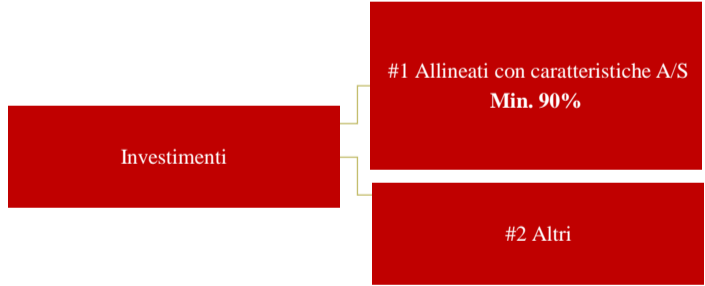


LUX IM – ESG INVESCO BELT & ROAD EVOLUTION (“Comparto”)

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 titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le emissioni di carbonio, la gestione dell’acqua e dei rifiuti, gli impatti ecologici, i diritti umani, la diversità e l’inclusione, la salute e la sicurezza, la sicurezza dei prodotti, la privacy, la remunerazione dei dirigenti, l’indipendenza del consiglio di amministrazione, i diritti degli azionisti e l’etica aziendale) in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto.
Strategia di investimento	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire rendimenti a lungo termine, attraverso una combinazione di crescita del capitale e ricavi, guidata da una forte metodologia tematica. A tal fine, il Comparto si concentra sull’iniziativa “Belt & Road”, che ha l’obiettivo di connettere la Cina, l’Asia, l’Europa, l’Africa e gli adiacenti mari (cd. “Belt and Road Region”), tramite lo sviluppo della “Silk Road Economic Belt” e della “21-st Century Maritime Silk Road”) per rafforzare la cooperazione economica.</p> <p>Il Comparto cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo principalmente in un diversificato portafoglio di titoli di debito emessi da governi, autorità pubbliche locali, entità sovrane e sovranazionali e società che direttamente o indirettamente beneficino da e/o investono nell’iniziativa “Belt & Road” e che sono quotate sui principali mercati (qualificati come Mercati Regolamentati), senza alcuna restrizione in termini di Paese, capitalizzazione, settore industriale, e/o in titoli azionari o UCITS e/o UCI con esposizioni verso la “Belt and Road Region”.</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; • Integrazione ESG: investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi sociali ed ambientali promossi del Comparto; • Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI). <p>Generalmente, la metodologia adottata dal Gestore agli Investimenti rispetto alle pratiche di buona governance si focalizza su 6 temi principali, che contribuiscono alla valutazione condotta dal Gestore agli Investimenti. Questi temi sono: trasparenza; responsabilità; composizione ed efficacia del consiglio di amministrazione; “stewardship” del capitale a lungo termine; supervisione del rischio ambientale, sociale e di governance; allineamento della retribuzione dei dirigenti.</p>
Quota degli investimenti	<p>Il Comparto investe un minimo del 90% 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: (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. Non sono applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociali a questi investimenti.</p> 
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Al fine di conseguire le promosse caratteristiche ambientali e sociali, l’idoneità degli emittenti target è valutata sulla base dei seguenti elementi vincolanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Screening negativo (gravi controversie e specifiche attività, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone, tabacco, gioco d’azzardo, petrolio e gas non convenzionali come l’esplorazione di gas e petrolio nel territorio artico, estrazione di sabbie bituminose e gas di scisto); ▪ Integrazione ESG (punteggio ESG valutato per ciascun emittente target); ▪ Considerazione dei PAI (revisione qualitativa e quantitativa delle principali metriche PAI).
Metodologie relative alle	Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l’ammissibilità degli investimenti target viene valutata sulla base delle procedure di screening negativo, integrazione ESG e considerazione dei PAI.

Sezione	Informativa
caratteristiche ambientali o sociali	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.
Fonti e trattamento dei dati	Il Gestore agli Investimenti ottiene i dati ESG da differenti venditori esterni e dall'attività di ricerca interna. Il team degli investimenti è responsabile della valutazione delle società per le quali non sono disponibili dati ed è sottoposto alla supervisione appropriata del team di compliance degli investimenti e del team ESG.
Limitazioni delle metodologie e dei dati	Le limitazioni delle metodologie e dei dati ineriscono all'applicazione della metodologia ad alcune classi di strumenti finanziari incluse nell'universo di investimento (ad esempio, strumenti di liquidità, derivati, obbligazioni verdi, obbligazioni sovrane, ecc...). Esse, tuttavia, sono ritenute non sostanziali ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.
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.