionario	4.67 %	Globale
T-MOBILE US INC	Comunicazione	1.51 %	Stati Uniti d'America
CISCO SYSTEMS INC	Comunicazione	1.42 %	Stati Uniti d'America
BUNDES OBLIGATION 11/04/25	Governativo	1.40 %	Germania
BUNDES OBLIGATION 10/10/25	Governativo	1.39 %	Germania
BUNDES OBLIGATION 10/04/26	Governativo	1.38 %	Germania
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 15/02/27 0.25%	Governativo	1.38 %	Germania
FISERV INC	Tecnologia	1.34 %	Stati Uniti d'America
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	Industria	1.33 %	Italia
GERMANIA 0.2% 14/06/2024	Governativo	1.33 %	Germania
MICROSOFT CORP	Tecnologia	1.32 %	Stati Uniti d'America
GERMANIA 1% 15/08/2025	Governativo	1.32 %	Germania
VISA INC	Finanziario	1.32 %	Stati Uniti d'America
BUNDES REPUB. DEUTSCHLAND 15/02/25 0.5%	Governativo	1.32 %	Germania

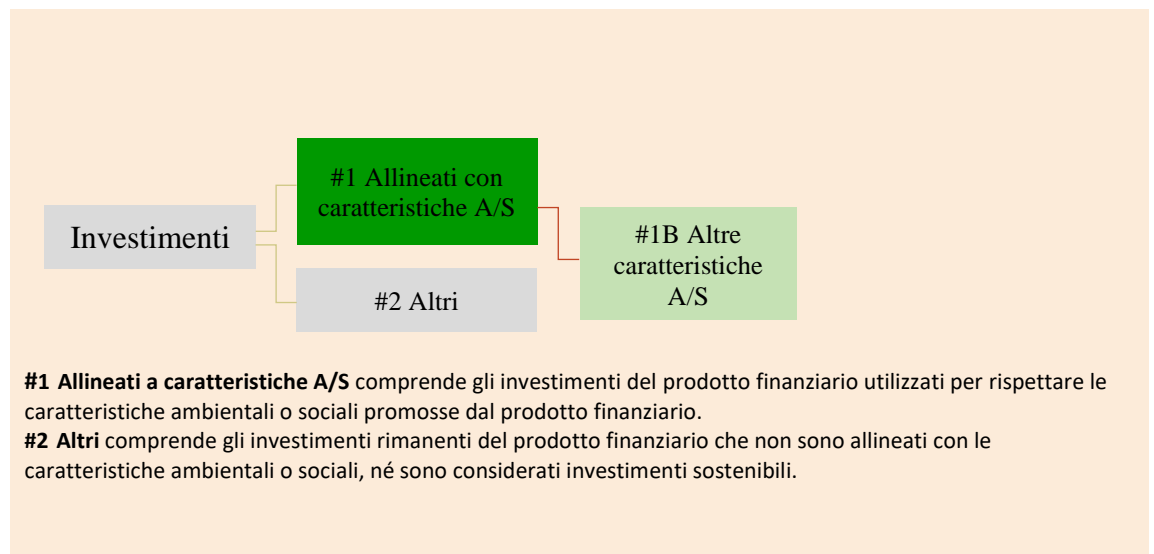


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 97.70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 18.1%; Comunicazione: 16.7%; Consumi non ciclici: 15.5%; Consumi ciclici: 14.2%; Governativo: 10.9%; Fondo Azionario: 9.8%; Finanziario: 6.5%; Industria: 6.4% ; Materie prime: 1.8%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



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

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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%



verso un'economia verde

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

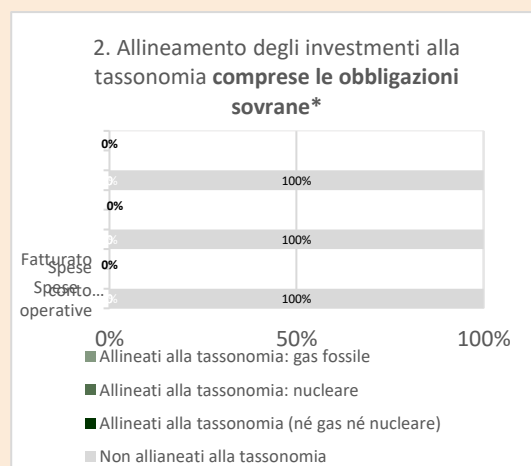
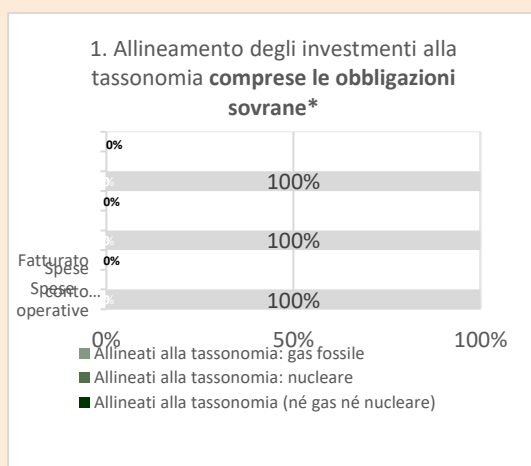
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

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.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile, e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
WORLD EQUITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300EBWCR83PU56D52

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ 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 del

LUX IM – ESG WORLD EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le

comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG. Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione: Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività: armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; e gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno.

Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori. Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio).

Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, l'88.42% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 79.57% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

**PAI 2 – Impronta di carbonio:** questo indicatore PAI è stato valutato attraverso il punteggio "Carbon footprint" sviluppato da un consulente esterno, sulla base delle emissioni di ambito 1 e di ambito 2 di ciascun emittente target ed esso varia da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio, cioè le emissioni minori).

Il Comparto ha investito almeno il 51% del proprio patrimonio netto in emittenti con un punteggio Carbon footprint maggiore di 2.6 su una scala di 5, e ha limitato gli investimenti in emittenti con un punteggio Carbon footprint uguale o inferiore a 2 a meno del 20% del proprio patrimonio netto.

**PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali:** il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite

e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 - Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI attraverso lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi ricavo da armi controverse.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	7.24 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	4.39 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	4.19 %	Stati Uniti d'America
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/24 1.85%	Governativo	4.05 %	Italia
NVIDIA CORP	Tecnologia	3.98 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	2.90 %	Stati Uniti d'America
GERMAN TREASURY BILL 18/09/24	Governativo	2.65 %	Germania
ALPHABET INC-CL C	Comunicazione	2.49 %	Stati Uniti d'America
GERMAN TREASURY BILL 20/03/24	Governativo	2.02 %	Germania
US TREASURY N/B 30/09/25 5%	Governativo	1.87 %	Stati Uniti d'America
JPMORGAN CHASE CO	Finanziario	1.77 %	Stati Uniti d'America
BROADCOM INC	Tecnologia	1.56 %	Stati Uniti d'America
VALORI SICAV-ELITE EQ-CG EUR	Fondo Azionario	1.45 %	Globale
TESLA INC	Consumi ciclici	1.37 %	Stati Uniti d'America
SHELL PLC-NEW	Energia	1.37 %	Regno Unito



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

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'88.42% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 31.9%; Consumi non ciclici: 16%; Comunicazione: 12.4%; Governativo: 11.3%; Finanziario: 10.8%; Consumi ciclici: 7%; Industria: 4%; Energia: 3%; Fondo Azionario: 2%; Materie prime: 1%; Servizi pubblici: 0.4% ; Fondo Obbligazionario: 0.1%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

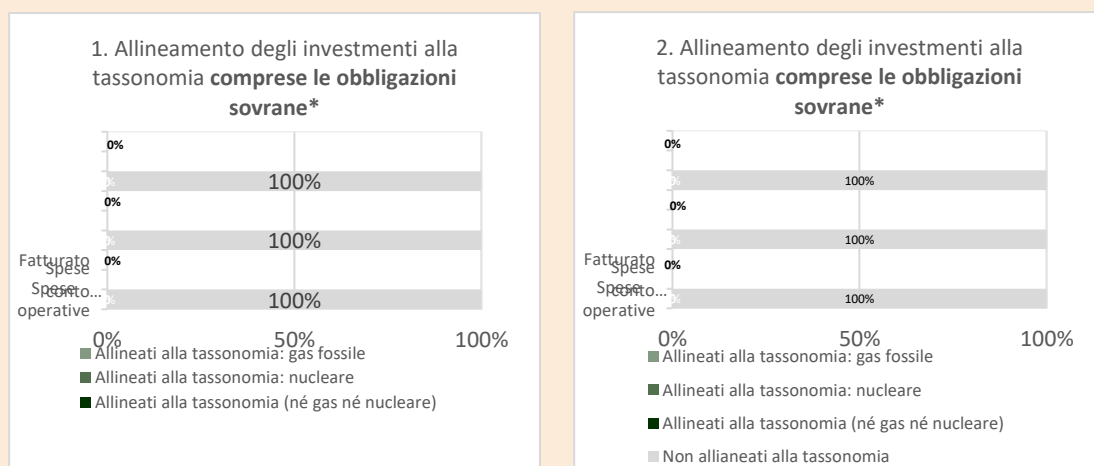
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035.

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

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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



obiettivo  
ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



- **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - EURO GOVIES SHORT TERM

Identificativo della persona giuridica: 5493004J0L5UH1A17C80

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☒ 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 del

LUX IM – EURO GOVIES SHORT TERM (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le

comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG. Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione :

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività: armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; e gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 98.13% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 - Esposizione ad armi controverse, come mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI attraverso lo screening negativo, che esclude gli investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi ricavo da armi controverse.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

durante il periodo di riferimento che è il 2023

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
FRANCE (GOVT OF) 25/02/27	Governativo	6.07 %	Francia
FRANCE (GOVT OF) 25/05/25 0.5%	Governativo	5.92 %	Francia
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/25 0.5%	Governativo	5.09 %	Germania
CCTS EU 15/04/26 f	Governativo	4.84 %	Italia
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/24 1%	Governativo	4.61 %	Germania
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/04/26 3.8%	Governativo	4.47 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/27 0.95%	Governativo	4.44 %	Italia
CCTS EU 15/10/28 f	Governativo	4.40 %	Italia
FRANCE (GOVT OF) 25/03/25	Governativo	4.19 %	Francia
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/05/25	Governativo	3.75 %	Spagna
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/25	Governativo	3.57 %	Spagna

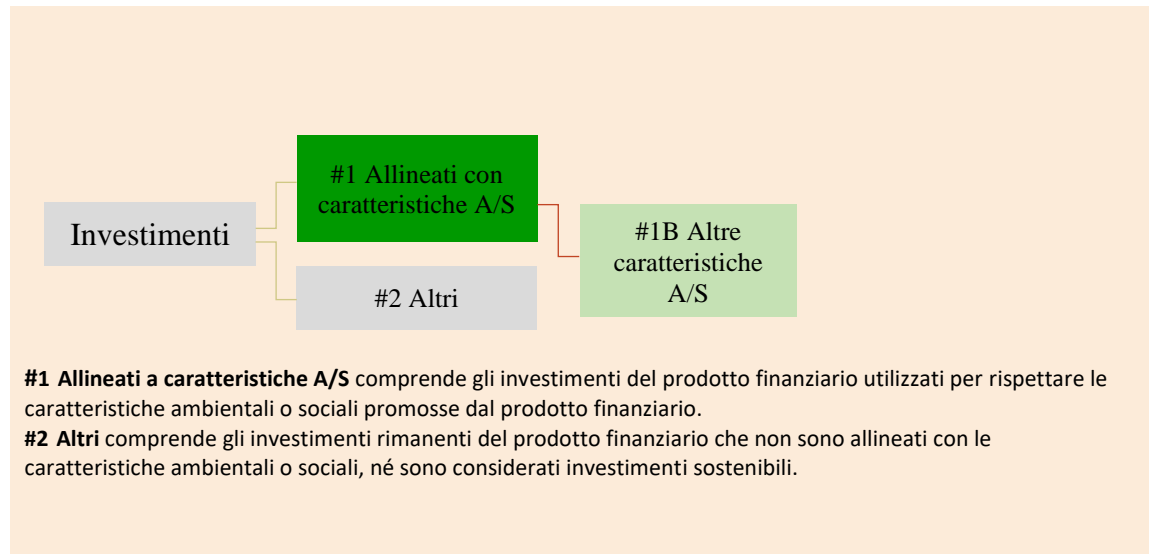


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 98.13% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 93.6%; Finanziario: 6% ; Consumi ciclici: 0.5%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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**.

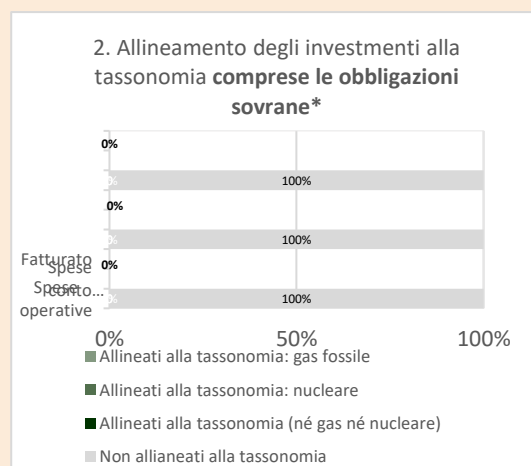
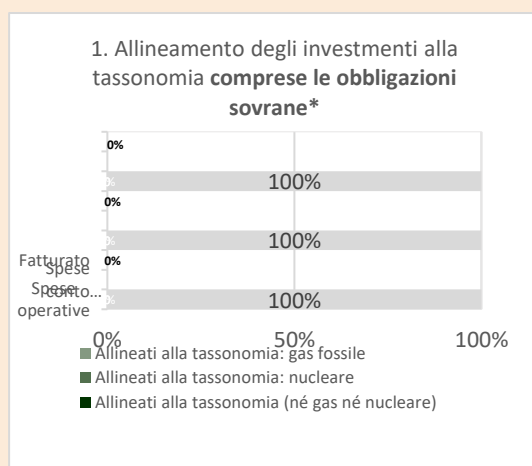
Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse

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

☐ Sì:  
☒ No

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM -  
FIDELITY GLOBAL LOW  
DURATION

Identificativo della persona giuridica:  
5493008POEX8UKJT8K52

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

● ● ☐ Sì

☒ ☐ ☒ No


☐ 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:**      %

 Ha promosso caratteristiche **ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **15.80** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

 con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

 con un obiettivo sociale

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



**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – FIDELITY GLOBAL LOW DURATION (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, come, ma non limitatamente a, la mitigazione e l’adattamento al cambiamento climatico, la gestione delle risorse idriche e dei rifiuti e della biodiversità, la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, salute e sicurezza, e i diritti umani.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o altre norme internazionali incluse quelle stabilite dalle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, e le condotte di impresa responsabile e le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO).

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; armi semiautomatiche; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; sabbie bituminose; gas e petrolio estratti in territorio artico.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

(i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il "Sustainable Investing Framework" di Fidelity: 70.41%;

(ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 15.80%;

(iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;

(iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili in attività economiche con un obiettivo ambientale (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 12.59%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

(i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il "Sustainable Investing Framework" di Fidelity: 70%;

(ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 11%;

(iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;

(iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili in attività economiche con un obiettivo ambientale (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 6%.

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

Il Comparto ha determinato i propri investimenti come sostenibili sulla base dei seguenti parametri:

a) emittenti che hanno intrapreso attività economiche che hanno contribuito ad uno o più degli obiettivi stabiliti dalla Tassonomia dell'UE e che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE;

b) emittenti la cui maggior parte delle attività di impresa (più del 50% dei ricavi) ha contribuito ad obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG");

c) emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di innalzamento della temperatura di massimo 1.5 gradi o inferiore (validato dalla "Science Based Target initiative" o dal "Climate Rating" proprietario di Fidelity) e che, pertanto, sono stati considerati contribuire ad un obiettivo ambientale;

assicurato che abbiano rispettato il principio di non arrecare un danno significativo e abbiano mantenuto minime misure di salvaguardia e criteri di buona governance.

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

Gli investimenti sostenibili sono stati sottoposti ad una procedura di controllo per verificare il loro coinvolgimento in attività che hanno causato un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali e in controversie. Ciò è stato verificato tramite una procedura di controllo volta ad assicurare che l'emittente abbia mantenuto minime misure di salvaguardia e standard, connessi agli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") così come la sua prestazione con riferimento alle metriche PAI. Ciò ha incluso:

Screening normativo degli emittenti target – sono stati esclusi titoli di emittenti identificati all'interno dello screening normativo di Fidelity;

Screening basato sull'attività degli emittenti target – esclusione di emittenti in base alla loro partecipazione in attività con significativi effetti negativi sulla società e sull'ambiente, inclusi emittenti che sono stati considerati avere controversie molto gravi, analizzati attraverso la verifica delle controversie che contempla 1) problemi ambientali; 2) diritti umani e comunità; 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento; 4) consumatori; 5) governance. Indicatori PAI: se disponibili, sono stati utilizzati dati quantitativi relativi agli indicatori PAI per valutare se un emittente sia stato coinvolto in attività che hanno causato un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

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

Il Comparto ha tenuto in considerazione gli indicatori PAI obbligatori. Per gli investimenti sostenibili, come descritto precedentemente, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con prestazioni in difficoltà relativamente agli indicatori PAI.

