

# LUX IM



Società d'investimento a capitale variabile (SICAV)

**Relazione annuale certificata al 31/12/22**

R.C.S. Lussemburgo B115297

## Sommario

Struttura Organizzativa ed Amministrativa	4
Relazione del Gestore	9
Relazione della società di revisione indipendente	13
Consolidato stato patrimoniale al 31/12/22	17
Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per l'esercizio chiuso al 31/12/22	18
Comparti:	20
LUX IM – ESG European Equities	20
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	30
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	41
LUX IM – Short Equities	48
LUX IM – Pictet Asian Equities	54
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	61
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	74
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	85
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	92
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	99
LUX IM – Focus Italia	106
LUX IM – Smart Industries	113
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	119
LUX IM – Global ESG	125
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	131
LUX IM – Innovation Strategy	139
LUX IM – ESG World Equities	147
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	167
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	178
LUX IM – Global MedTech	190
LUX IM – Consumer Tech	202
LUX IM – ESG Green Energy	210
LUX IM – Thematic Approach	218
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	224
LUX IM – Blackrock European Equities	230
LUX IM – JP Morgan China Equities	236
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	242
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	248
LUX IM – ESG Invesco Global Equity	254
LUX IM – Vontobel Global Equity	258
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	264
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	270
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	277
LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness	284
LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund	288
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	292
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	299
LUX IM – ESG New Industrial Trends	306
LUX IM – AI & Data	324
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	332
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	339
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	347
LUX IM – Global Equity Value	353
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	360
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	369
LUX IM – Diversified Trend Following	377
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk	381
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	387
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	393
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	399

## LUX IM

LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	418
LUX IM – JPM Emerging Market Income	433
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	446
LUX IM – ESG UBS Active Defender	469
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	475
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	481
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	491
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	501
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	507
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	513
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	519
LUX IM – Dama	525
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	532
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	541
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	547
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	556
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	563
LUX IM – Risk Allocation Fund	569
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	576
LUX IM – Banor Catholic Values	582
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	590
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	600
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	606
LUX IM – Amundi Global Income Bond	615
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	625
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	634
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	646
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	656
LUX IM – Oddo Target 2024	669
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	677
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	688
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	698
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	708
LUX IM – Euro Treasury	715
LUX IM – Euro Short Term Bond	722
LUX IM – Eurizon China Bond	729
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	736
LUX IM – Tyrus Global Convertible	743
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	749
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	760
LUX IM – VER Capital Credit Fund	769
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	776
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	782
LUX IM – Pimco Breve Termine	789
LUX IM – VER Capital Short Term	800
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	808
LUX IM – Nordea European Covered Bond	814
Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati	820
Altre note ai prospetti finanziari	867
Informazioni supplementari non certificate	904

Le sottoscrizioni saranno accettate solo sulla base dell'ultimo prospetto corredato dall'ultimo rapporto annuale e dall'ultimo rapporto semestrale, se pubblicato successivamente all'ultimo rapporto annuale.

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

<b>Società di gestione</b>	BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. 14, allée Marconi L - 2120 Luxembourg
<b>Sede legale</b>	5, allée Scheffer L - 2520 Luxembourg
<b>Banca depositaria, agente per i pagamenti e agente di domiciliazione</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L - 2520 Luxembourg
<b>Amministrazione centrale, conservatore del registro e agente di trasferimento</b>	CACEIS Bank, Luxembourg Branch 5, allée Scheffer L - 2520 Luxembourg
<b>Consulente legale</b>	Bonn & Schmitt Avocats 148, avenue de la Faiencerie L - 1511 Luxembourg
<b>Revisore della società</b>	KPMG Audit S.à r.l. Cabinet de révision agréé 39, avenue John F. Kennedy L - 1855 Luxembourg

## GESTORI DEGLI INVESTIMENTI

<b>Per LUX IM – BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND, LUX IM – BLACKROCK MULTI-ASSET STABILIZER FUND, LUX IM – BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND, LUX IM – BLACKROCK MULTIASSET FACTOR INVESTING, LUX IM – BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES e LUX IM – ESG BLACKROCK GLOBAL CONSERVATIVE OPPORTUNITIES</b>	BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED 12 Throgmorton Avenue EC2N 2DL London United Kingdom
<b>Per LUX IM – INVESCO GLOBAL MARKETS STRATEGY, LUX IM – INVESCO GLOBAL INCOME OPPORTUNITIES e LUX IM – ESG INVESCO BELT &amp; ROAD EVOLUTION</b>	INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED Perpetual Park, Perpetual Park Drive RG9 1HH Henley-on-Thames, Oxfordshire United Kingdom
<b>con sub-delega a per LUX IM – INVESCO GLOBAL MARKETS STRATEGY</b>	INVESCO ADVISERS Inc. 1555 Peachtree Street NE, Suite 1800 Atlanta GA 30309 USA
<b>con sub-delega a per LUX IM – ESG INVESCO BELT &amp; ROAD EVOLUTION</b>	INVESCO Hong Kong Limited 41/F, Champion Tower Three Garden Road Central Hong Kong
<b>Per LUX IM – MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND, LUX IM – ESG MORGAN STANLEY DIVERSIFIED RISK CONTROL, LUX IM – ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASSET, LUX IM – MORGAN STANLEY US EQUITIES, LUX IM – MORGAN STANLEY ACTIVE COUPON STRATEGY, LUX IM – MORGAN STANLEY US HIGH CONVICTION e LUX IM – MORGAN STANLEY EMERGING EQUITY</b>	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED 25 Cabot Square Canary Wharf E14 4QA London United Kingdom
<b>con sub-delega a per LUX IM – MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND, LUX IM – MORGAN STANLEY US EQUITIES, LUX IM – MORGAN STANLEY ACTIVE COUPON STRATEGY e LUX IM – MORGAN STANLEY US HIGH CONVICTION</b>	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT INC. 522 Fifth Avenue, New York NY 10036 USA
<b>con sub-delega a per LUX IM – ESG MORGAN STANLEY DIVERSIFIED RISK CONTROL, LUX IM – ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASSET e LUX IM – MORGAN STANLEY EMERGING EQUITY</b>	MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT COMPANY 23 Church Street #16-01 Capital Square Singapore 049481



## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

**Per LUX IM – AMUNDI GLOBAL INCOME BOND**

AMUNDI (UK) Limited  
41 Lothbury  
EC2R 7HF London  
United Kingdom

**Per LUX IM – ESG UBS ACTIVE DEFENDER, LUX IM – UBS ASIA BALANCED INCOME, LUX IM – ESG UBS GLOBAL CLIMATE CHANGE e LUX IM – ESG UBS GLOBAL BOND SUSTAINABLE**

UBS ASSET MANAGEMENT (UK) LTD  
5 Broadgate  
EC2M 2QS London  
United Kingdom

**con sub-delega a per LUX IM – ESG UBS ACTIVE DEFENDER e LUX IM – ESG UBS CLIMATE CHANGE**

UBS ASSET MANAGEMENT (AMERICAS) Inc.  
UBS Tower  
Once North Wacker Drive  
Chicago Illinois 60606  
USA

**Per LUX IM – VONTOBEL NEW FRONTIER DEBT, LUX IM – VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND, LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL, LUX IM – ESG VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY e LUX IM – VONTOBEL GLOBAL EQUITY**

VONTOBEL ASSET MANAGEMENT AG  
Gotthardstrasse 43  
8022 Zurich  
Switzerland

**con sub-delega a per LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL e LUX IM – VONTOBEL GLOBAL EQUITY**

Vontobel Asset Management SA Milan branch  
Piazza degli Affari 2  
20123 Milan  
Italy

**Per LUX IM – ESG GENERALI INVESTMENTS DIVERSIFIED STRATEGY**

GENERALI INVESTMENTS PARTNERS S.p.A.  
Società di gestione del risparmio  
– French Branch  
2, rue Pillet-Will  
75009 Paris  
France

**Per LUX IM – ESG EURIZON CONTRARIAN APPROACH**

EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.  
Piazzetta Giordano Dell'Amore, 3  
20121 Milan  
Italy

**Per LUX IM – JP MORGAN DIVERSIFIED RISK, LUX IM – JPM SHORT EMERGING DEBT e LUX IM – JPM EMERGING MARKET INCOME**

JPMORGAN ASSET  
MANAGEMENT (UK) LIMITED  
60, Victoria Embankment  
EC4Y 0JP London  
United Kingdom

**con sub-delega a per LUX IM – JPM SHORT EMERGING DEBT**

J.P. MORGAN INVESTMENT  
MANAGEMENT INC.  
383 Madison Avenue  
New York NY 10179  
United States of America

**Per LUX IM – ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND**

Algebris (UK) Limited  
4th Floor, 1 St James's Market  
SW1Y 4AH London  
United Kingdom

**con sub-delega a**

Algebris (Asia) PTE LTD  
20 Cecil Street, #05-07 Equity Plaza  
Singapore 049705

Algebris Investments (US) INC.  
1209 Orange Street  
Wilmington, New Castle Country,  
Delaware 19801  
USA

**Per LUX IM – MUZINICH SHORT TERM CREDIT**

MUZINICH & CO. LTD.  
8, Hanover Street  
W1S 1YQ London  
United Kingdom

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

con sub-delega a	MUZINICH & CO. INC. 450, Park Avenue New York NY 10022 USA
Per LUX IM – FOCUS ITALIA	INTERMONTE Sim S.p.A. Galleria de Cristoforis, 7/8 20122 Milan Italy
Per LUX IM – ESG GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL (GSAMI) Plumtree Court 25 Shoe Ln EC4A 4AU London United Kingdom
con sub-delega a	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT L.P. 200 West Street, NY 10282 New York, USA
	GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT (SINGAPORE) PTE. LTD. 1 Raffles Link, #07-01 South Lobby 039393 Singapore
Per LUX IM – TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND	TWENTYFOUR ASSET MANAGEMENT LLP 8th Floor, The Monument Building, 11 Monument Street EC3R 8AF London United Kingdom
Per LUX IM – ODDO TARGET 2024	ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH Herzogstraße 15 40217 Düsseldorf Germany
Per LUX IM – PIMCO MULTI ALPHA CREDIT, LUX IM – PIMCO GLOBAL RISK ALLOCATION e LUX IM – PIMCO BREVE TERMINE	PIMCO Europe GmbH Seidlstrasse 24-24a 80335 Munich Germany
con sub-delega a per LUX IM – PIMCO GLOBAL RISK ALLOCATION	Pacific Investment Management Company LLC 650 Newport Center Drive Newport Beach CA 92660 USA
con sub-delega a per LUX IM – PIMCO MULTI ALPHA CREDIT	PIMCO Europe Ltd 11 Baker Street W1U 3AH London United Kingdom
Per LUX IM – ESG PICTET FUTURE TRENDS, LUX IM – PICTET ASIAN EQUITIES, LUX IM – ESG PICTET GREEN CITIES e LUX IM – ESG PICTET GREEN ECOLOGY	PICTET ASSET MANAGEMENT S.A. Route des Acacias 60 1211 Geneva 73 Switzerland
Per LUX IM – FIDELITY GLOBAL LOW DURATION, LUX IM – FIDELITY GLOBAL INCOME BLEND, LUX IM – ESG FIDELITY RE-WASTE e LUX IM – FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND	FIL Pensions Management Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom
con sub-delega a	FIL Investments International Beech Gate Millfield Lane Lower Kingswood Tadworth, Surrey KT20 6RP United Kingdom

