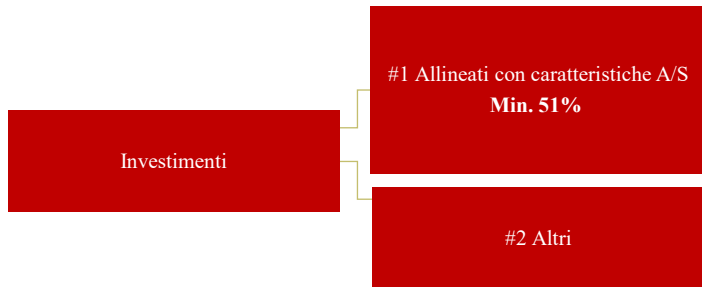


LUX IM – EURO AGGREGATE BOND (“Comparto”)

Informativa sui comparti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali secondo l’Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 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, 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) 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 del Comparto è fornire una rivalutazione del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli di debito conformi ai criteri ambientali, sociali e di governance (“ESG”).</p> <p>I titoli del portafoglio sono selezionati attraverso un'ampia gamma di titoli a reddito fisso senza alcuna limitazione in termini di emittenti idonei e di scadenza dei titoli sottostanti, il che - attraverso una gestione flessibile della durata del portafoglio - fornirà un'esposizione globale a tale universo d'investimento.</p> <p>Al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Comparto investirà essenzialmente in titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario con rating di almeno “Investment Grade” ed emessi da governi, enti sovrani/sovrnazionali e società, denominati in euro.</p> <p>Il Comparto può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli di debito con rating inferiore a “Investment Grade” (ossia tra BB+ e CCC+ secondo la classificazione di Standard & Poor's o una valutazione equivalente di un'altra agenzia di rating riconosciuta). Il Comparto può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in altri UCITS e/o UCI, inclusi Exchange Traded Funds (“ETF”) in conformità con quanto disposto dall'art. 41, comma 1, della Legge sugli UCI.</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 attraverso la considerazione del sistema di rating ESG che valuta le prassi di buona governance per ciascun emittente includendo, tra l'altro, la struttura di governo societario; diritti degli azionisti; principi contabili; etica professionale.</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. Agli investimenti diretti in valori mobiliari viene applicato uno screening negativo al fine di garantire minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.</p>  |
| Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali | <p>L'analisi ESG degli emittenti target è condotta da un consulente esterno che integra l'attività di ricerca interna con ricerche esterne e dati ESG provenienti da fornitori esterni affidabili, e copre i seguenti elementi:</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); ▪ Screening positivo (punteggio ESG minimo per ciascun emittente target); ▪ Considerazione dei PAI (PAI 10; PAI 14). |

| 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 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 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>Il Gestore agli Investimenti è supportato da un consulente esterno che ha definito una propria metodologia di punteggio ESG tenendo in considerazione molteplici fattori di sostenibilità al fine di produrre un punteggio ESG per ciascun emittente. Il consulente esterno utilizza la propria ricerca interna integrata da ricerche esterne e dati provenienti da fornitori ESG esterni affidabili o direttamente dagli emittenti.</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, per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, il Comparto 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> |