Gli emittenti con punteggi scarsi sono stati considerati inammissibili per gli investimenti sostenibili, a meno che la ricerca fondamentale del Gestore agli Investimenti abbia determinato che la società non fosse in violazione dei requisiti di "non arrecare un danno significativo" o che fosse sulla strada per mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione più efficace o una transizione.

-----  
*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:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in una qualsiasi attività dubbia in termini di norme internazionali. Sono state controllate eventuali controversie in termini di ambiente, società e governance così come la conformità degli emittenti target (o le loro violazioni) alle norme globali in termini di corruzione e concussione, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Sono stati applicati degli screening basati sulla normativa: non sono stati considerati come investimenti sostenibili gli emittenti che non hanno rispettato i propri obblighi comportamentali come delineati delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard e dalle convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a

In aggiunta alla loro considerazione nella categoria degli investimenti sostenibili, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso l'impiego di una varietà di strumenti, inclusi:

problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

(i) Adeguata verifica degli investimenti – analisi se i principali effetti siano stati rilevanti e negativi;

(ii) Punteggio ESG – il Gestore agli Investimenti ha verificato gli emittenti target utilizzando dei punteggi ESG che hanno incorporato i principali effetti negativi come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, corruzione e concussione, gestione delle risorse idriche. Per i titoli di emittenti sovrani, i principali effetti negativi sono stati considerati ed incorporati nelle decisioni di investimento utilizzando dei punteggi ESG che hanno valutato le emissioni di carbonio, violazioni di carattere sociale e la libertà di espressione;

(iii) Esclusioni – nel caso di investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto ha applicato dei criteri di esclusione per aiutare a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di settori dannosi e proibendo investimenti in emittenti che hanno violato gli standard internazionali, come il Global Compact delle Nazioni Unite;

(iv) Attività di coinvolgimento e impegno: il Gestore agli Investimenti ha utilizzato l'impegno e coinvolgimento con gli emittenti come uno strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, ha sostenuto le imprese per valorizzare i principali effetti negativi e le metriche di sostenibilità.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FIDELITY FUNDS GLOB SHORT DUR INCOME -A- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	6.60 %	Globale
FIDELITY FUNDS STRUCTURE CREDIT INCOME -I- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	2.50 %	Globale
ROADSTER FINANCE DAC 09/12/24 1.625%	Consumi ciclici	1.67 %	Irlanda
UBS AG 15/05/24 5.12%	Finanziario	1.38 %	Svizzera
AVOCA 28X A 15/04/37 f	Asset Backed Securities	1.30 %	Irlanda
ENERGIA GROUP ROI 31/07/28 6.875%	Servizi pubblici	1.25 %	Irlanda
XPO INC 01/06/28 6.25%	Industria	1.16 %	Stati Uniti d'America

MIRAE ASSET SECURITIES 07/07/24 1.375%	Finanziario	1.14 %	Sud Corea
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 05/01/26 3.875%	Consumi ciclici	1.13 %	Paesi Bassi
SHINHAN CARD CO LTD 19/10/25 1.375%	Finanziario	1.11 %	Sud Corea
CO-OPERATIVE BNK FINANCE 06/04/27 6%	Finanziario	1.03 %	Regno Unito
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 08/03/26 1.5%	Finanziario	0.99 %	Regno Unito
MSCI INC 15/11/29 4%	Tecnologia	0.98 %	Stati Uniti d'America
ABERTIS INFRAESTRUTURAS 27/11/26 3.375%	Consumi non ciclici	0.98 %	Spagna
AIR LEASE CORP 15/12/27 5.85%	Finanziario	0.97 %	Stati Uniti d'America

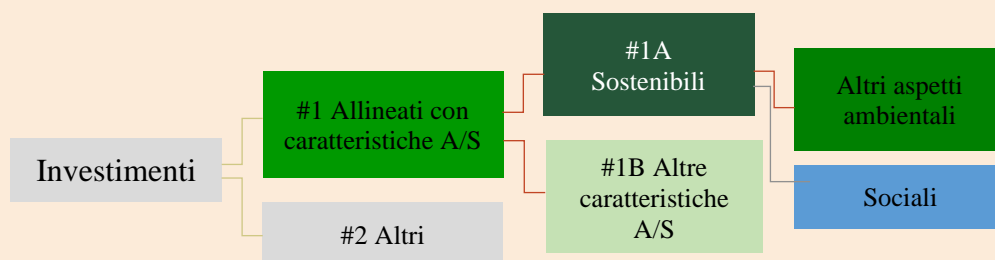


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 70.41% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 15.80% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 30.5%; Consumi ciclici: 18%; Industria : 10.5%; Consumi non ciclici: 9.4%; Fondo Obbligazionario: 9.4%; Energia: 5%; Comunicazione: 3.5%; Tecnologia: 3.1%; Asset Backed Securities: 2.9%; Servizi pubblici: 2.6%; Materie prime: 2.5%; Governativo: 1.7%; Mortgage Securities: 0.7% ; Diversificato: 0.1%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Si:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

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



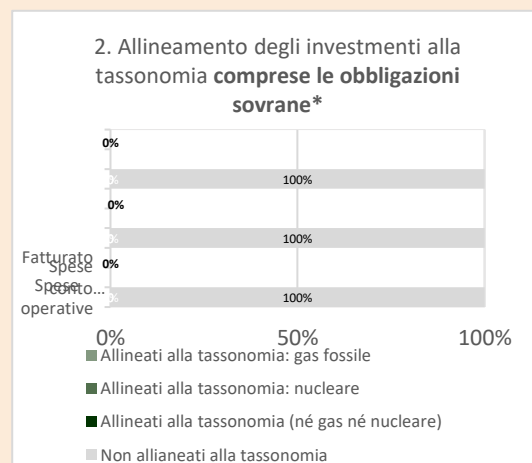
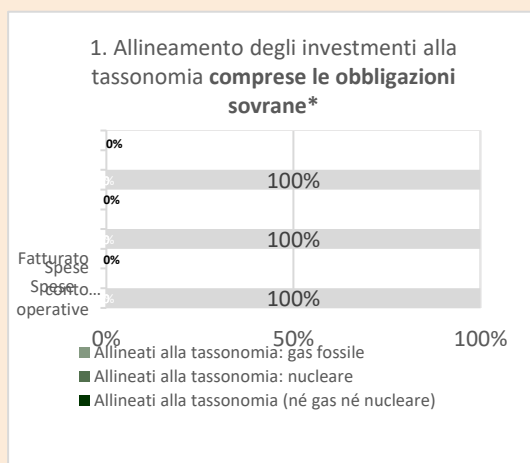
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*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?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Alla data del 30 dicembre 2022, non è stata riportata alcuna quota di investimenti in attività transitorie ed abilitanti.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 12.59% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



### Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Alla data del 29 dicembre 2023, il 3.21% del patrimonio netto del



sono  
investimenti  
ecosostenibili **non**  
**tengono conto dei**  
**criteri** per le  
attività economiche  
ecosostenibili  
norma del  
reolamento (UE)  
2020/852.

Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti inclusi in “#2 Altri” sono sottoposti allo screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

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

Identificativo della persona giuridica:  
213800KZUYW6UUPFY435

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

● ● ☐ Sì

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ ☐ ☒ No

 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?**

LUX IM – FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, come, ma non limitatamente a, la mitigazione e l’adattamento al cambiamento climatico, la gestione delle risorse idriche e dei rifiuti e della biodiversità, la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, salute e sicurezza, e i diritti umani.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o altre norme internazionali incluse quelle stabilite dalle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, e le condotte di impresa responsabile e le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO).

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; armi semiautomatiche; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; sabbie bituminose; gas e petrolio estratti in territorio artico.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

- (i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il "Sustainable Investing Framework" di Fidelity: 82.57%;
- (ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 54.23%;
- (iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;
- (iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività

economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 41.89%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

- (i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il "Sustainable Investing Framework" di Fidelity: 82%;
- (ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 53%;
- (iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;
- (iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 34%.

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

Il Comparto ha determinato i propri investimenti come sostenibili sulla base dei seguenti parametri:

- a) emittenti che hanno intrapreso attività economiche che hanno contribuito ad uno o più degli obiettivi stabiliti dalla Tassonomia dell'UE e che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE;
- b) emittenti la cui maggior parte delle attività di impresa (più del 50% dei ricavi) ha contribuito ad obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG");
- c) emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di innalzamento della temperatura di massimo 1.5 gradi o inferiore (validato dalla "Science Based Target initiative" o dal "Climate Rating" proprietario di Fidelity) e che, pertanto, sono stati considerati contribuire ad un obiettivo ambientale; assicurato che abbiano rispettato il principio di non arrecare un danno significativo e abbiano mantenuto minime misure di salvaguardia e criteri di buona governance.

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

Gli investimenti sostenibili sono stati sottoposti ad una procedura di controllo per verificare il loro coinvolgimento in attività che hanno causato un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali e in controversie. Ciò è stato verificato tramite una procedura di controllo volta ad assicurare che l'emittente abbia mantenuto minime misure di salvaguardia e standard, connessi agli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") così come la sua prestazione con riferimento alle metriche PAI. Ciò ha incluso: Screening normativo degli emittenti target – sono stati esclusi titoli di emittenti classificati all'interno dello screening normativo di Fidelity; Screening basato sull'attività degli emittenti target – esclusione di emittenti in base alla loro partecipazione in attività con significativi effetti negativi sulla società e sull'ambiente, inclusi gli emittenti che sono stati considerati avere controversie molto gravi, analizzati attraverso la verifica delle controversie che contempla 1) problemi ambientali; 2) diritti umani e comunità; 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento; 4) consumatori; 5) governance. Indicatori PAI: se disponibili, sono stati utilizzati dati quantitativi relativi agli indicatori PAI per valutare se un emittente sia stato coinvolto in attività che hanno causato un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

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

Il Comparto ha tenuto in considerazione gli indicatori PAI obbligatori. Per gli investimenti sostenibili, come descritto precedentemente, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con prestazioni in difficoltà relativamente agli indicatori PAI. Gli emittenti con punteggi scarsi sono stati considerati inammissibili per gli investimenti sostenibili, a meno che la ricerca fondamentale del Gestore agli Investimenti abbia determinato che la società non fosse in violazione dei requisiti di "non arrecare un danno significativo" o che fosse sulla strada per mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione più efficace o una transizione.

----- *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:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in una qualsiasi attività dubbia in termini

di norme internazionali. Sono state controllate eventuali controversie in termini di ambiente, società e governance così come la conformità degli emittenti target (o le loro violazioni) alle norme globali in termini di corruzione e concussione, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Sono stati applicati degli screening basati sulla normativa: non sono stati considerati come investimenti sostenibili gli emittenti che non hanno rispettato i propri obblighi comportamentali come delineati delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard e dalle convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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 aggiunta alla loro considerazione nella categoria degli investimenti sostenibili, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso l'impiego di una varietà di strumenti, inclusi:

- (i) Adeguata verifica degli investimenti – analisi se i principali effetti siano stati rilevanti e negativi;
- (ii) Punteggio ESG – il Gestore agli Investimenti ha verificato gli emittenti target utilizzando dei punteggi ESG che hanno incorporato i principali effetti negativi come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, corruzione e concussione, gestione delle risorse idriche. Per i titoli di emittenti sovrani, i principali effetti negativi sono stati considerati ed incorporati nelle decisioni di investimento utilizzando dei punteggi ESG che hanno valutato le emissioni di carbonio, violazioni di carattere sociale e la libertà di espressione;
- (iii) Esclusioni – nel caso di investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto ha applicato dei criteri di esclusione per aiutare a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di



settori dannosi e proibendo investimenti in emittenti che hanno violato gli standard internazionali, come il Global Compact delle Nazioni Unite;

(iv) Attività di coinvolgimento e impegno: il Gestore agli Investimenti ha utilizzato l'impegno e coinvolgimento con gli emittenti come uno strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, ha sostenuto le imprese per valorizzare i principali effetti negativi e le metriche di sostenibilità.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FIDLT-SUSTNBL FUTR CNCT-AAE	Fondo Azionario	8.18 %	Globale
MICROSOFT CORP	Tecnologia	4.93 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	4.01 %	Stati Uniti d'America
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Tecnologia	3.95 %	Taiwan
TELEFONAKTIEBOLAGET	Comunicazione	3.75 %	Svezia
QUALCOMM INC	Tecnologia	3.33 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	3.24 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	3.04 %	Stati Uniti d'America
AUTODESK INC	Tecnologia	2.77 %	Stati Uniti d'America
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	Tecnologia	2.64 %	Stati Uniti d'America
SAP AG	Tecnologia	2.39 %	Germania
ADYEN	Consumi non ciclici	2.28 %	Paesi Bassi
TEXAS INSTRUMENTS IN	Tecnologia	2.16 %	Stati Uniti d'America
ALIBABA GR ADR	Comunicazione	2.05 %	Cina
CROWN CASTLE REIT	Finanziario	1.85 %	Stati Uniti d'America



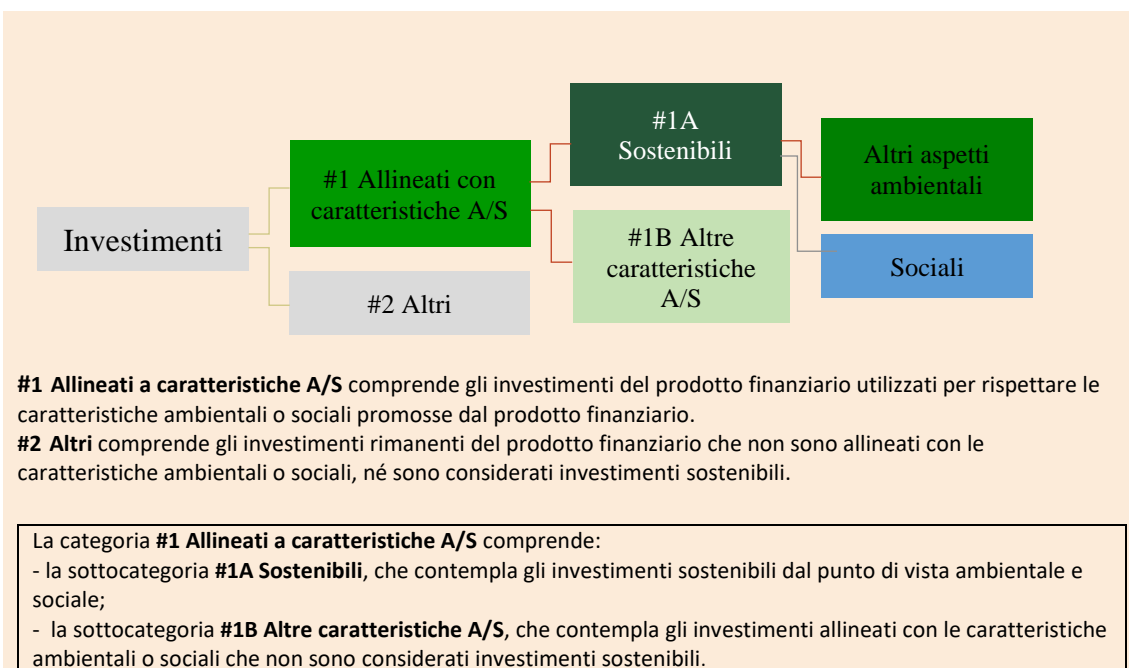


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'82.57% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 54.23% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 25.5%; Comunicazione: 11.2%; Fondo Azionario: 4.2%; Industria: 2.7%; Consumi non ciclici: 2.1%; Finanziario: 2%; Consumi ciclici: 0.9%; Energia: 0.7%; Tecnologia: 29.3%; Comunicazione: 11.7%; Fondo Azionario: 4.2%; Industria: 2.2%; Consumi non ciclici: 1.6%; Finanziario: 1%; Energia: 0.7% ; Consumi ciclici: 0.2%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

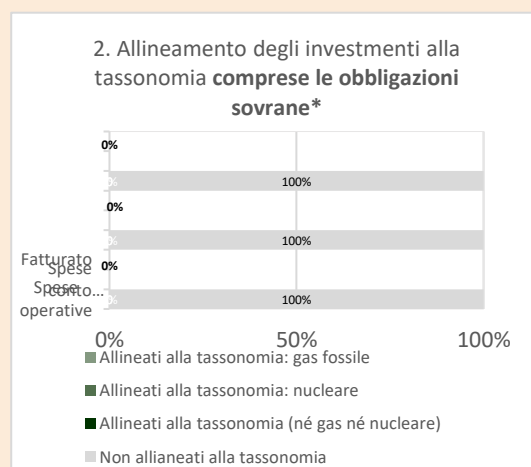
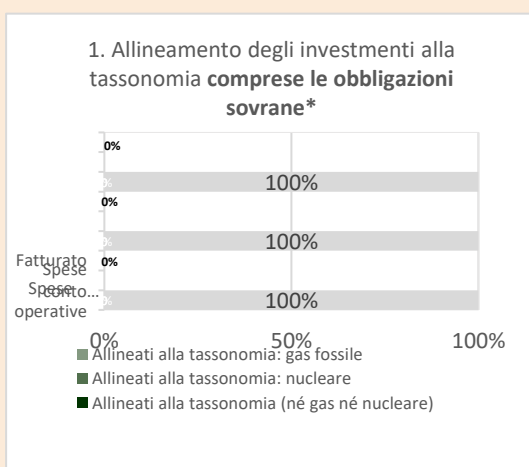
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx)**: attività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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso emissioni di

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, non è stata riportata alcuna quota di investimenti in attività transitorie ed abilitanti.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 41.89% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 12.34% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti inclusi in “#2 Altri” sono sottoposti allo screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - GLOBAL ESG

Identificativo della persona giuridica: 222100MZCG5P1G2D7C08

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **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?