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

e, in aggiunta, per LUX IM – FIDELITY GLOBAL INCOME BLEND	FIL Investment Management (Singapore) Ltd 8 Marina View Suite 35-06 Asia Square Tower 1 018960 Singapore
e, in aggiunta, per LUX IM – FIDELITY GLOBAL LOW DURATION	FIDELITY INVESTMENTS CANADA ULC 483 Bay Street, Suite 300 Toronto ON M5G 2N7 Canada
Per LUX IM – ESG AMUNDI SUSTAINABLE ALPHA	Amundi SGR S.p.A. Piazza Cavour 2 20121 Milan Italy
Per LUX IM – PICTET THEMATIC RISK CONTROL e LUX IM – PICTET CONSERVATIVE ALLOCATION	Pictet Asset Management (Europe) S.A., Italian Branch Via della Moscova, 3 20121 Milan
Per LUX IM – ESG SYCOMORE NEXT GENERATION, LUX IM – ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES, LUX IM – ESG SYCOMORE GLOBAL HAPPINESS, LUX IM – ESG SYCOMORE GLOBAL GREEN FUND e LUX IM – ESG SYCOMORE CORPORATE BOND	Sycomore Asset Management S.A. 14 Avenue Hoche 75008 Paris France
Per LUX IM – IMPact CORPORATE HYBRIDS e LUX IM – IMPact ACTIVE GLOBAL ALLOCATION	IMPact SGR S.p.A. Via Filippo Turati, 25 20121 Milan
Per LUX IM – JP MORGAN CHINA EQUITIES	J.P. MORGAN MANSART MANAGEMENT LIMITED 25, Bank Street Canary Wharf E14 5JP London United Kingdom
Per LUX IM – ESG CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE	Candriam, Belgian branch Avenue des Arts 58 B-1000 Brussels Belgium
Per LUX IM – EURIZON CHINA BOND	EURIZON SLJ Capital Limited 90 Queen Street London EC4N 1SA United Kingdom
Per LUX IM – TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE	Tyrus Capital Alternatives LLP 5 Savile Row London W1S 3PB United Kingdom
Per LUX IM – ESG UBS SHORT TERM EURO CORPORATES	UBS Asset Management Switzerland AG Bahnhofstrasse 45 CH-8001 Zurich Switzerland
Per LUX IM – VER CAPITAL CREDIT FUND, LUX IM – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION, LUX IM – VER CAPITAL CEDOLA 2024 e LUX IM – VER CAPITAL SHORT TERM	Ver Capital SGRpA Via della Chiusa 15 20123 Milan Italy
Per LUX IM – ULTRA SHORT TERM HIGH YIELD	Banor Capital Limited Eagle House, 108-110 Jermyn Street SW1Y 6EE London United Kingdom
Per LUX IM – ESG AMBIENTA ALPHA GREEN e LUX IM – ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME	Ambienta SGR S.p.A., UK Branch Egyptian House, 170 Piccadilly W1J 9EJ London United Kingdom

## Struttura Organizzativa ed Amministrativa

### Per LUX IM – RISK ALLOCATION FUND

Banca Profilo S.p.A.  
Via Cerva 28  
20122 Milan  
Italy

### Per LUX IM – ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS

Robeco Institutional Asset Management B.V.  
Weena 850  
NL-3014 DA Rotterdam  
The Netherlands

### Per LUX IM – NORDEA EUROPEAN COVERED BOND

Nordea Investment Management AB  
(including branches)  
Mäster Samuelsgatan 21, M540  
Stockholm 10571  
Sweden

### Per LUX IM – BANOR CATHOLIC VALUES

BANOR SIM S.p.A.  
Via Dante, 15  
20123 Milan  
Italy

## CONSULENTI

### Per LUX IM – DAMA

Tosetti Value S.I.M. S.p.A.  
Corso Marconi 10  
10125 Torino  
Italy

### Per LUX IM – ESG GLOBAL EMERGING EQUITIES

MainStreet Capital Partners Ltd.  
51 Holland Street,  
W8 7JB London  
United Kingdom

### Per LUX IM – SUSTAINABLE ALLOCATION FLEX

8a+ Investimenti SGR S.p.A.  
Piazza Monte Grappa, 4  
21100 Varese  
Italy

### Per LUX IM – GLOBAL EQUITY VALUE

NEXTAM PARTNERS SIM S.p.A.  
Via Torquato Tasso, 1  
20123 Milan  
Italy

## CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

### Presidente

Mr Alex Schmitt, Attorney-at-law,  
Bonn & Schmitt Avocats,  
148, avenue de la Faïencerie  
L - 1511 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

