

LUX IM – JPM EMERGING MARKET INCOME (“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	<p>Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo l'investimento sostenibile.</p> <p>Il Comparto allocherà almeno il 10% del proprio patrimonio in investimenti sostenibili in conformità all'Articolo 2 (17) SFDR.</p> <p>Gli investimenti sostenibili sono determinati come segue:</p> <p>(i) indicatori di sostenibilità di prodotti e servizi che possono includere la percentuale di ricavi derivanti dalla fornitura di prodotti e/o servizi che contribuiscono al relativo obiettivo sostenibile, come un'azienda che produce pannelli solari o tecnologie per l'energia pulita che soddisfa le soglie proprietarie del Gestore degli investimenti che contribuiscono alla mitigazione del rischio climatico; o (ii) essere un leader operativo di un gruppo paritario che contribuisce al raggiungimento dell'obiettivo pertinente. Essere leader di un gruppo di pari significa ottenere un punteggio nel 20% più alto rispetto ai pari sulla base di determinati indicatori di sostenibilità operativa. Ad esempio, ottenere un punteggio nel 20% più alto rispetto ai pari sull'impatto totale dei rifiuti contribuisce alla transizione verso un'economia circolare.</p>
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il Comparto promuove un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e/o sociali attraverso i suoi criteri di inclusione per investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali. È tenuto a investire almeno il 51% del proprio patrimonio in tali titoli. Promuove inoltre determinate norme e valori escludendo particolari società dal portafoglio. Attraverso i suoi criteri di inclusione, il Comparto promuove caratteristiche ambientali che possono includere una gestione efficace delle emissioni tossiche e dei rifiuti, nonché un buon comportamento ambientale. Promuove inoltre caratteristiche sociali che possono includere informazioni efficaci sulla sostenibilità, punteggi positivi sui rapporti di lavoro e gestione delle questioni relative alla sicurezza. Attraverso i suoi criteri di esclusione, il Comparto promuove determinate norme e valori come il sostegno alla tutela dei diritti umani riconosciuti a livello internazionale e la riduzione delle emissioni tossiche, escludendo completamente le società coinvolte in attività particolari come la produzione di armi controverse e l'applicazione del massimo ricavo, soglie percentuali di produzione o distribuzione ad altri, come quelli coinvolti nel carbone termico e nel tabacco.</p>
Strategia di investimento	<p>L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire una combinazione di reddito e crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto raggiungerà il suo obiettivo investendo in un portafoglio diversificato di titoli di debito e azionari, emessi da governi e società domiciliate nei mercati emergenti, che soddisfano i criteri di idoneità stabiliti nella Legge sugli UCI e nel Regolamento granducale dell'8 febbraio 2008. , come di volta in volta modificata, relativa ad alcune definizioni della Legge UCI. Il processo di selezione degli investimenti target combinerà valutazioni extra-finanziarie basate sull'adesione degli emittenti ai criteri ESG, in conformità con una politica ESG che comprende screening negativo, considerazione dei rating ESG e contributo positivo agli investimenti sostenibili.</p> <p>Gli investimenti target sono soggetti ai seguenti indicatori di sostenibilità, al fine di valutarne l'idoneità all'investimento da parte del Comparto e quindi misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali perseguite</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'obbligo di investire almeno il 51% del patrimonio in società con caratteristiche ambientali e/o sociali positive, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli investimenti e/o da dati di terze parti. • Applicare lo screening dei valori e delle norme (come indicato nella sezione Screening negativo). • L'obbligo per tutte le società in portafoglio di seguire pratiche di buona governance. • Il Comparto si impegna inoltre a investire almeno il 10% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili. <p>Tutti gli investimenti (esclusi contanti e derivati) vengono sottoposti a screening per escludere noti violatori delle buone pratiche di governance. Inoltre, per quegli investimenti compresi nel 51% degli asset che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali o qualificano Investimenti Sostenibili, si applicano considerazioni aggiuntive. Per questi investimenti, il Comparto incorpora un confronto tra gruppi di pari ed esclude le società che non rientrano nell'80% dei migliori rispetto ai concorrenti sulla base di indicatori di buona governance.</p>