LUX IM – GLOBAL ESG (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) e altri fondi indicizzati (insieme, i “Fondi Target”), che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e hanno seguito criteri ESG vincolanti.

I criteri ESG vincolanti che hanno formato la base della selezione dei Fondi Target hanno integrato sia caratteristiche ambientali che sociali, inclusi, ma non

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali

limitatamente a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la selezione dei Fondi Target ha utilizzato i seguenti indicatori di sostenibilità.

La selezione dei Fondi Target è stata principalmente basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR e, per questi fondi, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione del processo di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti come, ma non limitatamente a, l'esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite e/o coinvolti in specifiche attività, come armi controverse e nucleari; armi convenzionali; carbone; tabacco.

Tra i Fondi Target sono stati selezionati:

(i) ETF sui principali indici ESG e/o indici di investimento sostenibile e responsabile ("SRI"), creati per assicurare l'inclusione di società best-in-class da una prospettiva ESG e SRI e/o per escludere quelle implicate in settori o i cui prodotti o attività possono avere potenzialmente effetti negativi sull'ambiente o sulla società;

(ii) UCITS e/o UCI che aderiscono a criteri vincolanti ESG e li incorporano nelle loro decisioni di investimento attraverso un procedimento sistematico (basato, ma non limitato a, su ricerca ESG, screening, punteggi, forniti da prestatori di servizi esterni e/o dalla ricerca interna e/o da politiche di esclusione) con l'obiettivo di selezionare emittenti con forti pratiche ESG e/o escludere quelli potenzialmente esposti a controversie ESG o coinvolti in specifiche attività (come, ma non limitatamente, armi e munizioni a grappolo, tabacco, industria del carbone);

(iii) Fondi Target, le cui strategie di investimento si focalizzano su specifici temi connessi a fattori ESG (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, energia pulita, tecnologia pulita, sostenibilità idrica e uguaglianza di genere) con l'obiettivo di selezionare gli emittenti che più beneficiano da tali temi. Alla data del 29 dicembre 2023, l'87.76% del patrimonio netto del

Comparto era investita in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, l'83.59% del patrimonio netto del Comparto era investita in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

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



### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	Fondo Obbligazionario	6.37 %	Eurozona
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	Fondo Azionario	5.43 %	Globale
AMUNDI MSCI USA ESG CLIMATE NET ZERO AMBITION CTB UCITS ETF DIST	Fondo Azionario	5.07 %	Stati Uniti d'America
ISHARES SUST MSCI USA SRI	Fondo Azionario	4.94 %	Stati Uniti d'America
DPAM EQUITIES L-US SRI MSCI	Fondo Azionario	4.49 %	Stati Uniti d'America

INDEX -F- EUR CAP			
JPM ETFS GBL RES ENH INDX EQ ESG UCT USD CAP	Fondo Azionario	4.44 %	Globale
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRNI UCITS ETF USD CAP	Fondo Azionario	4.18 %	Globale
UBS ETF MSCI ACWI ESG UNIV LCS UCITS ETF - A- USD DIS	Fondo Azionario	4.14 %	Globale
SPDR SP 500 ESG SCREENED UCITS ETF USD CAP	Fondo Azionario	3.76 %	Stati Uniti d'America
SWISSCANTO - EQUITY FUNDF SUSTAINABLE AADTEA	Fondo Azionario	3.61 %	Globale
NN L GLOB SUSTAINABLE EQUITY-I- EUR CAP	Fondo Azionario	3.51 %	Globale
UBS ETF MSCI WORLD SRI	Fondo Azionario	3.50 %	Globale

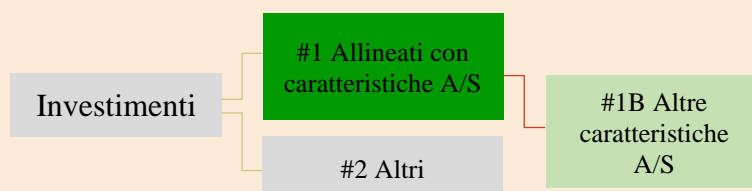


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 29 dicembre 2023, l'87.76% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 92.7% ; Fondo Obbligazionario: 7.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

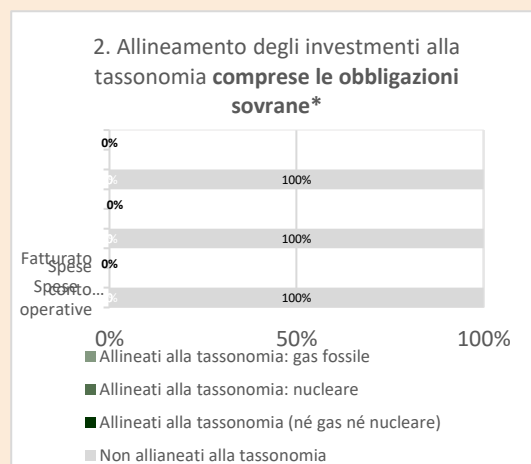
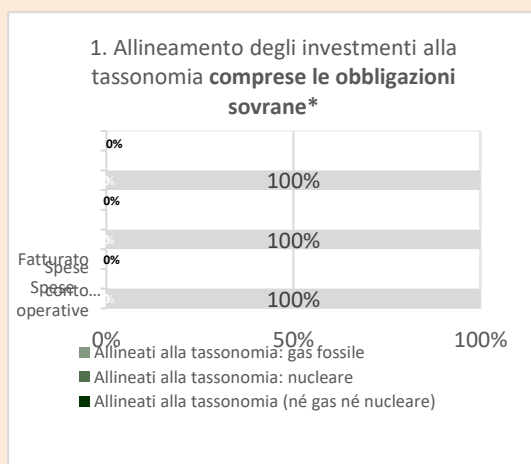
<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia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

fonti rinnovabili o ai combustibili abasse 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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*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?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



### Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - INNOVATION STRATEGY

Identificativo della persona giuridica: 5493006CBCWJ9YUHEN70

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – INNOVATION STRATEGY (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le

comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività: armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; e gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, l'84.47% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

**PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali:** il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali

**PAI 14 - Esposizione ad armi controverse, come mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche:** il Comparto considera questo indicatore PAI attraverso lo screening negativo, che esclude gli investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi ricavo da armi controverse.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
INVESCO MARKETS II P	Fondo Azionario	9.29 %	Globale
MICROSOFT CORP	Tecnologia	7.22 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	4.89 %	Stati Uniti d'America
NVIDIA CORP	Tecnologia	4.33 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	3.93 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	3.74 %	Stati Uniti d'America
MICROSTRATEGY INC-CL A	Tecnologia	3.05 %	Stati Uniti d'America
ADVANCED MICRO DEVICES	Tecnologia	2.86 %	Stati Uniti d'America
FACEBOOK	Comunicazione	2.83 %	Stati Uniti d'America
TREASURY BILL 25/04/24	Governativo	2.24 %	Stati Uniti d'America
JPMORGAN CHASE CO	Finanziario	2.23 %	Stati Uniti d'America
INFINEON TECHNOLOGIE	Tecnologia	1.85 %	Germania
BROADCOM INC	Tecnologia	1.81 %	Stati Uniti d'America

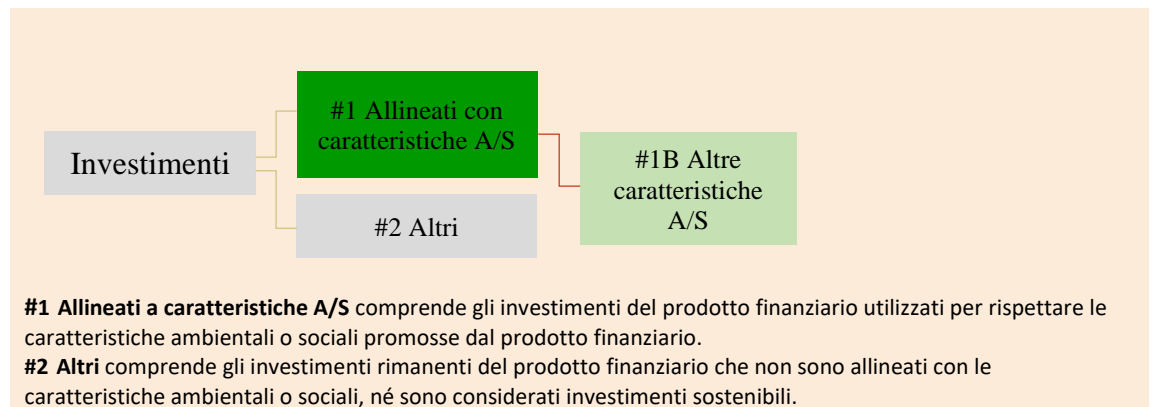


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'84.47% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 44.4%; Finanziario: 17.2%; Comunicazione: 14.1%; Fondo Azionario: 10.1%; Consumi non ciclici: 5.4%; Consumi ciclici: 4.5%; Governativo: 2.4%; Industria: 1.5% ; Fondo Obbligazionario: 0.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.



beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

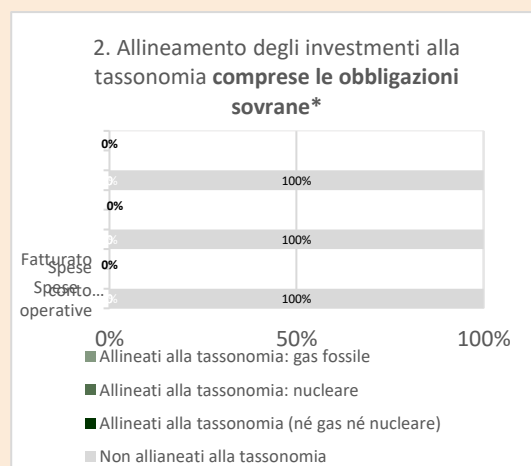
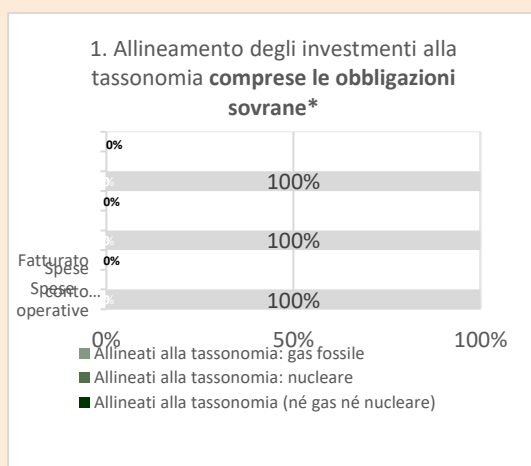
Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.



- Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME

Identificativo della persona giuridica: 5493006M5LIXMNI2SQ43

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>Sì</b>	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> ____%  <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 checked="" type="checkbox"/> Ha promosso <b>caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) <b>48.91</b> % di investimenti sostenibili  <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> ____%	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>



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

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

LUX IM - JPM EMERGING MARKET INCOME (il "Comparto") è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento dell'UE 2019/2088 ("SFDR") il 7 novembre 2023.

Il Comparto ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti "ESG").

Il Comparto ha promosso una vasta gamma di caratteristiche ambientali e sociali attraverso i propri criteri di inclusione degli investimenti che hanno promosso caratteristiche ambientali e/o sociali.

Attraverso i propri criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere la gestione appropriata delle emissioni tossiche e dei rifiuti e buone prestazioni ambientali. Promuove anche caratteristiche sociali che possono includere appropriate dichiarazioni di sostenibilità, punteggi positivi delle relazioni lavorative e di sicurezza sul lavoro. Attraverso i criteri di esclusione, il Comparto promuove certe norme e valori come il supporto alla protezione dei diritti umani internazionalmente riconosciuti e riduzione delle emissioni tossiche, attraverso l'esclusione totale di società coinvolte in determinate attività come la produzione di armi controverse e attraverso l'esclusione in base ad una soglia di ricavi, produzione, distribuzione di altre attività come il carbone termico e il tabacco. Il Comparto ha inoltre investito almeno il 10% in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) SFDR.

Il Comparto non considera i criteri UE per le attività economiche ecosostenibili come definiti nel Regolamento UE sulla Tassonomia, al fine di misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali che promuove.

Non è presente un indice di riferimento per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

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

Il Comparto ha misurato il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse usando i seguenti indicatori di sostenibilità.

Per quanto riguarda le posizioni lunghe, il Comparto ha aderito alle seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse
- armi convenzionali
- intrattenimento per adulti
- carbone
- tabacco
- gioco d'azzardo.

Per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali che il Comparto promuove, si utilizzano come indicatori una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore agli Investimenti e/o dati di terzi. La metodologia si basa sulla

gestione da parte di una società degli aspetti ambientali o sociali rilevanti, quali le emissioni tossiche, la gestione dei rifiuti, i rapporti di lavoro e le questioni di sicurezza.

Per rientrare nel 51% delle attività che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, una società deve ottenere un punteggio tra i primi 80% all'interno di un insieme di propri pari sul punteggio ambientale o sociale e seguire buone pratiche di governance.

Alla data del 29 dicembre 2023, il 57.66% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 48.91% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

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

Alla data del 7 novembre 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell'art. 8 SFDR.

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

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il Comparto ha parzialmente effettuato sono stati composti da uno qualsiasi dei seguenti elementi, o una loro combinazione: obiettivi ambientali (i) mitigazione del rischio climatico, (ii) transizione verso l'economia circolare; obiettivi sociali (i) comunità inclusive e sostenibili - aumento della rappresentanza manageriale femminile, (ii) comunità inclusive e sostenibili - aumento del numero di donne che ricoprono posizioni nei consigli di amministrazione e (iii) fornitura di un ambiente e una cultura del lavoro soddisfacenti.

Il contributo a tali obiettivi è misurato attraverso (i) indicatori di sostenibilità dei prodotti e servizi, che possono includere la percentuale dei ricavi derivanti dalla fornitura di prodotti e/o servizi che hanno contribuito ad obiettivi sostenibili, ad esempio la produzione di pannelli solari o tecnologie pulite che hanno raggiunto la soglia proprietaria stabilita dal Gestore agli Investimenti per i contributi alla mitigazione del rischio climatico; o (ii) società operative leader nel loro gruppo di pari nella contribuzione ad un obiettivo. L'attuale percentuale di ricavi da tali elementi è stabilita ad un minimo di 20%, e l'intera partecipazione è considerata sostenibile; o (iii) società operative leader nel loro gruppo di pari nella contribuzione ad un obiettivo.

Una società è definita come leader se si colloca nel migliore 20% del proprio gruppo in riferimento a determinati indicatori operativi di sostenibilità. Ad esempio, una società nel migliore 20% del proprio gruppo per i suoi impatti di produzione di rifiuti è considerata contribuire alla transizione verso l'economia circolare.

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

Gli investimenti sostenibili che il Comparto ha parzialmente effettuato sono stati soggetti ad una procedura di valutazione volto a identificare ed escludere quelle società che il Gestore agli Investimenti considera essere le peggiori in termini di prestazioni, sulla base di una soglia predeterminata dal Gestore agli Investimenti e fissata in relazione ad alcune considerazioni ambientali.