### Vice-Presidente

Mr Fabio Pavone, Conducting Officer,  
BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.,  
14, allée Marconi  
L - 2120 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

### Consiglieri

Mr Jean-François Laffineur, Chief Operating Officer,  
BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A.,  
14, allée Marconi  
L - 2120 Luxembourg  
Grand Duchy of Luxembourg

Mr Edoardo Tubia, Independent Director,  
6, rue des Lilas  
L - 8035 Strassen  
Grand Duchy of Luxembourg

## Relazione del Gestore

### Economia globale e mercati finanziari nel 2022

Il 2022 sarà ricordato per l'invasione della Russia in Ucraina, che ha segnato la fine di due decenni geopolitici relativamente tranquilli. L'impennata dell'inflazione post-pandemia, generata dall'aumento della domanda a fronte di strozzature nelle catene di approvvigionamento, è stata esacerbata dallo shock energetico provocato dallo scoppio del conflitto in Ucraina; i rendimenti obbligazionari sono cresciuti di conseguenza, determinando il maggior crollo degli indici obbligazionari degli ultimi 10 anni. L'incredibile aumento dell'inflazione a due cifre su entrambe le sponde dell'Atlantico ha spinto la Fed, la BCE e diverse altre banche centrali a invertire la loro politica monetaria aumentando rapidamente i tassi a breve termine. Si è quindi passati da una politica espansiva a una politica altamente restrittiva, con un effetto dirompente sui tassi d'interesse: tutte le obbligazioni, dai titoli di Stato a quelli corporate, hanno registrato una brusca correzione e subito perdite storiche. Anche i mercati azionari hanno subito una battuta d'arresto, spaventati dall'aumento dei tassi d'interesse e dalla situazione geopolitica dovuta alla guerra Russia/Ucraina. La diversificazione tra azioni e obbligazioni, poi, non è servita a proteggere gli investitori, visto l'elevato livello di correlazione tra le due classi di attivi.

#### Mercato obbligazionario

Il 2022 è stato probabilmente l'anno peggiore mai registrato per il mercato obbligazionario globale. Negli anni precedenti, le politiche monetarie e fiscali espansive attuate per contrastare gli effetti della pandemia avevano provocato un aumento dell'indice dei prezzi al consumo in molte economie. All'inizio, né la Fed né la BCE avevano modificato seriamente il loro approccio monetario per contrastare l'aumento dell'inflazione. Questo ha fatto sì che nel 2022 si rendessero necessarie alcune misure restrittive drastiche. Sia la banca centrale statunitense che quella europea hanno infatti iniziato ad attuare politiche monetarie restrittive, aumentando dapprima i tassi d'interesse e poi cominciando a ridurre il bilancio accumulato negli anni precedenti. Questi interventi hanno fatto aumentare le probabilità di entrare in recessione, con conseguente risposta in termini di struttura dei tassi. In particolare, dall'inizio dell'anno, la Fed ha aumentato i tassi d'interesse dallo 0,25% al 4,50%. La curva dei rendimenti USA si è gradualmente invertita, con i Treasury a 2 anni passati dallo 0,74% a circa il 4,42% e i Treasury a 10 anni dall'1,51% al 3,87%. Dall'altro lato dell'oceano, anche la BCE ha aumentato i principali tassi di riferimento, annunciando che procederà alla riduzione del bilancio nel 2023. In questo contesto, la curva tedesca si è invertita e quella italiana si è appiattita. Il decennale tedesco è passato dal -0,18% al -2,57%, mentre il rendimento tedesco a 2 anni è passato da -62 pb a 2,76 pb. I rendimenti italiani a 10 anni sono aumentati di 354 pb dall'1,17% al 4,71%, mentre quelli a 2 anni sono passati da -7 pb a 3,31 pb. In questo contesto, le azioni High Yield hanno registrato una performance positiva: i titoli high yield europei hanno guadagnato il 3,89% in euro, con il dollaro che si è apprezzato di circa l'8,21%.