Quota degli investimenti	<p>Almeno il 51% del patrimonio totale del Comparto sarà investito in investimenti in linea con le caratteristiche ambientali e/o sociali sopra descritte (#1 Allineato alle caratteristiche E/S). Di questi investimenti, almeno il 10% del patrimonio totale del comparto sarà investito in investimenti sostenibili (#1A Sustainable) e la parte restante sarà investita in investimenti in linea con altre caratteristiche ambientali e/o sociali sopra descritte (#1B Other E /S caratteristiche). Il Comparto non si impegna a investire alcuna percentuale del proprio patrimonio specificamente in società che presentano caratteristiche ambientali positive o specificamente in società con caratteristiche sociali positive o entrambe, né vi è alcun impegno verso specifici obiettivi individuali o combinati di obiettivi ambientali o sociali in relazione agli investimenti sostenibili.</p> <p>Un investimento sarà valutato come contributo a un obiettivo ambientale e/o sociale laddove:</p> <p>(i) indicatori di sostenibilità di prodotti e servizi che possono includere la percentuale di ricavi derivanti dalla fornitura di prodotti e/o servizi che contribuiscono al relativo obiettivo sostenibile, come un'azienda che produce pannelli solari o tecnologie per l'energia pulita che soddisfa le soglie proprietarie del Gestore degli investimenti che contribuiscono alla mitigazione del rischio climatico; o (ii) essere un leader operativo di un gruppo paritario che contribuisce al raggiungimento dell'obiettivo pertinente. Essere leader di un gruppo di pari significa ottenere un punteggio nel 20% più alto rispetto ai pari sulla base di determinati indicatori di sostenibilità operativa. Ad esempio, ottenere un punteggio nel 20% più alto rispetto ai pari sull'impatto totale dei rifiuti contribuisce alla transizione verso un'economia circolare.</p>

Sezione	Informativa
	<pre> graph LR Investimenti --> N1["#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 51%"] Investimenti --> N2["#2 Altri"] N1 --> N1A["#1A Sostenibili Min. 10%"] N1 --> N1B["#1B Altre caratteristiche A/S"] N1A --> A1["Allineati alla tassonomia"] N1A --> A2["Altri ambientali"] N1A --> A3["Sociali"] </pre> <p>I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altro”) sono costituiti da società che non soddisfacevano i criteri sopra descritti. Sono investimenti con finalità di diversificazione. Tutti gli investimenti, compresi gli investimenti “#2 Altro”, sono soggetti al seguente principio/salvaguardie minime ESG: • Le garanzie minime delineate dall'articolo 18 del regolamento sulla tassonomia dell'UE (compreso l'allineamento con le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i principi guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani). • Applicazione di buone pratiche di governance (queste includono solide strutture di gestione, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e conformità fiscale). • Conformità al principio di non danneggiare in modo significativo come prescritto nella definizione di investimento sostenibile nella SFDR.</p>
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Il Gestore degli Investimenti integra l'analisi ESG proprietaria all'interno del processo di selezione degli investimenti, nel rispetto dei seguenti elementi vincolanti:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. L'obbligo di investire almeno il 51% del patrimonio in società con caratteristiche ambientali e/o sociali positive, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli investimenti e/o da dati di terze parti. 2. Applicare lo screening dei valori e delle norme (come indicato nella sezione Screening negativo). 3. L'obbligo per tutte le società in portafoglio di seguire buone pratiche di governance. 4. Il Comparto si impegna inoltre a investire almeno il 10% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili.
Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Una combinazione della metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli investimenti e/o di dati di terzi viene utilizzata come indicatori per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto. I dati possono essere ottenuti dalle società partecipate stesse e/o forniti da fornitori di servizi terzi. I dati possono essere soggetti a limitazioni in termini di accuratezza o completezza, ma sono in atto misure di salvaguardia attenuanti.</p>
Fonti e trattamento dei dati	<p>Criteri di inclusione: In relazione al 51% degli asset che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, vengono calcolati due punteggi proprietari attingendo a diverse fonti di dati.</p> <p>Criteri di esclusione: per promuovere determinate norme e valori, il Gestore degli investimenti utilizza i dati per misurare la partecipazione di una società ad attività potenzialmente contrarie alla politica di esclusione del Comparto. I dati possono essere ottenuti dalle stesse società partecipate e/o forniti da terzi fornitori di servizi (compresi dati proxy)</p>
Limitazioni delle metodologie e dei dati	<p>Le limitazioni al conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse sono ritenute non sostanziali ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.</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, poiché il Comparto non adotta una strategia di coinvolgimento ESG per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse.</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>