Queste considerazioni includono il cambiamento climatico, la protezione delle risorse idriche e marine, la transizione verso l'economia circolare, inquinamento e protezione di ecosistemi e biodiversità. Il Gestore agli Investimenti applica anche un filtro che identifica ed esclude quelle società che il Gestore agli Investimenti considera in violazione delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e dei Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, in base ai dati forniti da terze parti.

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

Gli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") di cui alla Tabella 1 dell'Allegato 1 del Regolamento Delegato della Commissione Europea (UE) 2022/1288 ("SFDR Livello 2") e alcuni indicatori, scelti dal Gestore agli Investimenti, di cui alle Tabelle 2 e 3 dell'Allegato 1 SFDR Livello 2 sono stati presi in considerazione come descritto di seguito. Il Gestore agli Investimenti utilizza le metriche contenute in SFDR Livello 2 oppure, laddove ciò non sia possibile a causa di limitazioni dei dati o di altri problemi tecnici, utilizza un proxy rappresentativo. Il Gestore agli Investimenti consolida la considerazione di alcuni indicatori in un indicatore "primario", come indicato di seguito, e può utilizzare una serie di indicatori più ampia di quella indicata di seguito.

Gli indicatori pertinenti nella Tabella 1 dell'Allegato 1 SFDR Livello 2 consistono in 9 indicatori ambientali e 5 indicatori sociali e relativi ai dipendenti. Gli indicatori ambientali sono elencati da 1 a 9 e riguardano le emissioni di gas serra (1-3), l'esposizione ai combustibili fossili, la quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile, l'intensità del consumo energetico, le attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità, le emissioni nelle acque e i rifiuti pericolosi (rispettivamente da 4 a 9).

Gli indicatori da 10 a 14 si riferiscono alle questioni sociali e dei dipendenti di una società e riguardano rispettivamente le

violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, la mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite, il divario retributivo di genere non rettificato, la diversità di genere del consiglio di amministrazione e l'esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche).

L'approccio del Gestore agli Investimenti comprende aspetti quantitativi e qualitativi per tenere conto degli indicatori. Utilizza alcuni indicatori per lo screening, cercando di escludere le società che possono causare danni significativi. Utilizza un sottoinsieme per l'azionariato attivo volto a influenzare le migliori pratiche e utilizza alcuni di essi come indicatori di performance positiva di sostenibilità, applicando una soglia minima rispetto all'indicatore utilizzato per la qualificazione come investimento sostenibile.

I dati necessari per tenere conto degli indicatori, ove disponibili, possono essere ottenuti dalle stesse società partecipate e/o da fornitori di servizi terzi (compresi i data proxy). I dati forniti dalle società o da fornitori terzi possono basarsi su serie di dati e ipotesi che possono essere insufficienti, di scarsa qualità o contenere informazioni distorte. A causa della dipendenza da terzi, il Gestore agli Investimenti non può garantire l'accuratezza o la completezza di tali dati.

#### Screening

Alcuni indicatori sono presi in considerazione attraverso lo screening basato su valori e norme per implementare le esclusioni.

Queste esclusioni tengono conto degli indicatori 10 e 14 in relazione ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, nonché in relazione alle armi controverse.

Il Gestore agli Investimenti applica anche un filtro costruito ad hoc. A causa di alcune considerazioni tecniche, come la disponibilità dei dati relativi a specifici indicatori, il Gestore agli Investimenti applica l'indicatore specifico di cui alla Tabella 1 o un proxy rappresentativo, come stabilito dal Gestore agli Investimenti per vagliare le società partecipate in relazione alle questioni ambientali o sociali e dei dipendenti.

Ad esempio, le emissioni di gas a effetto serra sono associate a diversi indicatori e alle corrispondenti metriche della Tabella 1, come le emissioni di gas a effetto serra, l'impronta di carbonio e l'intensità di gas a effetto serra (indicatori 1-3). Attualmente il Gestore agli Investimenti utilizza i dati sull'intensità dei gas a effetto serra (indicatore 3), i dati relativi al consumo e alla produzione di energia non rinnovabile (indicatore 5) e i dati sull'intensità del consumo energetico (indicatore 6) per effettuare lo screening delle emissioni di gas a effetto serra.

In relazione a questo specifico filtro e per quanto riguarda le attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità e le emissioni nell'acqua (indicatori 7 e 8), a causa di limitazioni dei dati, il Gestore agli Investimenti utilizza un proxy rappresentativa di terze parti anziché gli indicatori specifici di cui alla Tabella 1. Il Gestore agli Investimenti prende in considerazione anche l'indicatore 9 relativo ai rifiuti pericolosi nel filtro costruito ad hoc.

#### Azionariato attivo

Oltre ad escludere alcune società come descritto sopra, il Gestore agli Investimenti si impegna su base continuativa con determinate società partecipate sottostanti. Un sottoinsieme degli indicatori sarà utilizzato, in base ad alcune considerazioni tecniche come la disponibilità dei dati, come base per impegnarsi con determinate società partecipate sottostanti in conformità all'approccio adottato dal Gestore agli Investimenti in materia di azionariato attivo.

Gli indicatori attualmente utilizzati per tale impegno comprendono gli indicatori 3, 5 e 13 relativi all'intensità dei gas a effetto serra, alla quota di energia non rinnovabile e alla diversità di genere nei consigli di amministrazione della Tabella 1. Il Gestore agli Investimenti utilizza anche gli indicatori 2 della Tabella 2. Vengono inoltre utilizzati gli indicatori 2 della Tabella 2 e 3 della Tabella 3 in relazione alle emissioni o agli inquinanti atmosferici e al numero di giorni persi per infortuni, incidenti, decessi o malattie.

#### Indicatori di sostenibilità

Il Gestore agli Investimenti utilizza gli indicatori 3 e 13 in relazione all'intensità dei gas serra e alla diversità di genere nel consiglio di amministrazione come indicatori di sostenibilità per aiutare a qualificare un investimento come sostenibile. Per qualificare un investimento come sostenibile, uno dei percorsi prevede che una società sia considerata leader di un gruppo di pari.



A tal fine è necessario ottenere un punteggio rispetto all'indicatore nel 20% superiore rispetto ai pari presenti nell'insieme.

-----  
*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:*

Le esclusioni degli investimenti dal portafoglio basate sulla normativa e già descritte nelle precedenti sezioni, mirano ad allineare gli investimenti con queste guide linea e principi. Per identificare le violazioni e proibire investimenti in queste società sono utilizzati dati di fornitori terzi.



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

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

Il Comparto considera selezionati indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso i filtri basati su valori e normativa per applicare le esclusioni. Gli indicatori 10 e 14 in relazione al Global Compact delle Nazioni Unite e armi controverse sono usati per applicare questo filtro.

Il Comparto usa anche alcuni indicatori come parte del suo filtro "non arrecare un danno significativo" come già indicato nelle sezioni precedenti, al fine di valutare se un investimento possa essere qualificato come sostenibile.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	Tecnologia	3.77 %	Taiwan
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	Tecnologia	2.80 %	Sud Corea

INFOSYS LTD-SP ADR	Tecnologia	2.31 %	India
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER	Finanziario	1.44 %	Indonesia
HDFC BANK LTD-ADR	Finanziario	1.23 %	India
INNER MONGOLIA YI LI	Consumi non ciclici	1.21 %	Cina
GRUPO FINANCIERO BANORTE-O	Finanziario	1.21 %	Messico
NETEASE INC	Tecnologia	1.18 %	Cina
HAIER SMART HOME CO LTD-H	Consumi ciclici	1.07 %	Cina
ABU DHABI GOVT INT'L 16/04/50 3.875%	Governativo	1.05 %	Emirati Arabi Uniti
WALMART DE MEXICO SAB DE CV	Consumi ciclici	1.02 %	Messico
MIDEA GROUP CO LTD-A	Consumi ciclici	0.91 %	Cina
GRUPO AEROPORT DEL PACIFIC-B	Industriale	0.90 %	Messico
ASE TECH HLDG	Tecnologia	0.89 %	Taiwan
HUTAMA KARYA PERSERO PT 11/05/30 3.75%	Consumi non ciclici	0.86 %	Indonesia

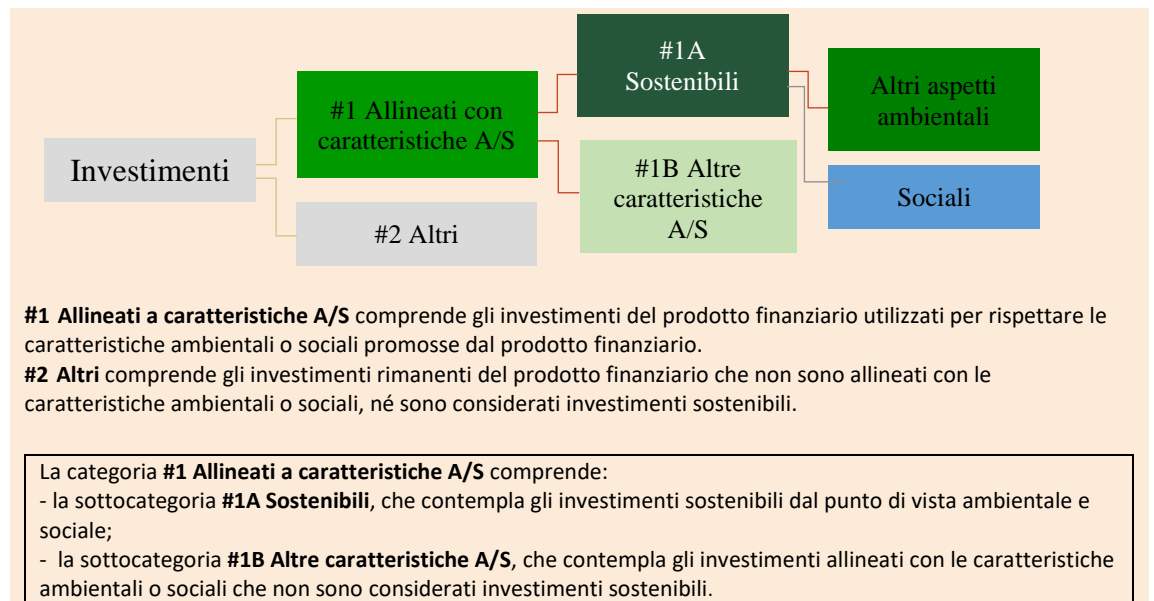


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 57.66% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 48.91% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

● **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 33.7%; Finanziario: 16.9%; Tecnologia: 14.3%; Energia: 10.8%; Consumi ciclici: 7.2%; Consumi non ciclici: 5.9%; Servizi pubblici: 3.3%; Comunicazione: 3.2%; Industriale: 2.6%; Materie prime: 0.9%; Fondo Obbligazionario: 0.8% ; Diversificato: 0.5%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

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



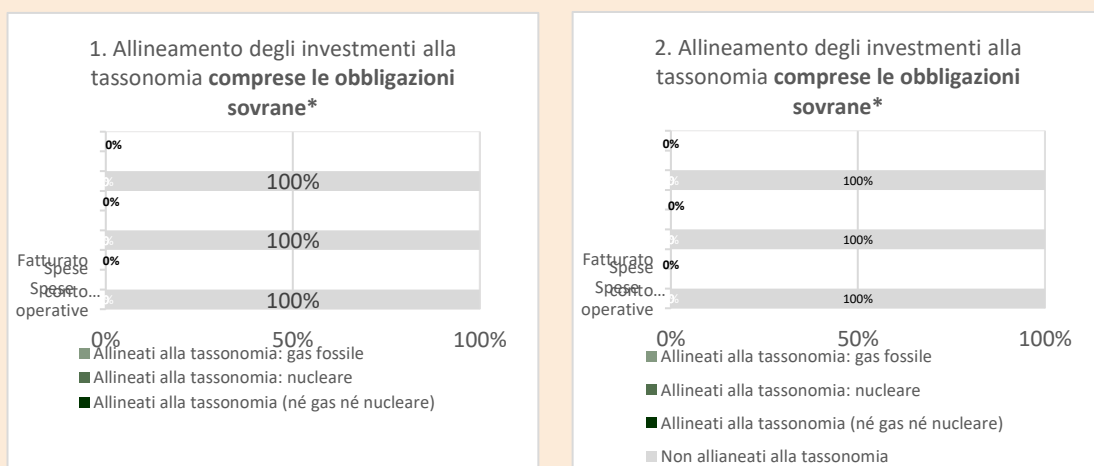
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 30.23% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 18.68% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

I restanti investimenti del Comparto ("#2 Altro") sono costituiti da società che non soddisfacevano i criteri descritti in risposta alla domanda intitolata "Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?" per qualificarsi come aventi caratteristiche ambientali e/o sociali positive. Sono investimenti a fini di diversificazione.

Tutti gli investimenti, compresi gli investimenti "#2 Altro", sono soggetti al seguente principio/tutela minima ESG:

- Le garanzie minime delineate dall'Articolo 18 del Regolamento UE sulla tassonomia (compreso l'allineamento con le Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani).

- Applicazione di buone pratiche di governance (queste includono solide strutture di gestione, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale).
- Conformità al principio di non danneggiare in modo significativo come prescritto nella definizione di investimento sostenibile nella SFDR.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT

Identificativo della persona giuridica: 54930074F2O116JFHB59

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00%** di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

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



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – MUZINICH SHORT TERM CREDIT (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, biodiversità; riduzione delle emissioni di gas a effetto serra; uso delle risorse naturali; relazioni con le comunità; salute e sicurezza; diritti umani; pratiche di revisione contabile; responsabilità sociale e trasparenza) coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto. In

particolare, il Comparto ha effettuato uno screening negativo sia tramite una lista di esclusione per settori industriali sia applicando alcuni criteri relativi al comportamento aziendale, al fine di evitare gli investimenti in società che il Gestore agli Investimenti considera fundamentalmente non sostenibili. Il Comparto ha inoltre aderito ad un obiettivo di intensità di carbonio, come calcolato sulla base di una media ponderata. Infine, gli investimenti in portafoglio devono tener conto anche delle pratiche di buona governance.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non considera i criteri UE per le attività economiche ecosostenibili come definite dal Regolamento UE sulla Tassonomia per misurare il conseguimento delle caratteristiche di sostenibilità ambientale o sociale che promuove.

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione per verificare le loro emissioni di carbonio. Ciò attraverso la comparazione del margine percentuale tra la media ponderata dell'intensità di carbonio del portafoglio e quella di un universo di investimento di titoli comparabili.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha mantenuto una media ponderata di intensità di carbonio inferiore a quella del proprio universo di investimento.



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

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto è risultato in linea con i menzionati criteri di esclusione.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") tramite una combinazione di decisione di allocazione degli investimenti, esclusioni o svalutazioni di settori industriali o società, esclusioni basate sulla condotta aziendale e l'applicazione di un obiettivo di riduzione dell'intensità di carbonio. Gli elementi vincolanti della politica ESG del Comparto riguardano direttamente la mitigazione dei PAI. Il Gestore agli Investimenti ha attribuito priorità ai PAI classificati come bassi, medi o alti come si vede nella lista sottostante.

Il Gestore agli Investimenti trae le fonti di dati relative ai PAI da fornitori ESG indipendenti e, indirettamente, attraverso altre fonti di dati ESG come il punteggio delle controversie.