#### Mercato statunitense

Il 2022 è stato un anno degno di nota per i mercati per diverse ragioni. Le banche centrali hanno intrapreso un rialzo aggressivo dei tassi per contrastare l'inflazione, ponendo fine ad anni di politica accomodante. I tassi sono aumentati, le curve si sono appiattite e gli attivi rischiosi sono stati penalizzati dalla stretta di politica monetaria. La geopolitica ha dominato i mercati con l'invasione dell'Ucraina da parte della Russia, l'aumento dei prezzi delle materie prime, la perdurante incertezza sulla politica cinese relativa al Covid e le elezioni italiane. La volatilità del mercato è rimasta elevata nel corso dell'anno. Volendo ripristinare la stabilità dei prezzi e riportare l'inflazione verso l'obiettivo del 2%, la Federal Reserve statunitense ha aumentato i tassi d'interesse a sette riprese nel 2022, tra cui quattro rialzi consecutivi e aggressivi dei tassi di 75 pb, con l'indicazione di ulteriori aumenti anche a costo di entrare in recessione. Sia le azioni che le obbligazioni statunitensi hanno perso denaro (evento raro). L'indice S&P 500 ha avviato l'anno chiudendo gennaio su un nuovo massimo storico di 4.796, ma da quel momento tutto è stato molto più difficile. L'indice S&P 500 ha reso un -19,44% a fine anno. Solo due dei settori GICS di primo livello hanno generato rendimenti positivi: energia (+65,43%) e utility (+1,56%). I settori peggiori sono stati: servizi di comunicazione (-39,88%), consumi discrezionali (-37,03%) e IT (-28,19%). L'indice Nasdaq 100 ha registrato un rendimento del -32,96%, sottoperformando l'indice S&P di quasi il 14% e registrando la peggiore sottoperformance dal 2002. Tutte le principali mega cap (ad esempio Alphabet, Amazon, Meta Platforms) hanno sottoperformato l'indice S&P 500. Dal punto di vista del trading, l'anno è stato caratterizzato da sentiment depresso, scarsa liquidità, debole convinzione, posizionamento leggero e bassa rotazione. Il livello estremamente elevato di domanda di manodopera (svariati milioni di posti di lavoro ancora vacanti alla fine del 2022) ha frenato l'impatto di un PIL piatto, di condizioni finanziarie più rigide e di un sentiment delle imprese depresso. L'inflazione ostinatamente elevata, l'impennata dei costi di finanziamento e l'incertezza geopolitica hanno ostacolato il deal-making nel 2022, provocando un calo dell'attività globale di M&A di quasi un terzo rispetto al record del 2021. Anche per gli investitori di attivi digitali, l'unico aspetto positivo del 2022 è che è finito. Il Bitcoin ha perso il 64,30% nel 2022. La capitalizzazione di mercato dei token è in calo di 2 mila miliardi di dollari. Il fallimento di FTX e l'incriminazione del suo fondatore continueranno probabilmente a provocare scosse di assestamento fino al 2023.

#### Mercato europeo

Il 2022 si è concluso con Stoxx600 a -12,9%, large cap a -10,24% e small cap a -25,62%. A dettare il passo nel 2022 sono state principalmente l'inflazione più elevata del previsto e le relative implicazioni per la politica monetaria. Il primo semestre ha registrato continue sorprese al rialzo sul fronte dell'inflazione. L'inflazione CPI annua dell'area euro è salita al massimo storico del 9,9% nell'ultima pubblicazione, mentre l'inflazione core ha raggiunto un livello record del 4,8%. L'inflazione si è diffusa a molte altre categorie, in particolare per quanto riguarda le merci. Gran parte delle sorprese al rialzo è stata determinata dall'aumento dei prezzi dell'energia sulla scia dell'invasione russa dell'Ucraina, dall'aumento dei prezzi dei beni a causa delle continue pressioni sulle catene di approvvigionamento e dall'aumento dell'inflazione locativa. Le materie prime sono cresciute ma con tendenze contrastanti all'interno dell'indice. Il petrolio ha chiuso l'anno al +16,6%, sebbene con un calo significativo nel secondo semestre, mentre il rame, per fare un esempio di una materia prima industriale, ha chiuso l'anno al -12%, ma con una sostanziale ripresa nell'ultima parte del periodo grazie alle prospettive di riapertura in Cina. Il prezzo del gas in Europa è tornato sotto i 76 euro per la prima volta da agosto, grazie a temperature più miti, a un rallentamento stagionale della domanda industriale e all'accordo UE sul tetto dei prezzi. L'eurozona ha registrato una crescita economica laterale, con la fiducia dei consumatori accompagnata da dati negativi per tutto l'anno. Oltre ai prezzi dell'energia, un contributo importante è giunto dai continui problemi della supply chain, sia sul piano delle spedizioni che dei microprocessori e altre categorie, che hanno impedito la piena ripresa di alcuni settori manifatturieri, protraendosi più a lungo del previsto. A livello politico, oltre all'invasione della Russia in Ucraina si sono tenute anche alcune importanti elezioni in Europa: il presidente francese Macron è stato rieletto, mentre la leader della destra Giorgia Meloni ha vinto le elezioni politiche italiane. Nello stesso periodo il Regno Unito, benché non si siano tenute elezioni, ha registrato numerosi cambiamenti politici nel 2022, con l'avvicendamento di tre diversi primi ministri.

#### Europa orientale

Nel 2022, i mercati azionari dell'Europa orientale hanno registrato una performance assoluta negativa, con un -66,7% circa dell'indice MSCI EM Europe 10/40 in EUR alla fine dell'anno. La performance dell'indice regionale è stata duramente penalizzata da quella del mercato russo, con i titoli russi valutati a zero dall'MSCI il 9 marzo 2022, dopo l'invasione dell'Ucraina da parte delle truppe russe. Di fatto, dopo che la Russia ha varcato i confini dell'Ucraina alla fine di febbraio 2022, il mercato finanziario russo è stato completamente isolato dalle sanzioni europee e

