

LUX IM – BANOR CATHOLIC VALUES (“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	Il Comparto investe in emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, l'impronta di carbonio, le prestazioni energetiche, i diritti umani, la diversità dei dipendenti, equità ed inclusione, salute e sicurezza), rispettando al tempo stesso i valori fondamentali della Chiesa Cattolica, principalmente sulla base dei principi definiti dalla Conferenza Episcopale Italiana nel 2020, che si tratta dell'organo ufficiale dei vescovi della Chiesa Cattolica in Italia, in linea con la strategia ambientale, sociale e di governance del Comparto (di seguito “ESG”).
Strategia di investimento	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire un livello attrattivo di rendimenti sul lungo termine, attraverso un’esposizione diversificata e flessibile a diverse classi di strumenti finanziari come azioni, titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario, cercando di ridurre la volatilità del portafoglio ed aumentare la prestazione attraverso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (“FDI”).</p> <p>Per raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investirà essenzialmente in valori mobiliari, come titoli azionari, titoli di debito, strumenti del mercato monetario emessi da società quotate su borse valori (qualificate come Mercati Regolamentati), governi ed entità sovranazionali, principalmente domiciliate in Europa e negli Stati Uniti – l’esposizione ai mercati emergenti non rappresenterà più del 10% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto può investire in certificati di deposito statunitensi (“ADR”), certificati di deposito europei (“EDR”) e certificati di deposito globali (“GDR”) sino al 10% del proprio patrimonio netto.</p> <p>Al fine di verificare l'idoneità degli investimenti target effettuati dal Comparto e, quindi, per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, sono utilizzati i seguenti indicatori di sostenibilità:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Screening negativo: esclusione degli emittenti target coinvolti in condotte e/o attività controverse; • Screening positivo: investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi sociali ed ambientali del Comparto. <p>Le pratiche di buona governance sono verificate per ciascun emittente target sia durante la fase di adeguata verifica dell'investimento sia successivamente quando l'investimento nell'emittente target è già detenuto dal Comparto. Sono valutate le procedure relative al generale governo apicale dell'impresa (composizione del consiglio di amministrazione, inclusa la diversità e la struttura), la conformità agli standard sociali e del lavoro, corruzione attiva e passiva, donazioni e lobbying, la remunerazione dei dirigenti e le relative politiche, la strategia fiscale, inclusa la struttura dei controlli interni e dei revisori contabili così come le politiche regolatorie e i programmi relativi agli informatori (cd. “whistleblower”). La valutazione è condotta attraverso l'analisi ESG del Gestore agli Investimenti.</p>
Quota degli investimenti	<p>Il Comparto investe un minimo del 70% del proprio patrimonio netto in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.</p> <p>I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altri”) possono essere investiti in titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, come: (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) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto di generare un livello attrattivo di rendimenti sul lungo termine. Non sono applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale agli investimenti in liquidità accessoria, 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 tali investimenti siano effettuati a favore di emittenti coinvolti in comportamenti o attività controverse.</p> 
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Per conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l'idoneità degli emittenti target è verificata sulla base dei seguenti criteri vincolanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Screening negativo (gravi controversie e determinate attività, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; cellule staminali ed embrionali; farmaci abortivi); ▪ Screening positivo (punteggio ESG del portafoglio).

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, 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	Il Gestore agli Investimenti utilizza una diversità di dati, relazioni e punteggi provenienti da fornitori ESG terzi. I fornitori terzi di dati sono selezionati sulla base della loro affidabile e consistente esperienza in materie ESG.
Limitazioni delle metodologie e dei dati	Le limitazioni al conseguimento delle promosse caratteristiche ambientali o sociali 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.
Dovuta diligenza	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.
Politiche di impegno	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.
Indice di riferimento designato	Nessun indice di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.