PAI considerati	Priorità	Azioni Chiave relative ai PAI
Emissioni di GHG	Alta	1) Questo Comparto ha escluso gli emittenti con coinvolgimento diretto in entità che ricavano più del 10% dei loro ricavi annuali dall'estrazione mineraria o dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia da carbone termico, fatta salva una eccezione per le entità che il Gestore agli Investimenti ha ritenuto disporre di un piano di transizione credibile per ridurre la propria dipendenza o esposizione al carbone termico a favore di forme di energia a minore intensità di carbonio come le energie rinnovabili. 2) Il Gestore agli Investimenti ha mantenuto un determinato obiettivo dell'intensità di Carbonio Media Ponderata per ridurre la complessiva intensità di carbonio di questo Comparto rispetto ad un prescelto indice di riferimento.
Impronta di carbonio	Alta	
Intensità GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Alta	
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Alta	

Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Media	Il Gestore agli investimenti ha monitorato questi PAI tramite rapporti mensili sul livello di carbonio del portafoglio. I rapporti includono i consumi energetici delle società in portafoglio e sono collegati all'obiettivo di efficienza del carbonio di questo Comparto. Il Gestore agli Investimenti si è impegnato con alcuni emittenti dove ha considerato che ci fosse una opportunità per loro di mitigare i loro effetti su questi indicatori.
Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Bassa	
Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Media	Il Gestore agli Investimenti monitora le controversie relative a questi PAI e può scegliere di affrontare gli emittenti che non forniscono sufficienti informazioni, o di gestire i rischi relativi a questi indicatori PAI. Il periodo di riferimento è il primo anno nel quale il Gestore agli Investimenti ha formalmente monitorato questi PAI. Ulteriori azioni saranno considerate per mitigare tali fattori, una volta che il Gestore agli Investimenti sia in grado di comparare i diversi investimenti su un periodo di ricerca più lungo. A seconda di alcune circostanze, il Gestore agli Investimenti può scegliere di rifiutare una opportunità di investimento, o disinvestire da emittenti che hanno causato gravi effetti negativi su questi fattori.
Emissioni in acqua	Bassa	
Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Bassa	
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	Alta	Nei casi in cui il Gestore agli investimenti o il suo fornitore indipendente di dati ESG ritenga che un emittente abbia gravemente violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite o le Linee Guida dell'OCSE destinate imprese multinazionali, è stato chiesto al "Comitato di idoneità ESG" interno del Gestore agli Investimenti di determinare se tale emittente debba rimanere idoneo per investimento in questo Comparto. I risultati delle decisioni del Comitato di ammissibilità vengono registrati e attuati tramite il team di gestione del rischio e i gestori di portafoglio del Gestore agli Investimenti.
Mancanza di procedure e meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Alta	
Divario retributivo di genere non corretto	Media	Il Gestore agli Investimenti monitora le controversie relative a questi PAI e può scegliere di affrontare gli emittenti che non forniscono sufficienti informazioni, o di gestire i rischi relativi a questi indicatori PAI. Il periodo di riferimento è il primo anno nel quale il Gestore agli Investimenti ha formalmente monitorato questi PAI. Ulteriori azioni saranno considerate per mitigare tali fattori, una volta che il Gestore agli Investimenti sia in grado di comparare i diversi investimenti su un periodo di ricerca più lungo. A seconda di alcune circostanze, il Gestore agli Investimenti può scegliere di rifiutare una opportunità di investimento, o disinvestire da emittenti che hanno causato gravi effetti negativi su questi fattori.
Diversità di genere nel consiglio	Media	
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche)	Alta	
Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Media	
Insufficiente protezione degli informatori	Media	
Assenza di una politica in materia di diritti umani	Alta	
Assenza di politiche di lotta alla corruzione e concussione	Alta	



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
SUZANO INTL FINANCE BV 17/01/27 5.5%	Materie prime	0.86 %	Paesi Bassi
TRATON FINANCE LUX SA 22/11/25 4.125%	Consumi ciclici	0.85 %	Lussemburgo
MIRAE ASSET SECURITIES 26/07/26 6.875%	Finanziario	0.82 %	Sud Corea
RCI BANQUE SA 06/04/27 4.5%	Consumi ciclici	0.75 %	Francia
AUTOSTRAD PER L'ITALIA 26/06/26 1.75%	Consumi non ciclici	0.70 %	Italia
VITERRA FINANCE BV 24/09/25 0.375%	Consumi non ciclici	0.67 %	Paesi Bassi
VIA OUTLETS BV 15/11/28 1.75%	Finanziario	0.65 %	Paesi Bassi
MARRIOTT INTERNATIONAL 15/04/29 4.9%	Consumi ciclici	0.62 %	Stati Uniti d'America
WILLIAMS PARTNERS LP 15/06/27 3.75%	Energia	0.59 %	Stati Uniti d'America
KBC GROUP NV 19/01/29 5.796%	Finanziario	0.57 %	Belgio
GOLD FIELDS OROGEN HOLD 15/05/24 5.125%	Materie prime	0.56 %	Isole Vergine Britanniche
ROGERS COMMUNICATIONS IN 15/03/27 3.2%	Comunicazione	0.56 %	Canada
CA AUTOBANK SPA 08/06/26 4.375%	Finanziario	0.56 %	Irlanda
FLOENE ENERGIAS SA 03/07/28 4.875%	Servizi pubblici	0.56 %	Portogallo

VENA ENERGY CAP PTE LTD 26/02/25 3.133%	Energia	0.56 %	Singapore
---	---------	--------	-----------



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

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 96.65% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 42.7%; Consumi ciclici: 16.8%; Consumi non ciclici: 10.9%; Comunicazione: 8.1%; Industria: 7.8%; Tecnologia: 3.9%; Energia: 3.5%; Materie prime: 3.4%; Servizi pubblici: 2%; Governativo: 0.6% ; Diversificato: 0.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

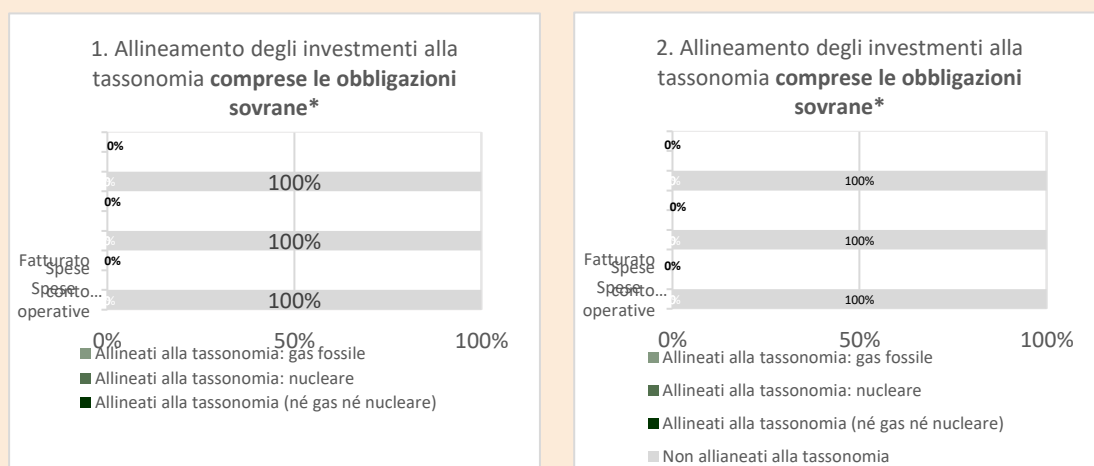
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo

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

☐ Sì:
 ☐ Gas fossile
 ☐ Energia nucleare

☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata di investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile, e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM -  
NORDEA EUROPEAN  
COVERED BOND

Identificativo della persona giuridica:  
213800B8WOZ75ZDFR928

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☒ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **4.00 %** di investimenti sostenibili
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **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?

LUX IM – NORDEA EUROPEAN COVERED BOND (il “Comparto”) ha investito, durante il periodo di riferimento, in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (criteri di esclusione basati su settori e valori, politica relativa ai carburanti fossili e considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità) coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non considera i criteri dell'Unione Europea per le attività economiche ecosostenibili come definiti dal Regolamento UE sulla Tassonomia al fine di valutare il conseguimento delle caratteristiche di sostenibilità ambientale e sociale che promuove.

Sebbene il Comparto non si sia obbligato ad effettuare investimenti sostenibili, ha parzialmente investito in investimenti sostenibili, cioè in società ed emittenti coinvolti in attività che hanno contribuito ad un obiettivo ambientale o sociale delineato nei 17 Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG") e/o nella Tassonomia dell'UE evitando, al contempo, di arrecare danni significativi ad ogni altro obiettivo ambientale o sociale.

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti : Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione tramite l'applicazione della politica di Nordea Asset Management ("NAM") relativa ai carburanti fossili allineati al Trattato di Parigi in base alla quale il Comparto non ha investito in società che hanno una significativa esposizione ai carburanti fossili, a meno che abbiano adottato una credibile strategia di transizione.

Il Comparto ha investito all'interno di un universo di investimento che ha generalmente dimostrato un alto livello di prestazioni ESG nelle sue componenti. Di conseguenza, le verifiche applicate alla strategia di investimento hanno avuto un impatto limitato sull'universo di



investimento e sugli attuali investimenti, e dunque sono state utilizzate soltanto come una assicurazione affinché gli investimenti sottostanti rappresentino costantemente le caratteristiche ESG attese per ciascuna categoria di strumenti finanziari.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

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

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che ha parzialmente effettuato il Comparto sono stati il contributo ad uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, alternativamente, il coinvolgimento in attività allineate alla Tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito a tali obiettivi attraverso gli investimenti del Comparto in società che supportano gli SDG delle Nazioni Unite o in attività allineate alla Tassonomia in quanto soddisfano una minima soglia di ricavi allineata agli SDG delle Nazioni Unite o alla Tassonomia dell'UE.

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

Gli investimenti sostenibili sono stati controllati per assicurare che essi non arrechino un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale ("DNSH test"), come definito dalla Tassonomia dell'UE o a uno qualsiasi degli SDG adottati dalle Nazioni Unite.

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

Il Gestore agli Investimenti ha sviluppato una metodologia proprietaria quantitativa per verificare gli impatti ambientali e sociali dell'universo di investimento (principalmente investimenti diretti), attraverso l'utilizzo di molteplici indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità tratti dalla Tabella 1 e/o 2 e/o 3 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288 (gli "strumenti PAI"). La metodologia ha usato una diversificata gamma di fonti di dati, al fine di assicurare che le prestazioni delle società oggetto degli investimenti fossero analizzate appropriatamente. Gli indicatori PAI sono stati valutati dagli strumenti PAI e i risultati hanno costituito una parte materiale del "DNSH test".

-----  
*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:*

L'allineamento degli investimenti sostenibili alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani è confermato come parte del procedimento per identificare gli investimenti sostenibili in coerenza con i menzionati strumenti PAI.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

Il Gestore agli Investimenti ha sviluppato una metodologia proprietaria quantitativa che ha verificato l'impatto ambientale e sociale dell'universo di investimento (principalmente investimenti diretti) attraverso l'utilizzo di molteplici indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità tratti dalla Tabella 1 e/o 2 e/o 3 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288 (gli "strumenti PAI"). La metodologia ha usato una diversificata gamma di fonti di dati, al fine di assicurare che le prestazioni delle società oggetto degli investimenti fossero analizzate appropriatamente. Gli indicatori PAI sono stati valutati negli strumenti PAI di NAM.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
NORDEA 1-EUROP COV OPP-BIEUR	Fondo Obbligazionario	4.85 %	Europa
BPCE SFH - SOCIETE DE FI 20/01/33 3.125%	Finanziario	4.23 %	Francia
UNICREDIT BANK CZECH RE 11/10/27 3.125%	Finanziario	4.04 %	Repubblica Ceca
NYKREDIT REALKREDIT AS 01/01/26 2%	Finanziario	3.25 %	Danimarca
BPCE SFH - SOCIETE DE FI 20/07/27 3.125%	Finanziario	3.10 %	Francia
NYKREDIT REALKREDIT AS 01/01/25 f	Finanziario	2.72 %	Danimarca
BANK OF NOVA SCOTIA 18/01/28 3.25%	Finanziario	2.52 %	Canada
PRIMA BANKA SLOVENSKO AS 06/10/25 4.25%	Finanziario	2.26 %	Slovacchia
BANCA MONTE DEI PASCHI S 08/10/26 0.875%	Finanziario	2.26 %	Italia
HELLENIC REPUBLIC 18/06/30 1.5%	Governativo	2.25 %	Grecia
NYKREDIT REALKREDIT AS 01/04/26 f	Finanziario	2.18 %	Danimarca
TORONTO-DOMINION BANK 27/04/26 3.25%	Finanziario	2.06 %	Canada
NYKREDIT REALKREDIT AS 01/01/28 1%	Finanziario	2.05 %	Danimarca
UNICREDIT BK AUSTRIA AG 31/07/26 3%	Finanziario	2.04 %	Austria
BANCA MONTE DEI PASCHI S 16/07/24 2.875%	Finanziario	2.02 %	Italia



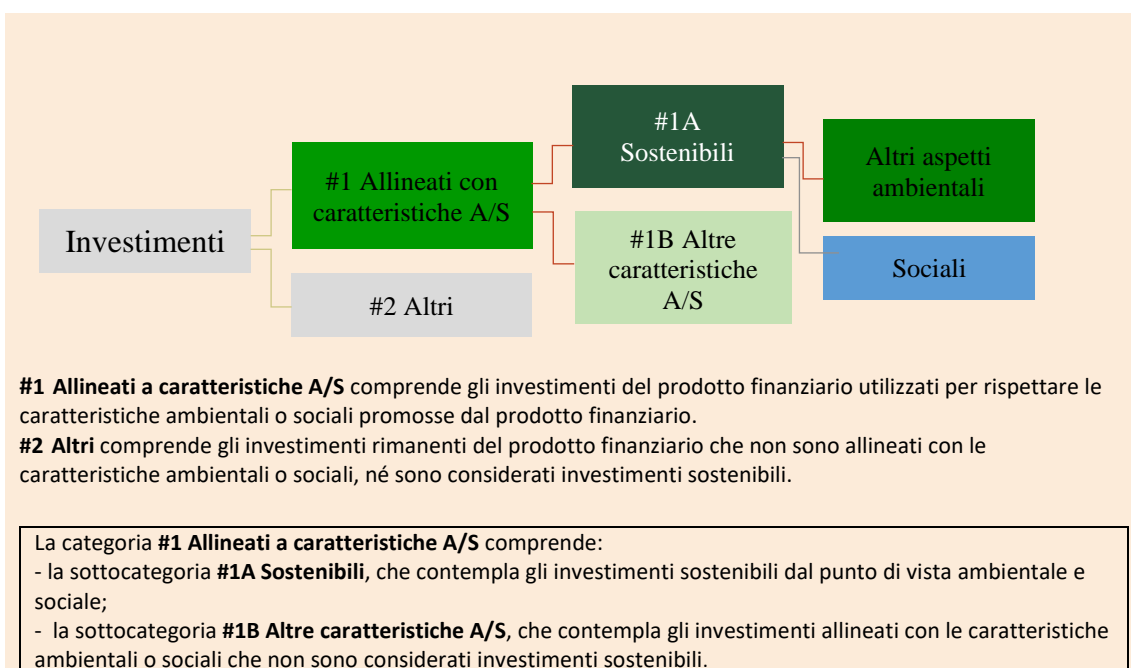
## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Sebbene il Comparto non si sia obbligato a effettuare alcun investimento sostenibile, ha parzialmente investito in investimenti sostenibili. Il Comparto contiene investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia ad obiettivi ambientali che sociali, risultando in un'allocazione totale maggiore del 100 per cento. Non è attribuita priorità ad obiettivi ambientali e sociali, e la strategia non si prefigge come obiettivo un'allocazione o una minima porzione per nessuna di queste categorie.

Il procedimento di investimento contempla la combinazione di obiettivi ambientali e sociali, consentendo al Gestore agli Investimenti la flessibilità di allocare tra di essi, sulla base delle potenzialità e attrattività delle opportunità di investimento.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 41.2%; Governativo: 6.2%; Fondo Obbligazionario: 2.4% ; Fondo Obbligazionario: 50.2%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.



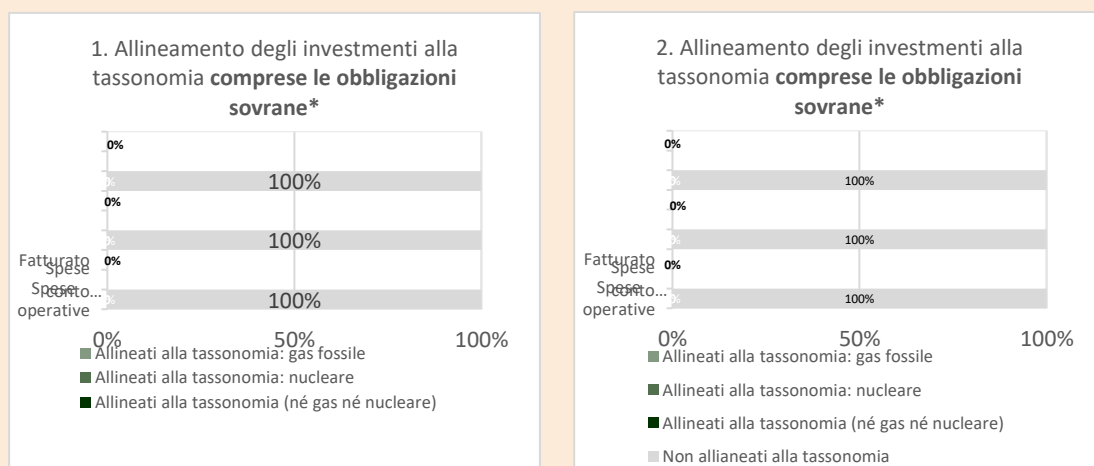
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

Per 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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0% .