## Relazione del Gestore

statunitensi. Di conseguenza, le transazioni finanziarie sono state sospese, così come la possibilità di negoziare azioni, rubli russi e fondi di investimento. Alla fine del 2022 le sanzioni sono ancora in essere e rimane vietata qualsiasi negoziazione di attivi russi. Nel 2022 l'economia turca è stata penalizzata da un'ondata d'inflazione senza precedenti manifestatasi appieno a ottobre 2022, quando l'indice IPC su base annua è arrivato all'85,5%, alimentato dalla politica monetaria non ortodossa messa in atto dalla banca centrale che ha persino ridotto i tassi d'interesse dal 14% di gennaio 2022 al 9% di dicembre 2022. In questo contesto economico e nonostante una situazione molto difficile in termini di squilibri esterni delle finanze pubbliche, il mercato azionario turco ha registrato una performance positiva del +207,5%. Nello stesso periodo, per contro, la lira turca è rimasta sotto pressione e si è deprezzata di circa il 24,3%, evidenziando tutti i problemi della situazione economica. Il mercato azionario polacco ha registrato una performance assoluta negativa del -18,2% nel 2022. L'economia ha registrato un rallentamento della crescita, con il PIL in contrazione del 2,1% su base trimestrale nel secondo trimestre, dovuta a una decelerazione sia nel settore manifatturiero che in quello dei consumi. Anche in Polonia le dinamiche d'inflazione hanno rappresentato, nel 2022, la sfida più difficile da affrontare per la banca centrale. L'inflazione ha infatti accelerato nel corso dell'anno fino ad arrivare al 17,9% su base annua a ottobre. La banca centrale ha aumentato in modo aggressivo i tassi d'interesse, dall'1,75% di fine 2021 al 6,75% di dicembre 2022, nel tentativo di contenere la crescita dell'inflazione, gravando sull'attività economica.

### Cina

Il 2022 è stato un anno cruciale per l'economia cinese. A due anni dall'inizio della pandemia, la Cina sembrava essersi avviata verso una stabile ripresa, salvo poi essere colpita da una serie di focolai di Covid-19, da turbolenze sui mercati internazionali e dalla perdurante crisi nel settore immobiliare, che ha determinato volatilità e crescita disomogenea in vari settori. Allo stesso tempo, il 2022 è stato anche l'anno in cui la Cina ha abbandonato una rigida politica zero-Covid e ha iniziato a convivere con il virus, rivelandosi quindi un anno decisivo per il futuro sviluppo delle imprese, della società civile e dell'economia. Anche la crescita del PIL del primo trimestre 2022 ha superato il dato del trimestre precedente, passando dal 4% del quarto trimestre 2021 al 4,8% su base annua. Tuttavia, altri indicatori economici, tra cui le esportazioni nette e i consumi, hanno continuato a rallentare. A marzo 2022 diverse città cinesi si sono trovate a fare i conti con la peggior diffusione del Covid-19 dall'inizio del 2020, determinando l'avvio di una serie di lockdown nelle principali città. Questo è stato il punto di svolta per l'economia nel 2022, poiché le rigorose misure adottate per contrastare il Covid-19 hanno iniziato a pesare sulle prospettive economiche del paese. Il lockdown di Shanghai, che ha determinato la chiusura effettiva del più grande e importante centro economico cinese per due mesi da aprile a giugno, ha avuto ripercussioni particolarmente gravi. Tuttavia, anche lockdown più brevi in città come Shenzhen, nonché l'aumento delle restrizioni legate al Covid in centri come Pechino, hanno contribuito all'impatto economico negativo. A causa dei lockdown dovuti al Covid, la crescita del PIL è rallentata nel secondo trimestre. Nonostante l'elevato numero di casi, i focolai alla fine sono stati tenuti sotto controllo e nei mesi estivi è stata revocata gran parte dei lockdown e delle restrizioni. L'attività economica di conseguenza è riuscita a ripartire e la crescita del PIL è risalita nel terzo trimestre. Nell'autunno del 2022 i casi di Covid-19 sono nuovamente aumentati, diffondendosi in ogni provincia e regione e portando a un aumento dei lockdown e delle restrizioni. I grandi focolai nelle fabbriche hanno causato problemi nelle catene di approvvigionamento e i lockdown nelle principali città come Chengdu e Guangdong hanno ulteriormente penalizzato l'economia. A novembre e dicembre, la Cina ha adottato misure decisive per porre fine alla sua lunga politica zero-Covid. Il cambio di direzione ha revocato un'ampia gamma di restrizioni e ridotto notevolmente il numero di persone e imprese interessate dai lockdown. Questi movimenti hanno riaperto la speranza di una ripresa economica a fine anno poiché, in linea di principio, la normale attività economica e i consumi avrebbero potuto ripartire.

### India

Per il mercato azionario indiano è stato un anno ricco di avvenimenti. Il primo colpo è arrivato dalla guerra Russia-Ucraina, che ha portato il Sensex a crollare di 2.702 punti il 24 febbraio, il giorno dell'invasione. Tuttavia, sia Sensex che Nifty hanno recuperato abbastanza rapidamente, trainati da una stagione degli utili societari migliore del previsto nel primo trimestre, unita alla moderazione dei prezzi globali delle materie prime e dell'inflazione interna. Il sentiment degli investitori è stato a sua volta sostenuto dal ritorno degli investitori esteri sul mercato indiano, che ha portato Sensex e Nifty a nuovi massimi. Il Nifty, indice economico faro dell'India, è rimasto anch'esso volatile nel corso dell'anno, registrando un guadagno di quasi il 3%. Se i grandi vincenti dell'era Covid, titoli farmaceutici e IT, non hanno registrato un buon 2022, il settore finanziario invece si è dimostrato un caso a parte, con l'indice Nifty Bank in rialzo di quasi il 18% a fine dicembre, trainato dall'aumento dei tassi d'interesse, dalla ripresa della domanda di credito e da un forte calo degli attivi non performanti. Nel primo semestre dell'esercizio il PIL indiano ha registrato una crescita del 9,7%, rispetto al 13,7% di un anno prima. Anche il valore aggiunto lordo (VAL) è aumentato, anche se meno di quanto registrato nello stesso periodo dell'anno precedente, attestandosi al 9% rispetto alla crescita del 12,8% di un anno prima. La crescita del PIL ha accelerato nel secondo trimestre, benché meno di quanto atteso dalla RBI, arrivando al 13,5%. Questa crescita è stata trainata da un aumento degli investimenti fissi lordi e dalla spesa per consumi privati. Nel terzo trimestre si è registrata una certa normalizzazione, con un rallentamento della crescita del PIL al 6,3%, imputabile alla contrazione nei settori minerario e manifatturiero, unitamente all'elevata inflazione, al calo delle esportazioni e all'aumento dei prezzi dei fattori produttivi. Il Comitato di politica monetaria (MPC) della RBI ha lasciato il tasso invariato al 4% in aprile, ma ha votato all'unanimità l'aumento del tasso repo durante la riunione fuori ciclo di maggio. Di conseguenza, il tasso repo è salito di 40 punti base arrivando al 4,40%. Il MPC ha poi aumentato i tassi in ciascuna delle tre riunioni successive dell'anno, incrementando il tasso repo di 50 punti base ogni volta, fino al picco del 5,9% a settembre. Solo a dicembre la RBI ha deciso di moderare i rialzi dei tassi, aumentando il tasso repo di 35 punti base (6,25%).

