

LUX IM – ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS (“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. Il Comparto destinerà almeno il 50% del proprio portafoglio in investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) SFDR. Gli investimenti sostenibili perseguiti dal Comparto promuovono gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (“SDG”), che hanno obiettivi sia ambientali che sociali. Il Gestore agli Investimenti utilizza il sistema di valutazione SDG proprietario che fornisce dei punteggi SDG al fine di determinare quali emittenti costituiscano investimenti sostenibili, ai sensi dell’art.2(17) SFDR. Punteggi SDG positivi sono considerati come investimenti sostenibili.
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 gestione degli aspetti ambientali (incluse le emissioni di carbonio, l’uso dell’acqua e la produzione di rifiuti); la gestione del capitale umano; la governance societaria; l’etica aziendale e un maggior coinvolgimento degli azionisti, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto.
Strategia di investimento	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire una crescita del capitale a lungo termine, attraverso un’esposizione diversificata a società che beneficino dalla tendenze di crescita strutturale nella spesa dei consumatori. Il processo di costruzione del portafoglio combina analisi “top-down” e “bottom-up” comprendenti: (i) l’identificazione delle tendenze di crescita globale di lungo termine secondo la prospettiva dei consumatori, come, ma non limitatamente a, la trasformazione digitale del consumo; le economie emergenti e la salute e il benessere; (ii) l’identificazione delle società che beneficino da queste tendenze a lungo termine; (iii) una approfondita valutazione fondamentale delle società target con l’obiettivo di selezionare quelle più attrattive in termini di migliore qualità e profili di crescita.</p> <p>Al fine di verificare l’idoneità degli investimenti, e quindi di valutare il conseguimento delle promosse caratteristiche ambientali o sociali, gli investimenti target sono soggetti ai seguenti indicatori di sostenibilità:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Screening negativo: esclusione di emittenti target coinvolti in comportamenti o attività controverse; • Rischio di sostenibilità; • Profilo ESG, valutato sulla base del punteggio ESG medio del Comparto; • Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”). <p>Il Gestore agli Investimenti ha adottato una politica per valutare le pratiche di buona governance delle società. Tale politica descrive come il Gestore agli Investimenti determina se, e quando, una società non segue pratiche di buona governance e, pertanto, è esclusa dall’universo di investimento dei prodotti qualificati come art. 8 o 9.</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 (#1). La minima porzione di investimenti sostenibili è del 35% (#1A).</p> <p>Per qualificarsi come investimenti sostenibili, gli emittenti target devono contribuire agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (“SDG”), che hanno sia obiettivi ambientali che sociali. Il Gestore agli Investimenti utilizza il proprio sistema di analisi SDG che fornisce dei punteggi SDG al fine di determinare quali emittenti costituiscano investimenti sostenibili, ai sensi dell’art.2(17) SFDR. Punteggi SDG positivi sono considerati come investimenti sostenibili.</p> <p>Un emittente target che soddisfi almeno uno dei criteri menzionati è considerato sostenibile nella sua interezza. 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) titoli di emittenti non allineati alle promosse caratteristiche ambientali e sociali, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di fornire una crescita di capitale a lungo termine. Ove pertinenti, sono applicate misure minime di salvaguardia ambientali e sociali ai titoli sottostanti.</p> <pre> graph LR A[Investimenti] --> B["#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 90%"] A --> C["#2 Altri"] B --> D["#1A Sostenibili Min. 35%"] B --> E["#1B Altre caratteristiche A/S"] D --> F["Altri ambientali >0%"] D --> G["Sociali >0%"] </pre>
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Il Gestore agli Investimenti integra l’analisi ESG all’interno delle seguenti procedure di selezione degli investimenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Screening negativo (gravi controversie e specifiche attività, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; armi semi-automatiche; intrattenimento per adulti; carbone, tabacco, gioco d’azzardo; politica di esclusione https://www.robeco.com/en/sustainability/sustainable-finance-action-plan/); ▪ Rischio di sostenibilità (attraverso l’ “ESG Risk Rating” fornito da un riconosciuto fornitore di dati ESG terzo con una scala tra 0 a 100 (dove 100 è il punteggio migliore). Gli investimenti con un elevato rischio di

Sezione	Informativa
	<p>sostenibilità sono definiti come le società con un ESG Risk Rating uguale o superiore a 40. Il Comparto può avere al massimo il 3% di investimenti ad alto rischio di sostenibilità);</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Profilo ESG (il Comparto mira ad ottenere un punteggio medio ESG migliore del proprio universo di investimento); ▪ Considerazione dei PAI.
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, rischio di sostenibilità, profilo ESG 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 del Comparto utilizza l'attività di ricerca interna integrata dalla ricerca esterna e da dati provenienti da specializzati fornitori esterni. Robeco scruta la qualità dei dati di ciascun fornitore durante il procedimento di adeguata verifica che include la revisione del modello di dati, l'applicazione di controlli statistici e la valutazione della copertura dei dati.</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>Le posizioni detenute dal Comparto sono soggette al programma di Robeco volto a potenziare il coinvolgimento attivo con gli emittenti, che si concentra sulle società che violino gravemente gli standard che Robeco ha delineato in termini di comportamento societario, clima e biodiversità.</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>