

LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL (“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, il cambiamento climatico, energia pulita, tecnologia pulita, uguaglianza di genere, diritti umani e del lavoro, corruzione attiva e passiva) 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 una crescita del capitale a lungo termine investendo, attraverso un’esposizione diversificata e flessibile, in società che, secondo il Gestore agli Investimenti, dovrebbero trarre profitto dai cambiamenti strutturali portati dalla generazione dei Millennial. Di conseguenza, l’allocazione del portafoglio del Comparto si concentra sulle abitudini comportamentali e le attitudini di questa generazione e il portafoglio che ne risulta sarà costruito attorno a tre tematiche chiave: la tecnologia, lo stile di vita e la sostenibilità.</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; • Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI). <p>Le pratiche di buona governance sono valutate per ciascun investimento target sia durante l’adeguata verifica preliminare alla decisione di investimento sia quando gli investimenti target saranno detenuti dal Comparto. Sono valutati i procedimenti relativi al rispetto delle considerazioni generali di governance, la conformità con gli standard sociali e del lavoro, le considerazioni fiscali e gli schemi retributivi. Queste valutazioni sono basate sull’analisi ESG proprietaria del Gestore agli Investimenti anche, addizionalmente, attraverso l’adozione di un procedimento di monitoraggio delle controversie gravi.</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.</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 emittenti target che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali promosse e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di crescita del capitale a lungo termine. Non sono applicate misure minime di salvaguardia a tali investimenti.</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>Per conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse, 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, estrazione di carbone e sabbie bituminose, fracking); ▪ Screening positivo (metodologia “bottom-up” basata sul punteggio ESG); ▪ Considerazione dei PAI (esposizione attiva al settore dei carburanti fossili, esposizione ad armi controverse, conformità al Global Compact delle Nazioni Unite).
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 e considerazione dei PAI.</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</p>

Sezione	Informativa
	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 trae i dati da diversi fornitori ESG esterni. Il Gestore agli Investimenti può fare delle stime ragionevoli, quando i dati sono insufficienti. In più, i fornitori terzi di dati ESG possono usare essi stessi stime. Per assicurare la qualità dei dati, il Gestore agli Investimenti revisiona regolarmente i dati e utilizza molteplici fonti di dati.
Limitazioni delle metodologie e dei dati	Le limitazioni delle metodologie e dei dati possono riferirsi all'incompletezza o inaccuratezza dei dati. Per mantenere confidenza in merito al conseguimento delle caratteristiche sociali ed ambientali, il Gestore agli Investimenti può anche interagire con le società investite per colmare le lacune dei dati o può utilizzare dati complementari provenienti da fornitori aggiuntivi o direttamente dalle informative delle società investite. Tuttavia, tali limitazioni al conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse sono ritenute non sostanziali.
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.