### Africa e Medio Oriente

Lo scorso anno, la stretta monetaria globale unita alla forza del dollaro statunitense ha creato un contesto difficile per i mercati azionari, esacerbato dalla guerra Russia-Ucraina e dalla conseguente impennata dei prezzi di alimentari ed energia. Quest'ultima ha portato a una divergenza di performance tra importatori netti ed esportatori netti di materie prime nella nostra regione. Il Sudafrica ha guadagnato il 18,2% nel quarto trimestre del 2022, limitando le perdite annue al -7,5% su base annua grazie al ritorno della propensione al rischio verso i mercati emergenti dopo l'abbandono della politica zero Covid-19 da parte della Cina. Sul fronte macroeconomico, il PIL è cresciuto del 2,7% nel primo trimestre, dello 0,2% nel secondo e del 4,1% nel terzo, mentre l'inflazione è nettamente aumentata nel primo semestre del 2022, passando dal 5,9% del primo semestre al 7,4% del secondo, per poi scendere al 7,2% nell'ultimo trimestre. Riguardo alla moneta, il rand si è deprezzato rispetto all'euro di circa il 0,62%. Nel 2022, il mercato azionario nigeriano ha registrato una performance positiva di circa un +17,31%. Sul fronte macroeconomico, nel primo trimestre il PIL è aumentato del 3,11%, per poi salire del 3,54% nel secondo trimestre e del 2,25% nel terzo. L'inflazione è aumentata tutto l'anno, passando dal 15,73% circa del primo trimestre al 17,70% circa del secondo e poi al 20,30% del terzo trimestre al 21,30% di dicembre. In merito alla moneta, la naira si è deprezzata rispetto all'euro di circa il 3,6%. In Arabia Saudita, il mercato azionario ha generato una performance di circa il -1,74% nel 2022. Sul fronte macroeconomico, il PIL è aumentato nel primo trimestre (9,94%), nel secondo (12,16%) e anche nel terzo (8,78%). Per quanto riguarda la moneta, il riyal saudita si è apprezzato rispetto all'euro di circa il 5,75%, essendo ancorato al dollaro statunitense. In Egitto, il mercato azionario ha registrato una performance di circa -17,89%, penalizzata dal drammatico deprezzamento della valuta del 48,25%.



## Relazione del Gestore

### America Latina

Nel 2022, l'America Latina ha registrato una performance assoluta positiva, con l'indice MSCI Latin America 10/40 in EUR (in euro) al +7,3% alla fine dell'anno. Il mercato brasiliano ha registrato il miglior risultato dell'area latinoamericana con una performance di circa il +16,3% in EUR, con il real brasiliano apprezzatosi di circa il 12% nel corso dell'anno rispetto all'EUR. Il mercato è stato sostenuto dal forte apprezzamento dei settori delle risorse di base e delle materie prime, che rappresentano le più importanti risorse economiche per il Brasile e l'area latinoamericana in generale. L'attività economica del Brasile è stata influenzata da un'accelerazione delle dinamiche inflazionistiche, arrivate a un picco del +12,1% su base annua ad aprile prima di scendere nuovamente nella seconda parte dell'anno, fino al 5,8% di dicembre. La banca centrale ha proseguito il ciclo aggressivo già avviato alla fine del 2021, aumentando il tasso Selic dal 9,25% al 13,75% nella riunione di agosto. Da quel momento la banca centrale si è concentrata sul rallentamento dell'inflazione, decidendo di lasciare invariati i tassi d'interesse per il resto del 2022. In Brasile si sono altresì svolte le elezioni generali, che hanno portato alla vittoria di Lula, candidato del partito di sinistra, contro il presidente uscente Bolsonaro. I mercati azionari e valutari non hanno reagito positivamente, poiché si sono concentrati sulla spesa pubblica necessaria per realizzare il piano e le promesse elettorali. Il mercato messicano ha registrato una performance assoluta negativa del -1,6%, circa con il peso messicano che si è apprezzato di circa l'11,7% rispetto all'EUR nel corso dell'anno. L'attività economica e il mercato azionario hanno sofferto nella prima parte del 2022, sulla scia del rallentamento dell'economia statunitense. I timori di una possibile recessione negli Stati Uniti, provocata dalla posizione molto aggressiva della Fed, hanno messo sotto pressione i titoli messicani. Ciò nonostante, il settore manifatturiero è stato molto resiliente durante l'anno e il mercato scontava un rallentamento nel ritmo di rialzi della Fed, per cui i titoli messicani si sono ripresi molto velocemente e hanno chiuso l'anno pressoché invariati. L'inflazione è rimasta elevata per tutto l'anno, chiudendo l'anno al 7,8% su base annua a dicembre, dopo un picco dell'8,7% a settembre. La banca centrale ha aumentato i tassi d'interesse ad ogni riunione del 2022, portandoli dal 5,5% al 10,5% a dicembre.