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 2% del valore patrimoniale netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 2% del valore patrimoniale netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso denaro contante residuale per la gestione della liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

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

Identificativo della persona giuridica:  
213800IHFVV52N2DZL64

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> <input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 67.30 % di investimenti sostenibili</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____%	<input type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>



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

LUX IM – ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto come, ma non limitatamente a, la gestione di aspetti ambientali (incluse le emissioni di carbonio, l’uso delle risorse idriche e la produzione di rifiuti); la gestione del capitale umano; governance societaria, etica aziendale e il miglioramento dei diritti degli azionisti, in linea con la strategia di



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

investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) del Comparto.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non considera i criteri UE per le attività ecosostenibili come definite dal Regolamento UE sulla Tassonomia per misurare il conseguimento delle caratteristiche di sostenibilità ambientale e sociale che promuove.

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, e/o che abbiano violato i principi della Dichiarazione Universale delle Nazioni Unite sui Diritti Umani, gli standard dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL), i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e le Linee Guida dell’OCSE destinate alle Imprese Multinazionali.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d’azzardo; altri criteri di esclusione compresinella politica di esclusione, disponibile presso <https://www.robeco.com/en/sustainability/sustainable-finance-action-plan/>

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un ulteriore controllo volto a verificare i loro rischi di sostenibilità tramite un punteggio di rischio ESG fornito da un riconosciuto fornitore esterno di dati ESG, che varia da 0 a 100 (dove 100 rappresenta il profilo di rischio maggiore).

Il Comparto ha posto un limite per i propri investimenti in società con un punteggio elevato di rischio di sostenibilità, laddove tali investimenti hanno tutti richiesto una specifica autorizzazione da un

comitato apposito che supervisiona che tutti gli investimenti siano ammissibili e tramite una comprovata revisione dei loro rischi di sostenibilità. Gli investimenti associati ad un alto rischio di sostenibilità sono quelli con un punteggio di rischio ESG uguale o maggiore a 40.

Il Comparto si è obbligato ad avere un'esposizione massima del 3% verso investimenti con un alto profilo di rischio, calcolati sulla base della ponderazione di mercato nel portafoglio, tenendo in considerazione l'universo di investimento e le differenze regionali. Ogni investimento con un punteggio di rischio ESG uguale o superiore a 40 ha ottenuto una specifica autorizzazione da parte di un comitato composto da analisti di investimenti sostenibili, gestori del rischio e analisti di conformità che hanno supervisionato l'analisi di sostenibilità "bottom-up". Il Comparto non ha detenuto investimenti con un elevato rischio di sostenibilità.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

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

Il Gestore agli Investimenti ha utilizzato il proprio sistema di analisi SDG per determinare se un investimento potesse qualificarsi come investimento sostenibile. Il sistema di analisi SDG è uno strumento che consente la valutazione sistematica delle società in base a indicatori chiave relativi agli obiettivi SDG e indicatori specifici per ciascun settore industriale, che aiutano gli analisti a determinare il contributo di una società agli SDG. Questi contributi sono successivamente aggregati per determinare un punteggio complessivo SDG della società. I punteggi che ne risultano sono utilizzati per costruire un portafoglio di investimenti che persegua un impatto positivo, eviti effetti negativi, e supporti il progresso sostenibile nell'economia, società e ambiente naturale. Punteggi positivi implicano che l'investimento non arreca un danno significativo ad alcun Obiettivo di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG").

Gli investimenti sostenibili hanno contribuito ad uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite, che includono obiettivi sia ambientali che sociali. Robeco ha utilizzato il proprio sistema di analisi SDG per verificare quali investimenti possano qualificarsi come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) SFDR.

Nel contesto del sistema di analisi SDG, i punteggi SDG sono calcolati per ciascun investimento. Investimenti con un punteggio SDG positivo (+1,+2,+3) sono considerati aver contribuito agli SDG delle Nazioni Unite.

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

L'allineamento alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") è stato considerato nel calcolo del punteggio SDG nell'ambito del sistema di analisi SDG proprietario di Robeco. Le violazioni delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dei Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità hanno determinato un punteggio SDG negativo. Soltanto gli investimenti con un punteggio SDG positivo possono essere qualificati come investimenti sostenibili, in quanto tale punteggio indica che tali investimenti non hanno arrecato alcun danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale di investimento sostenibile.

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

Il Comparto ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità delle sue decisioni di investimento come parte dei procedimenti e processi relativi all'adeguata verifica degli investimenti. Per gli investimenti sostenibili ciò significa assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale. Molti indicatori PAI sono direttamente o indirettamente inclusi nel sistema di analisi SDG, al fine di determinare se una società abbia un effetto significativo agli SDG correlati ad indicatori PAI.

I seguenti PAI sono stati considerati:

- PAI 1, tabella 1, inerente alle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 2, tabella 1, inerente all'impronta di carbonio di ambito 1 e 2, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 3, tabella 1, inerente alle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e 2 delle società oggetto degli investimenti, è

stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 4, tabella 1, inerente all'esposizione delle società ai carburanti fossili, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 5, tabella 1, inerente alla quota di consumo di energia elettrica proveniente da fonti non rinnovabili, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 6, tabella 1, inerente al consumo di energia per settore ad alto impatto climatico, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 7, tabella 1, inerente ad attività che abbiano effetti negativi sulle aree sensibili alla biodiversità, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 8, tabella 1, inerente alle emissioni in acqua, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 9, tabella 1, inerente al rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 10, tabella 1, inerente alle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 11, tabella 1, inerente alla mancanza di meccanismi di conformità per verificare l'aderenza delle società oggetto degli investimenti al Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 12, tabella 1, inerente al divario retributivo di genere non corretto, è stato considerato tramite politiche di coinvolgimento;

- PAI 13, tabella 1, inerente alla diversità di genere nel consiglio di amministrazione, è stato considerato tramite politiche di coinvolgimento;

- PAI 14, tabella 1, inerente all'esposizione ad armi controverse, è stato considerato tramite esclusioni;

- PAI 4, tabella 2, inerente agli investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;
- PAI 5, tabella 3, inerente alla quota di investimenti in società prive di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale, è stato considerato;
- PAI 6, tabella 3, inerente all'insufficiente protezione degli informatori, è stato considerato;
- PAI 7, tabella 3, inerente agli incidenti legati alla discriminazione, è stato considerato;
- PAI 8, tabella 3, inerente all'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato, è stato considerato attraverso voto per procura e politiche di coinvolgimento.

-----  
*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:*

Gli investimenti sostenibili sono stati allineati alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani sia attraverso la politica di esclusione di Robeco sia attraverso il sistema di analisi SDG di Robeco.

Il sistema di analisi SDG di Robeco verifica eventuali violazioni di tali principi come passaggio finale. In questo passaggio, il Gestore agli Investimenti controlla se una specifica società sia stata coinvolta in una qualsiasi controversia. Il coinvolgimento in controversie determina un punteggio SDG negativo per tali società che, dunque, non sono considerate come investimenti sostenibili.

La politica di esclusione di Robeco include una spiegazione di come Robeco agisca in conformità agli standard dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL), ai Principi Guida delle Nazioni Unite, al Global Compact delle Nazioni Unite, ai Principi e alle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, e di come Robeco sia guidata da tali trattati internazionali per valutare il comportamento delle società. Robeco verifica continuamente i propri investimenti per controllare eventuali violazioni di tali principi. Nel periodo di riferimento, non ci sono state violazioni.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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

I PAI sono stati considerati sia prima degli investimenti (tramite le esclusioni e la loro integrazione nell'adeguata verifica degli investimenti) sia dopo gli investimenti (tramite le politiche di coinvolgimento). Tutti i valori sono basati sulle posizioni e dati disponibili alla data del 29 dicembre 2023.

I seguenti principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati nella fase di pre-investimento:

- sono stati considerati, tramite l'applicazione di esclusioni basate sull'applicazione della normativa e sulle attività di impresa:

o l'esposizione a società attive nel settore dei carburanti fossili (PAI 4, tabella 1) è stata limitata allo 0.08% del patrimonio netto, comparata a quella del 4.69% dell'universo di investimento;

o l'esposizione a società che hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali (PAI 10, tabella 1) è stata limitata allo 0% del patrimonio netto, comparata a quella dello 0.19% dell'universo di investimento;

o l'esposizione a società che hanno condotto attività di sfruttamento con effetti negativi su aree sensibili alla biodiversità (PAI 7, tabella 1) è stata limitata al 2.28% del patrimonio netto, comparata a quella del 7.89% dell'universo di investimento. La considerazione di questo indicatore PAI è attualmente effettuata soltanto tramite l'esclusione di società che producono olio di palma e di quelle in violazione del Global Compact, dei Principi Guida su Imprese e Diritti Umani della Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali in relazione alla biodiversità;

o l'esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche) è stata limitata allo 0% del patrimonio netto, comparata a quella dello 0.37% dell'universo di investimento;

- tramite l'integrazione ESG, come parte delle procedure di adeguata verifica, sono stati considerati i seguenti PAI:

- o le emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e 2 (PAI 1, tabella 1) del portafoglio sono state di 11 tonnellate, comparata alle 178 dell'indice di riferimento;

- o l'impronta carbonica del portafoglio (PAI 2, tabella 1) è stata di 86 tonnellate per milione di euro, comparata a quella di 578 tonnellate per milione di euro dell'indice di riferimento;

- o l'intensità delle emissioni di gas a effetto serra (PAI 3, tabella 1) del portafoglio è stata di 691 tonnellate per milione di euro di ricavi, comparata a quella di 2,013 tonnellate dell'indice di riferimento;

- o l'esposizione verso società attive nel settore dei combustibili fossili (PAI 4, tabella 1) è stata dello 0.08%, comparata al 4.69% dell'indice di riferimento;

- o la quota di consumo di energia non rinnovabile delle società oggetto degli investimenti rispetto alla quota proveniente da energie rinnovabili, espressa come percentuale delle fonti energetiche totali (PAI 5, tabella 1) è stata del 51.66% del valore patrimonio netto del comparato, comparata al 61.99% dell'indice di riferimento;

- o il consumo di energia per milione di euro di ricavi delle società oggetto degli investimenti, nei settori ad alto impatto climatico (PAI 6, tabella 1) è stato di 0.09GWh, comparato a quello di 0.89GWh dell'indice di riferimento;

- o la quota di investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio allineate all'Accordo di Parigi (PAI 4, tabella 2) è stata del 14.81% del valore patrimoniale netto del Comparato, comparata al 13.45% dell'indice di riferimento;

- o la quota di investimenti in società con sedi o attività in prossimità di aree sensibili sotto il profilo della biodiversità laddove tali attività impattino negativamente tali aree (PAI 7, tabella 1) è stata del 2.28%, comparata al 7.89% dell'indice di riferimento;

- o le emissioni idriche generate dalle società oggetto degli investimenti per milione di euro investito (PAI 8, tabella 1) sono state di 0 tonnellate, comparate alle 0.09 tonnellate dell'indice di riferimento;

- o le emissioni di rifiuti pericolosi e radioattivi generati dalle società oggetto degli investimenti per milione di euro investito (PAI 8, tabella 1) sono state di 0.16 tonnellate, comparate alle 56.91 tonnellate dell'indice di riferimento;

- o la diversità di genere nel consiglio di amministrazione (PAI 13, tabella 1), espressa come la media ponderata del rapporto tra membri femminili e maschili nel consiglio di amministrazione, è stata del 35.69%, comparata a quella di 32.92% dell'indice di riferimento.

Nella fase successiva all'investimento, sono stati considerati i seguenti effetti negativi sui fattori di sostenibilità:

- tramite l'applicazione del programma di coinvolgimento delle entità di Robeco:

- o i seguenti coinvolgimenti sono stati adottati durante il periodo di riferimento: PAI 7, tabella 1 (attività che incidono negativamente su aree sensibili sotto il profilo della biodiversità) 1 caso; PAI 8, tabella 1 (emissioni idriche) 1 caso; PAI 12, tabella 1 (rifiuti pericolosi e radioattivi) 1 caso; divario retributivo di genere non corretto (PAI 12, tabella 1) 1 caso.

- o tutti gli indicatori relativi al clima ed altri indicatori ambientali (PAI 1-9, tabella 1);

- o l'esposizione a società che sono incorse in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali (PAI 10, tabella 1) è stata dello 0% del valore patrimoniale netto del Comparto, comparata allo 0.19% dell'indice di riferimento;

- o inoltre, sulla base di una revisione annuale delle prestazioni relative agli indicatori obbligatori e a quelli scelti discrezionalmente, possono essere selezionate per il coinvolgimento le posizioni detenute dal Comparto che hanno causato effetti negativi.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS Z EUR CAP	Fondo Azionario	6.01 %	Globale
VISA INC	Finanziario	4.27 %	Stati Uniti d'America
LULULEMON ATHLETICA INC	Consumi ciclici	3.83 %	Canada
L'OREAL SA	Consumi non ciclici	3.77 %	Francia
NVIDIA CORP	Tecnologia	3.73 %	Stati Uniti d'America
MICROSOFT CORP	Tecnologia	3.69 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	3.68 %	Stati Uniti d'America



NOVO NORDISK A/S-B	Consumi non ciclici	3.37 %	Danimarca
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	3.25 %	Stati Uniti d'America
COSTCO WHOL	Consumi ciclici	3.07 %	Stati Uniti d'America
LOUIS VUITTON MOET HENNESSY (PARIGI)	Consumi ciclici	3.01 %	Francia
NETFLIX INC	Comunicazione	2.87 %	Stati Uniti d'America
AIRBNB INC	Comunicazione	2.78 %	Stati Uniti d'America
MERCADOLIBRE INC	Comunicazione	2.43 %	Uruguay
APPLE INC	Tecnologia	2.38 %	Stati Uniti d'America

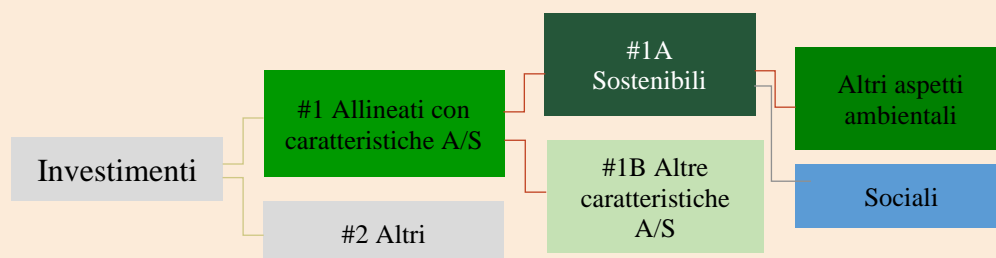


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 96.7% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 67.30% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 15.5%; Consumi ciclici: 9.6%; Comunicazione: 8.2%; Tecnologia: 6.7%; Finanziario: 4.1%; Fondo Azionario: 3.1%; Materie prime: 1.7% ; Fondo Azionario: 51%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio



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

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

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

all'energia da fonti 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.

