

LUX IM – ALLOCATION FLEX (“Comparto”)

Informativa sui comparti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali secondo l’Articolo 8 del Regolamento EU relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR)

Sezione	Informativa
Nessun obiettivo di investimento sostenibile	Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha nessun obiettivo di investimento sostenibile.
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il Comparto investe in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) ed altri fondi indicizzati (insieme “Fondi Target”) che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, e dunque aderiscono a criteri vincolanti ESG.</p> <p>I Fondi Target assicurano l'integrazione di criteri vincolanti ESG (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la politica ambientale adottata dagli emittenti target; l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti; l'efficienza delle risorse; i diritti umani; lo sviluppo del capitale umano; l'impegno nei confronti della comunità; struttura di governo societario; rapporti con gli azionisti; etica professionale).</p>
Strategia di investimento	<p>L'obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire l'apprezzamento del capitale, attraverso un'allocazione di portafoglio flessibile guidata da una strategia di adeguamento opportunistico dell'intera esposizione azionaria, tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (“FDI”).</p> <p>Il Comparto investirà direttamente o indirettamente, attraverso altri UCITS e/o UCI inclusi fondi scambiati in borsa (ETF), in titoli azionari o obbligazionari emessi da governi, agenzie governative, emittenti sovranazionali e società senza alcuna restrizione in termini di valuta, industria, capitalizzazione di mercato o geografica – l'esposizione complessiva ai mercati emergenti non eccederà il 30% del patrimonio netto del Comparto. Gli investimenti in altri UCITS e/o UCI, inclusi ETF, con una politica di investimento caratterizzata da un'allocazione azionaria, in titoli a reddito fisso e/o flessibile rappresenterà in ogni momento almeno il 51% del patrimonio netto del Comparto.</p> <p>La selezione dei Fondi Target si basa sulla valutazione del Gestore agli Investimenti e sull'adeguata verifica del procedimento di investimento adottato da tali fondi, al fine di assicurare l'integrazione continuativa di criteri ESG vincolanti. Gli investimenti in UCITS e/o UCI azionari varierà tra il 50% e il 100% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può anche investire, su base residuale, in titoli a reddito fisso e azioni interamente liberate nei principali mercati e valute.</p> <p>Il Gestore agli Investimenti integra l'analisi ESG all'interno della selezione degli investimenti relativa ai Fondi Target, come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Screening negativo; • Screening positivo. <p>Le pratiche di buona governance sono valutate per ciascun Fondo Target sia durante l'adeguata verifica preliminare alla decisione di investimento sia quando gli investimenti target saranno detenuti dal Comparto con riferimento alle pratiche di buona governance considerate nel procedimento di investimento nei Fondi Target e adottate dagli emittenti investiti includendo, tra l'altro, la struttura di governo societario; diritti degli azionisti; principi contabili; etica professionale; politiche di remunerazione; conformità agli obblighi fiscali; relazioni con i dipendenti.</p>
Quota degli investimenti	<p>Si prevede che il Comparto investa un minimo del 51% del proprio patrimonio netto in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, cioè in Fondi Target qualificati come art. 8 o 9 SFDR.</p> <p>I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altri”) possono essere investiti in: (i) liquidità accessoria per la gestione della liquidità entro i limiti prescritti dalle leggi applicabili; (ii) investimenti accessori in strumenti finanziari derivati utilizzati a fini di copertura e/o investimento secondo le disposizioni applicabili della Politica di investimento del Comparto; (iii) investimenti in Fondi Target (e in emittenti target soltanto su base residuale) che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali promosse e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento di fornire una crescita del capitale a lungo termine. Non sono applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale per gli investimenti in liquidità accessoria, derivati e Fondi Target non allineati alle caratteristiche ESG promosse.</p> <p>Agli investimenti diretti in emittenti target viene applicato uno screening negativo al fine di garantire che tali investimenti non siano nei confronti di emittenti coinvolti in comportamenti o attività controverse.</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph LR A[Investimenti] --- B[#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 51%] A --- C[#2 Altri] </pre> </div>
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Il Gestore agli Investimenti integra l'analisi ESG all'interno della selezione degli investimenti relativa ai Fondi Target, come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Screening negativo (applicazione di minimi criteri di esclusione da parte dei Fondi Target art. 8 o art. 9); ▪ Screening positivo (minima porzione di Fondi Target qualificati ai sensi dell'art. 8 o 9).

Sezione	Informativa
Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l'ammissibilità degli investimenti target viene valutata sulla base delle procedure di screening negativo e screening positivo.</p> <p>Sono in atto controlli interni in relazione al processo decisionale di investimento del Comparto. Questi includono, ma non sono limitati a, i controlli pre-negoziazione e post-negoziazione per garantire che tutti gli elementi vincolanti applicabili siano osservati in ogni momento e la supervisione indipendente da parte delle funzioni di gestione del rischio, come richiesto.</p>
Fonti e trattamento dei dati	<p>Le fonti di dati utilizzate dal Gestore agli Investimenti sono essenzialmente rappresentate dall'informativa pre-contrattuale dei Fondi Target e dalle informazioni ottenute analizzando il procedimento di investimento che adottano, ciò consente di verificare la loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o 9 SFDR e la presenza di minimi criteri di esclusione vincolanti. La qualità dei dati è assicurata continuativamente, e non è soggetta a stime.</p>
Limitazioni delle metodologie e dei dati	<p>Le limitazioni al conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse sono ritenute non sostanziali, in quanto l'universo di investimento del Comparto prevede un adeguato livello di divulgazione e copertura delle informazioni richieste da parte del Gestore agli Investimenti per consentire l'applicazione della metodologia di investimento.</p>
Dovuta diligenza	<p>Per qualificarsi per l'investimento iniziale, gli investimenti target devono rispettare gli elementi vincolanti applicati dal Comparto. Tale conformità deve essere garantita dal Gestore agli Investimenti attraverso il meccanismo di conformità pre-negoziazione in atto.</p>
Politiche di impegno	<p>Questa sezione non è applicabile, in quanto il Comparto, per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, non adotta una strategia di coinvolgimento ESG con le società emittenti.</p>
Indice di riferimento designato	<p>Nessun indice di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.</p>