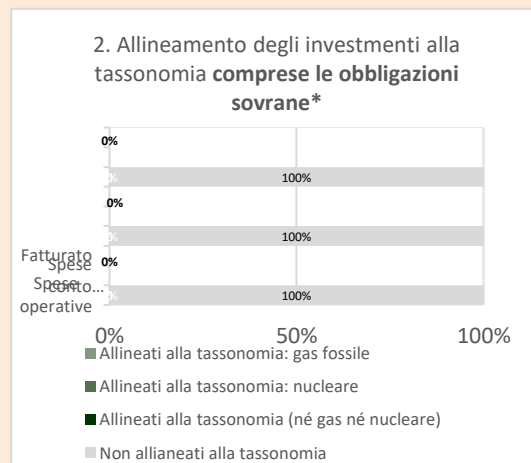
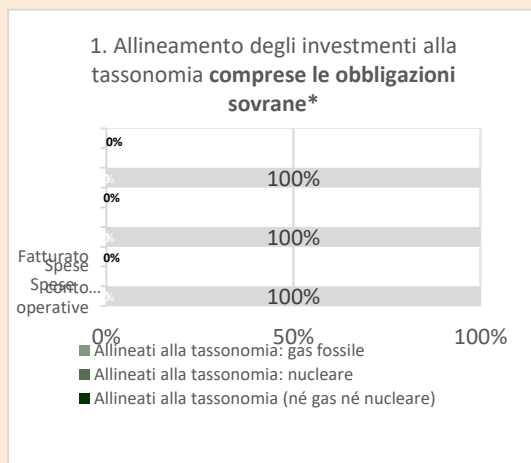
Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



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

*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?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota di investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 63.80% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



### **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 29 dicembre 2023, il 3.50% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



### **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso denaro contante residuale per la gestione della liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND

Identificativo della persona giuridica: 549300Y30CKXYEQMIC85

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

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



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, e che il Gestore agli Investimenti ha considerato ben preparati per affrontare le sfide ambientali e sociali aventi materialità finanziaria. Gli emittenti sono stati controllati in base all'applicazione del Gestore agli Investimenti di appropriati parametri sostenibili, come misurati dal modello di

punteggio proprietario Ambientale (“E”) e Sociale (“S”) del Gestore agli Investimenti.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti :  
Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività: armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d’azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un’ulteriore valutazione basata sullo “E and S Scoring Model” del Gestore agli Investimenti, all’interno del sistema proprietario di valutazione “Observatory”, che consiste in un sistema di valutazione del valore relativo e che combina dati provenienti da terze parti che coprono oltre 400 metriche ESG, congiuntamente al procedimento di decisione dei gestori del portafoglio rispetto al valore relativo complessivo.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito in titoli di debito di società con una media combinata di punteggio ambientale ("E") e sociale ("S") superiore a 12 su 100, utilizzando la metodologia di punteggio proprietaria del Gestore agli Investimenti.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito in titoli di debito di società con una media combinata di punteggio ambientale e

sociale superiore a 12 su 100, utilizzando la metodologia di punteggio proprietaria del Gestore agli Investimenti.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Durante il periodo di riferimento, i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità non sono stati considerati. Ciò principalmente a causa della mancanza di dati accessibili, coerenti e accurati provenienti dalle società sottostanti al portafoglio.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MI 24-DYNAMIC BOND-I IN GRO	Fondo Obbligazionario	19.40 %	Globale
US TREASURY N/B 15/02/33 3.5%	Governativo	7.41 %	Stati Uniti d'America

TREASURY BILL 06/06/24	Governativo	5.56 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/05/32 2.875%	Governativo	3.36 %	Stati Uniti d'America
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 10.25%	Finanziario	1.85 %	Regno Unito
US TREASURY N/B 15/08/32 2.75%	Governativo	1.22 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/02/32 1.875%	Governativo	1.19 %	Stati Uniti d'America
INTESA SANPAOLO SPA 20/02/34 6.184%	Finanziario	1.02 %	Italia
PENSION INSURANCE 7.375%	Finanziario	0.92 %	Regno Unito
PHOENIX GROUP HOLDINGS 5.75%	Finanziario	0.91 %	Regno Unito
US TREASURY N/B 15/11/32 4.125%	Governativo	0.91 %	Stati Uniti d'America
RABOBANK STICHTING AK 6.5%	Finanziario	0.90 %	Paesi Bassi
BANCO DE SABADELL SA 5%	Finanziario	0.84 %	Spagna
BNP PARIBAS 7.375%	Finanziario	0.82 %	Francia
OSB GROUP PLC 6%	Finanziario	0.79 %	Regno Unito



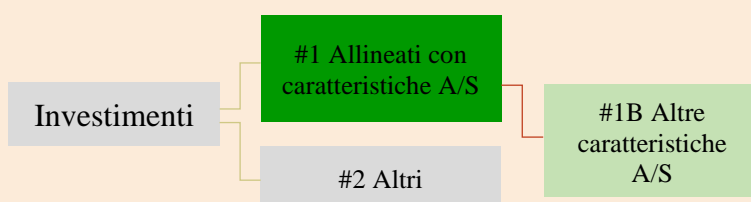


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 98.29 % del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 33.4%; Governativo: 20.9%; Fondo Obbligazionario: 19.9%; Asset Backed Securities: 13.5%; Consumi non ciclici: 2.9%; Consumi ciclici: 2.2%; Comunicazione: 1.7%; Energia: 1.6%; Industria: 1.1%; Servizi pubblici: 1.1%; Mortgage Securities: 0.9%; Tecnologia: 0.4%; Materie prime: 0.3%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

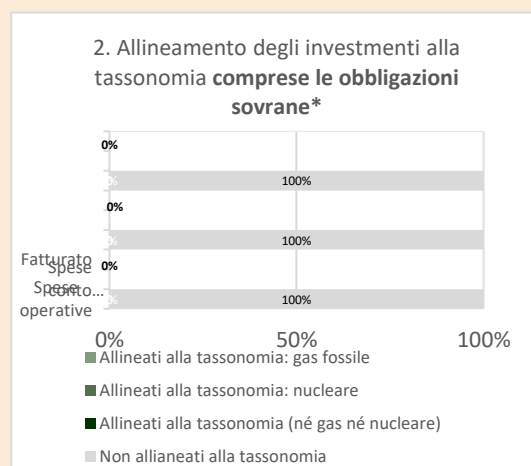
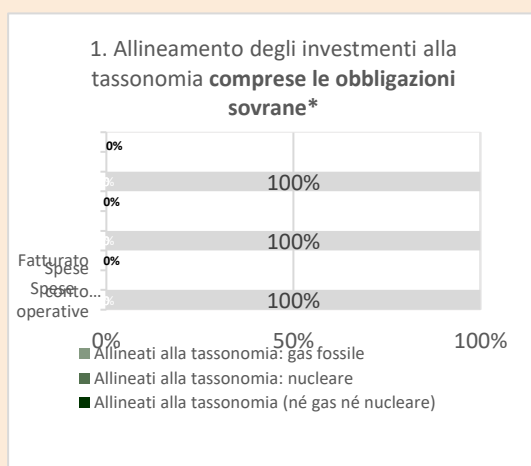
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile, (ii) strumenti finanziari derivati utilizzati per finalità di copertura e di investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto, (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE

Identificativo della persona giuridica: 549300BW86GMI6TYTI55

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE (il “Comparto”) è una struttura feeder ai sensi dell’art. 77 della Legge UCI. Esso investe almeno l’85% del proprio patrimonio netto in azioni di Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible (il “Comparto Master”). Il Comparto Master è un comparto del fondo Tyrus Capital Investments, una società di investimento aperta e a capitale variabile organizzata come fondo ombrello, incorporata in Lussemburgo e autorizzata come

organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge UCI.

Le informazioni riportate si riferiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto Master.

Il Comparto Master cerca di assicurare che tutte le sue obbligazioni “Vanilla” o “Exchangeable” siano allineate alle caratteristiche ambientali o sociali, tramite l’applicazione di un modello proprietario.

Il Comparto Master non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto Master sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

1. Una lista di esclusione, costantemente revisionata ed aggiornata su base continuativa: attività e condotte dannose per la società (ad esempio, soggetti coinvolti in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite o del regime sanzionatorio delle Nazioni Unite); attività controverse o non etiche (come intrattenimento per adulti, armi convenzionali, armi nucleari, gioco d’azzardo, tabacco); e attività con effetti negativi significativi sul clima (come bruciare il carbone o altre attività che producono gravi danni ambientali); e

2. Selezione “best-in-class”: essa è determinata sulla base di un modello proprietario che assegna un punteggio agli investimenti coerentemente a determinate metriche ambientali, sociali e di governance rilevanti. Per ciascuna metrica, il modello estrae dati certificati disponibili per creare un gruppo di pari che stabilisce i punteggi migliori e peggiori e identifica le posizioni dove un obbligazione “Vanilla Convertible” o “Exchangeable” rientri nei parametri. Il modello proprietario genera un punteggio interno assegnando a ciascuna metrica i seguenti punteggi possibili: buono (+1), neutrale (0), scarso (-1).

Alla data del 29 dicembre 2023, la media del punteggio interno ESG è stata di +0.15 (neutrale).

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

Alla data del 30 dicembre 2022, la media del punteggio interno ESG è stata di +0.21 (neutrale).

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

**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

Le metriche integrate nel modello proprietario adottato dal Comparto Master sono state selezionate per corrispondere, in aggiunta ad altri criteri, ai seguenti indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") compresi nella Tabella 1 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288:

- intensità di emissioni di gas a effetto serra;
- emissioni in acqua;
- intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico;
- divario retributivo di genere non corretto;
- differenza di genere all'interno del consiglio di amministrazione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
TYRUS CAPITAL INVESTMENTS GLOBAL CONVERTIBLE Z EUR	Fondo Obbligazionario	98,09 %	Globale

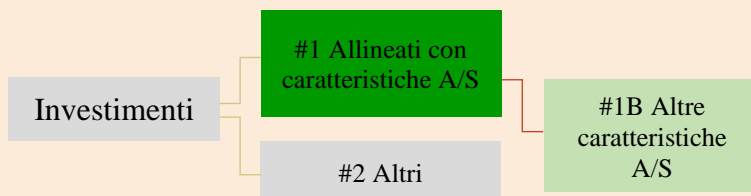


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 95% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'**allocazione degli** attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 100%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

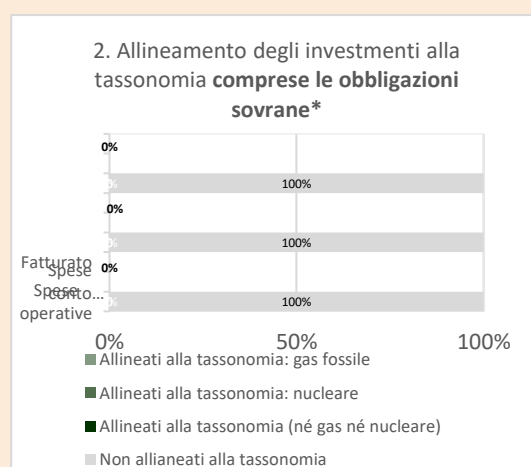
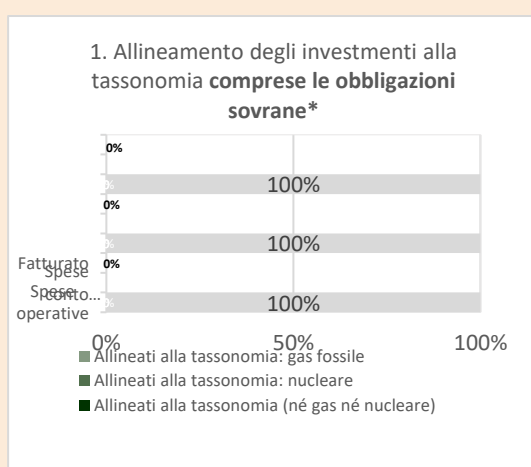
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili abasse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

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

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

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



non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile. Non sono state applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto Master, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto Master e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

Metodi di coinvolgimento degli emittenti non sono considerati nella strategia di investimento ESG del Comparto Master.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - USD  
GOVIES SHORT TERM

Identificativo della persona giuridica:  
549300TEFUE88PR2NY49

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ 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

LUX IM – USD GOVIES SHORT TERM (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le

comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività: armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; e gioco d'azzardo.

Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 29 dicembre 2023, l'85.33% del patrimonio netto del Comparto era investito in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

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

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

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

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 - Esposizione ad armi controverse, come mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI attraverso lo screening negativo, che esclude gli investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi ricavo da armi controverse.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di**

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 31/12/25 0.375%	Governativo	15.56 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/10/26 1.125%	Governativo	15.50 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 28/02/26 0.5%	Governativo	10.34 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 30/09/26 0.875%	Governativo	8.57 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/12/24 1.75%	Governativo	8.03 %	Stati Uniti d'America

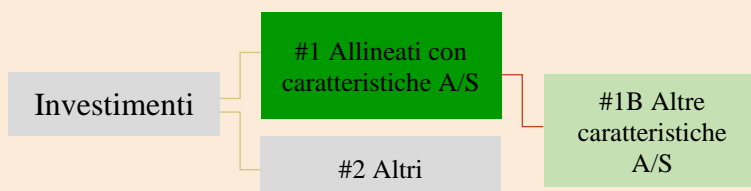


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'85.33% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 93.6%; Fondo Obbligazionario: 6.4%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basso contenuto di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme



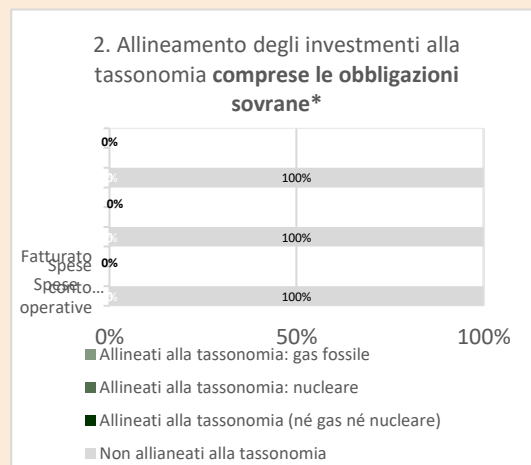
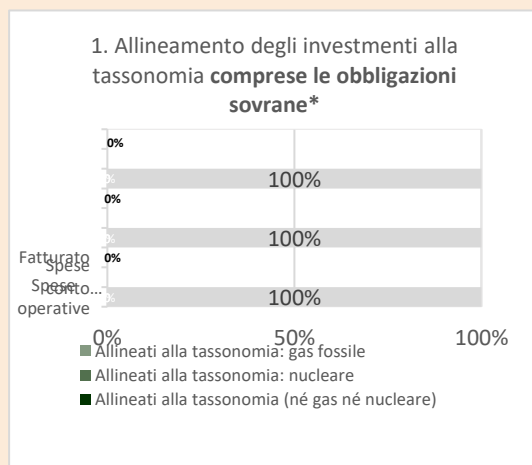
## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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

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

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, a partire dal 7 novembre 2023.



● **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

**Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852**

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

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

Nome del prodotto: LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY

Identificativo della persona giuridica: 549300CVHGTDT3J09O82

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

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

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ 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:** \_\_\_\_%

- ☐ **Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **0.00** % di investimenti sostenibili
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



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

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

LUX IM – VONTOBEL GLOBAL EQUITY (il “Comparto”) è una struttura feeder ai sensi dell’art. 77 della Legge UCI. Esso investe almeno l’85% del proprio patrimonio netto in azioni di Vontobel Fund – Global Equity (il “Comparto Master”).

Il Comparto Master è un comparto del fondo Vontobel, una società di investimento aperta e a capitale variabile organizzata come fondo ombrello, incorporata in



Lussemburgo e autorizzata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge UCI.

Le informazioni riportate si riferiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto Master.

Il Comparto Master promuove caratteristiche ambientali e sociali ed investe in emittenti che il Gestore agli Investimenti considera ben preparati ad affrontare le sfide ambientali e sociali finanziariamente materiali. Gli emittenti sono selezionati in base al sistema di analisi ESG del Gestore agli Investimenti.

Il Comparto Master non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto Master sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti che derivino una parte non marginale dei loro ricavi da prodotti e/o servizi inclusi nella lista di esclusione: il Comparto Master ha definito una metodologia di esclusione relativa ad alcune attività come armi controverse, tabacco e carbone (in questi casi è stata imposta una specifica soglia) e non ha detenuto alcun investimento in violazione di tale metodologia di esclusione.

- Percentuale di investimenti in emittenti che sono in violazione di alcune norme e standard internazionali promossi dal Comparto Master o che sono stati esposti a gravi controversie (a meno che siano state identificate delle prospettive positive di miglioramento). Tali controversie possono riferirsi a problematiche ambientali, sociali o di governance: il Comparto Master ha creato un procedimento di monitoraggio per verificare tali violazioni e controversie e non ha detenuto alcun investimento in emittenti coinvolti in tali violazioni e controversie.

- Media ponderata dell'intensità di carbonio comparata all'universo di investimento: il Comparto Master ha mantenuto una media ponderata di emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e ambito 2 inferiore a quella dell'universo di investimento (52.33 tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalente/milione di dollari di ricavi contro 128.68 tonnellate di CO<sub>2</sub> equivalente/milione di dollari di ricavi).

- Percentuale di titoli soggetti ad analisi ESG: il 100% dei titoli detenuti dal Comparto Master sono stati oggetto di analisi ESG.

### ...e rispetto ai periodi precedenti ?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto Master ha mantenuto una media ponderata di emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e ambito 2 inferiore a quella dell'universo di investimento (47 tonnellate di CO2 equivalente/milione di dollari di ricavi contro 161 tonnellate di CO2 equivalente/milione di dollari di ricavi) e il 100% dei titoli detenuti dal Comparto Master sono stati oggetto di analisi ESG.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?

Il Comparto Master considera alcuni selezionati effetti negativi sui fattori di sostenibilità nelle seguenti aree: emissioni, biodiversità, questioni sociali, e diritti umani.

Le considerazioni in termini di emissioni includono:

-esclusione del carbone;

- monitoraggio delle emissioni degli emittenti di titoli azionari misurate per tonnellate ed intensità, unitamente alla loro politica climatica.

Rischio VaR:

- politica di voto per procura relativa alla trasparenza in merito alle emissioni di gas a effetto serra;

- l'intensità di carbonio (ambito 1 e 2) deve essere mantenuta al di sotto del punteggio dell'universo di investimento degli emittenti.

Le considerazioni relative alla biodiversità includono:

- monitoraggio dell'abbondanza media delle specie animali e impatto delle attività degli emittenti azionari;

- programma di coinvolgimento con gli emittenti.

Le questioni sociali includono:

- monitoraggio della diversità di genere all'interno dei consigli di amministrazione;
- programma di coinvolgimento con gli emittenti;
- politica di voto per procura relativa alla diversità di genere.

Le considerazioni relative ai diritti umani includono:

- quota delle armi controverse considerata nella strategia;
- esclusione totale delle armi controverse.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
VONTOBEL-GLOBAL EQTY-S EUR A	Fondo Azionario	97.95 %	Globale

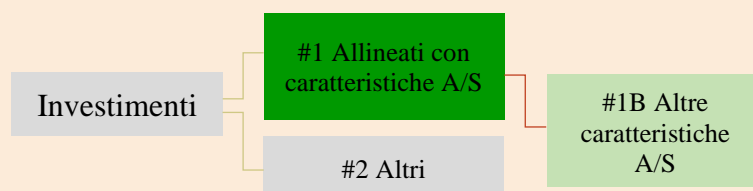


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 97.37% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati a 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 con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nel seguente settore economico: Fondo Azionario: 100%.

La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



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

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

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

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

☐ Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

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

delle imprese beneficiarie degli investimenti

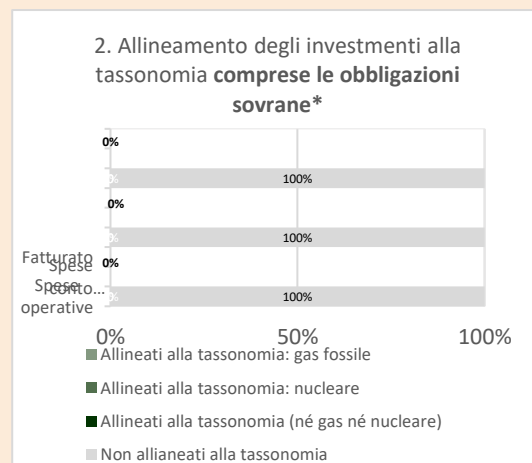
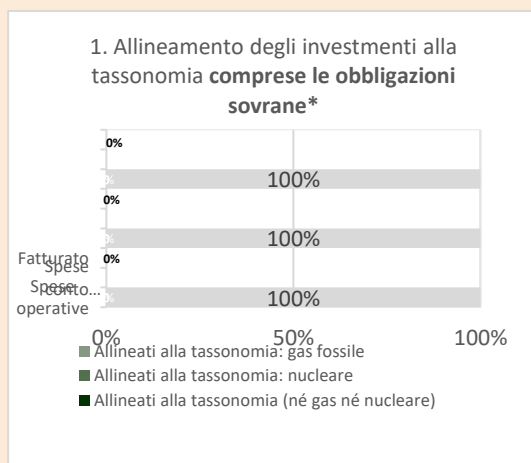
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

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 l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*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?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è stata dello 0%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno compreso denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile. Non sono state applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto Master, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto Master e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

Metodi di coinvolgimento degli emittenti non sono considerati nella strategia di investimento ESG del Comparto Master.

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

Identificativo della persona giuridica:  
549300ME58DI3FMNMK24

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

● ● ☐ Sì

☐ 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) **51.60 %** di investimenti sostenibili
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
  - ☒ con un obiettivo sociale
- ☐ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

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

LUX IM – ESG FIDELITY RE WASTE, che è stato ridenominato il 7 novembre 2023 in "LUX IM - ESG FIDELITY CIRCULAR ECONOMY" (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, come società coinvolte nella ricerca, sviluppo, manifattura e distribuzione di prodotti e servizi che hanno contribuito a promuovere l’economia circolare, attraverso diverse categorie:

(i) forniture rigenerative (cioè fornitori di energia alternativa, materiale riciclabile, ecc...);

(ii) estensione del ciclo di vita dei prodotti (cioè fornitori e/o utilizzatori di prodotti e componenti riparati, ricondizionati e migliorati, imballaggi sostenibili, ecc...);

(iii) raccolta e riciclo (cioè gestione dei rifiuti, riciclo, ecc...);

(iv) strumenti di proprietà condivisa (cioè produttori e utilizzatori di prodotti e servizi condivisi, piattaforme digitali, ecc...).

Di conseguenza, l'allocazione degli investimenti del Comparto ha seguito una metodologia tematica ambientale, sostenuta da tendenze di sviluppo globali come la crescita della popolazione, un benessere maggiore e i consumi, le esigenze regolamentari e di salute, la scarsità delle risorse, e il cambiamento climatico.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

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

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o altre norme internazionali incluse quelle stabilite dalle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, e le condotte di impresa responsabile e le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO).

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- armi semiautomatiche;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose;
- gas e petrolio estratti in territorio artico.



Alla data del 29 dicembre 2023, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

(i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il sistema di investimenti sostenibili di Fidelity: 80.21%;

(ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 51.6%;

(iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 6.42%;

(iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 35.28%.

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

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

(i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il sistema di investimenti sostenibili di Fidelity: 80%;

(ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 64%;

(iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0.00%;

(iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività

economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 42%.

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

Il Comparto ha determinato i propri investimenti sostenibili come segue:

a) emittenti che hanno intrapreso attività economiche che hanno contribuito ad uno o più degli obiettivi stabiliti dalla Tassonomia dell'UE e che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE; o

b) emittenti la cui maggior parte delle attività di impresa (più del 50% dei ricavi) ha contribuito ad obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"); o

c) emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di innalzamento della temperatura di massimo 1.5 gradi o inferiore (validato dalla "Science Based Target initiative" o dal "Climate Rating" proprietario di Fidelity) e che, pertanto, sono stati considerati contribuire ad un obiettivo ambientale; assicurato che abbiano rispettato il principio di non arrecare un danno significativo e abbiano mantenuto minime misure di salvaguardia e criteri di buona governance.

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

Gli investimenti sostenibili sono stati sottoposti ad una procedura di controllo per verificare il loro coinvolgimento in attività che hanno causato un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali e in controversie. Ciò è stato verificato tramite una procedura di controllo volta ad assicurare che l'emittente abbia mantenuto minime misure di salvaguardia e standard, connesse agli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") così come la prestazione con riferimento alle metriche PAI. Ciò ha incluso:

Screening normativo degli emittenti target – sono stati esclusi titoli di emittenti classificati all'interno dello screening normativo di Fidelity; Screening basato sull'attività degli emittenti target – esclusione di emittenti in base alla loro partecipazione in attività con significativi effetti negativi sulla società e sull'ambiente, inclusi emittenti che sono stati considerati avere una controversia molto grave, analizzati attraverso la verifica delle controversie che contempla 1) problemi

ambientali; 2) diritti umani e comunità; 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento; 4) consumatori; 5) governance.

Indicatori PAI: se disponibili, sono stati utilizzati dati quantitativi relativi agli indicatori PAI per valutare se un emittente sia stato coinvolto in attività che hanno causato un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

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

Il Comparto ha tenuto in considerazione gli indicatori PAI obbligatori. Per gli investimenti sostenibili, come descritto precedentemente, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con prestazioni in difficoltà relative agli indicatori PAI. Gli emittenti con punteggi scarsi sono stati considerati inammissibili per gli investimenti sostenibili, a meno che la ricerca fondamentale del Gestore agli Investimenti abbia determinato che la società non fosse in violazione dei requisiti di “non arrecare un danno significativo” o che fosse sulla strada per mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione più efficace o una transizione.

----- *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:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in una qualsiasi attività dubbia in termini di norme internazionali. Sono state controllate eventuali controversie in termini di ambiente, società e governance così come la conformità degli emittenti target (o le loro violazioni) alle norme globali in termini di corruzione e concussione, lavoro infantile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato.

Sono stati applicati degli screening basati sulla normativa: non sono stati considerati come investimenti sostenibili gli emittenti che non hanno rispettato i propri obblighi comportamentali come delineati delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, il Global Compact delle Nazioni Unite, gli standard e le convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro.

*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'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione 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?**

**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 aggiunta alla loro considerazione nella categoria degli investimenti sostenibili, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso l'impiego di una varietà di strumenti, inclusi:

(i) Adeguata verifica degli investimenti – analisi se i principali effetti siano stati rilevanti e negativi;

(ii) Punteggio ESG – il Gestore agli Investimenti ha verificato gli emittenti target utilizzando dei punteggi ESG che hanno incorporato i principali effetti negativi come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, corruzione attiva e passiva, gestione delle risorse idriche. Per i titoli di emittenti sovrani, i principali effetti negativi sono stati considerati ed incorporati nelle decisioni di investimento utilizzando dei punteggi ESG che hanno valutato le emissioni di carbonio, violazioni di carattere sociale e la libertà di espressione;

(iii) Esclusioni – nel caso di investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto ha applicato dei criteri di esclusione per aiutare a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di settori dannosi e proibendo investimenti in emittenti che hanno violato gli standard internazionali, come il Global Compact delle Nazioni Unite;

(iv) Attività di coinvolgimento e impegno: il Gestore agli Investimenti ha utilizzato l'impegno e coinvolgimento con gli emittenti come uno strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, ha sostenuto le imprese per valorizzare i principali effetti negativi e le metriche di sostenibilità.



### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la

I principali investimenti di questo Comparto, alla data del 29 dicembre 2023, ed escludendo denaro contante detenuto per finalità di liquidità e/o escludendo gli strumenti finanziari derivati, sono elencati nella seguente tabella.

quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento che è il 2023

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FIDELITY-SUST WATR WAS-AAEUR	Fondo Azionario	9.38 %	Globale
AUTODESK INC	Tecnologia	4.29 %	Stati Uniti d'America
ANSYS INC	Tecnologia	4.09 %	Stati Uniti d'America
SANDVIK	Industria	4.07 %	Svezia
CROWN HOLDINGS INC	Industria	3.89 %	Stati Uniti d'America
CELLNEX TELECOM SAU	Industria	3.89 %	Spagna
VEOLIA ENV	Servizi pubblici	3.59 %	Francia
SMITH HOLDI	Industria	3.50 %	Regno Unito
THK CO LTD	Industria	3.47 %	Giappone
MASTERCARD INC-CLASS A	Finanziario	3.27 %	Stati Uniti d'America
LKQ CORP	Consumi ciclici	3.25 %	Stati Uniti d'America
ENDESA	Servizi pubblici	3.14 %	Spagna
AIRBNB INC	Comunicazione	3.03 %	Stati Uniti d'America

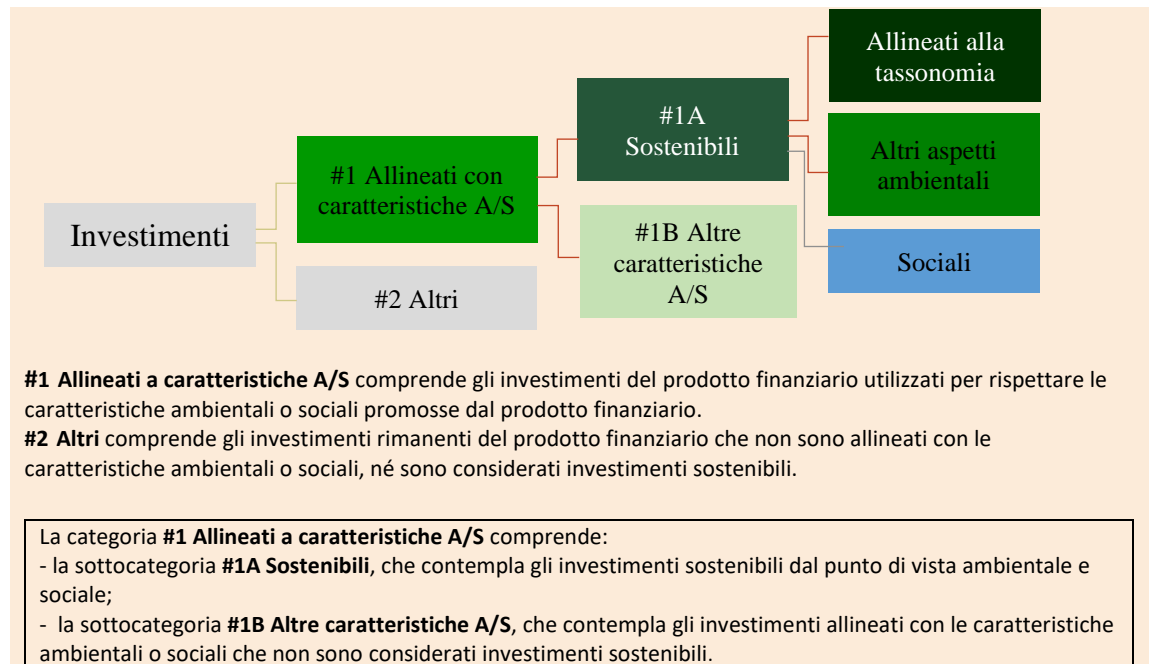


## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

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

Alla data del 29 dicembre 2023, l'80.21% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 51.60% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 34.3%; Tecnologia: 12.4%; Servizi pubblici: 11.9%; Consumi ciclici: 11.2%; Fondo Azionario: 9.5%; Consumi non ciclici: 7.8%; Comunicazione: 5%; Finanziario: 3.3%; Materie prime: 2.8%; Energia: 1.8%. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

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



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

Alla data del 29 dicembre 2023, il 6.42% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. Le percentuali indicate degli investimenti in attività allineate alla Tassonomia UE sono state fornite dal Gestore agli Investimenti delegato e si tratta di dati provenienti da fornitori terzi o direttamente dalle società oggetto degli investimenti e includono dati stimati su base accessoria.

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.

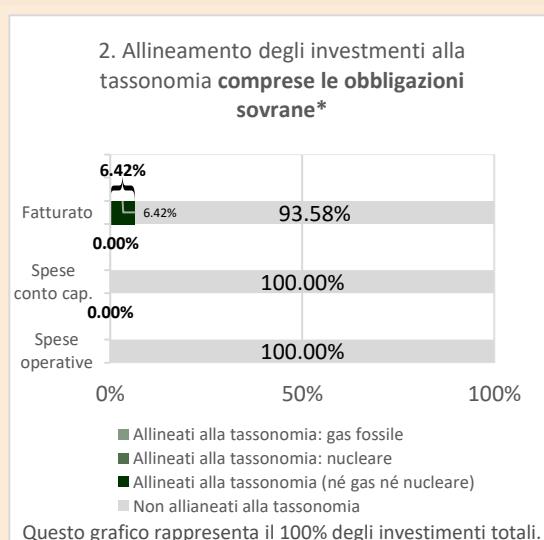
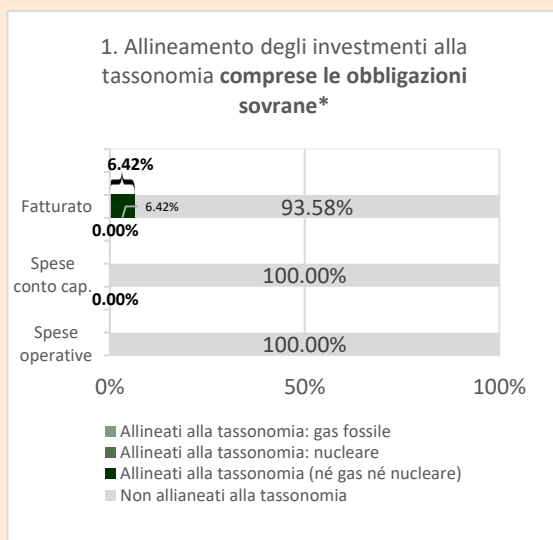
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili

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

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale 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.*



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.

\* 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?**

La percentuale degli investimenti in attività transitorie e abilitanti durante il periodo di riferimento sono le seguenti:

Attività transitorie:  
 Fatturato - 5.78%  
 Opex - 5.44%  
 Capex - 6.14%

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

alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Attività abilitanti  
Fatturato - 0.64%  
Opex - 0.37%  
Capex - 0.36%

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano alienati alla tassonomie dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Alla data del 30 dicembre 2022, non è stata riportata alcuna quota degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti.



sono investimenti ecosostenibili **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 tassonomia dell'UE?**

Durante il periodo di riferimento, il 35.28% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Durante il periodo di riferimento, il 9.90% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi in “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti che hanno dimostrato di avere intrapreso una traiettoria di miglioramento delle loro caratteristiche ESG.

Come minima misura di salvaguardia ambientale o sociale, tutti gli investimenti inclusi in “#2 Altri” sono sottoposti allo screening negativo.



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

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.