### Investimenti tematici

Il 2022 è stato un anno difficile anche per gli investitori tematici. Tuttavia, come spesso accade, non sono mancate buone opportunità di investimento per evitare, o almeno limitare, le perdite. In questo senso, ai primi posti troviamo sicuramente il settore MedTech o almeno il suo sotto-settore "terapie oncologiche". La sicurezza energetica ha sostituito la decarbonizzazione in cima alle agende politiche governative nel 2022. La transizione energetica ha accelerato poiché l'attività in ambito di solare, eolico, veicoli elettrici ed efficienza energetica ha superato ampiamente le aspettative. Il miglioramento dell'economia relativa della produzione energetica sostenibile rispetto ai combustibili fossili, nonostante l'inflazione delle materie prime e dell'energia, è stato fondamentale per questa inflessione. Sono stati annunciati piani di investimento significativi da parte dell'UE e degli Stati Uniti, che hanno offerto più chiarezza su una maggiore opportunità di crescita a lungo termine per il settore. La perturbazione dei mercati energetici nel 2022 ha generato una brusca inflazione dei prezzi dell'energia nell'economia mondiale. Le società impegnate nella produzione di attrezzature per energia sostenibile non sono state risparmiate da queste pressioni inflazionistiche: l'inflazione energetica ha eclissato l'inflazione dei costi delle materie prime post-Covid e i problemi delle catene di approvvigionamento, che hanno iniziato a diminuire. Se da un lato le pressioni inflazionistiche hanno aumentato il costo dell'installazione e della generazione di energie rinnovabili nel 2022, nel corso dell'anno la generazione di energia da fonti rinnovabili ha continuato a farsi relativamente più economica dell'energia derivante da combustibili fossili. I temi dei consumi hanno registrato performance divergenti nel 2022. I temi delle tecnologie dei consumi (come l'e-commerce) e il sottotema del tempo libero (come le compagnie di crociera) hanno conseguito performance alquanto negative, mentre rivenditori e produttori automobilistici hanno ottenuto performance positive.

### Small Cap

Nel 2022 le piccole e medie imprese hanno registrato una performance negativa, perdendo un -15,03% in euro e sottoperformando il mondo delle large cap, che hanno registrato una perdita in euro del 14,18%. La performance negativa dei mercati azionari è imputabile sia alle tensioni geopolitiche legate al conflitto tra Russia e Ucraina, sia all'affermazione continua di posizioni di politica monetaria restrittive da parte delle principali banche centrali. In particolare, per quanto riguarda il conflitto, a metà febbraio la Russia ha invaso la parte orientale dell'Ucraina a seguito di una richiesta di aiuto delle due nuove repubbliche separatiste di Donetsk e Luhansk. Oltre a un elevato costo in termini di vite umane, il conflitto ha portato con sé un'ondata di avversione al rischio sui mercati, nonché un rialzo del prezzo del gas russo e un aumento delle materie prime e della catena di approvvigionamento legata, direttamente e indirettamente, al grano. In particolare, l'aumento del prezzo del gas ha indotto molti operatori commerciali a interrogarsi sulle possibili conseguenze in termini di prospettive di produzione e di impatto negativo sulla crescita economica, non solo a livello nazionale, ma anche a livello delle singole imprese. Per questo motivo, il trend degli utili per azione è stato rivisto al ribasso in tutti i settori e alcuni operatori prevedono una recessione nel prossimo anno. Inoltre, il significativo aumento dell'inflazione, accelerato anche dal brusco aumento dei prezzi dell'energia (in Europa l'IPC su base annua è passato dal -0,3% di dicembre 2021 al 9,2% di dicembre e negli Stati Uniti si è registrato un aumento del 6,45%), ha innescato una stretta senza precedenti da parte delle principali banche centrali sia dei mercati sviluppati che dei mercati emergenti. In particolare, la BCE ha aumentato il tasso di rifinanziamento principale portandolo dallo 0% al 2,5% e ha annunciato che di voler sospendere il piano di acquisto titoli, mentre la Fed ha alzato il tasso di rifinanziamento portandolo dallo 0,25% al 4,5%. Come conseguenza del contesto macroeconomico e microeconomico, la miglior performance nell'universo delle piccole e medie imprese è giunta dall'Estremo Oriente (-8,52%), seguita dal Nord America (-13,02%) e dal Pacifico, escluso Giappone, mentre ad accumulare ritardo sono state le imprese dell'Europa Settentrionale (-29,57%) seguite da quelle dell'Europa (-24,53%). Decisamente superiore alla media è stato il rendimento delle società del mercato unico europeo, che hanno perso il 19,28%: in particolare, l'Irlanda ha registrato i rendimenti migliori (16,86%) seguita da Portogallo (-0,11%) e Spagna (-5,15%). In termini di temi azionari, abbiamo assistito a una sovraperformance dei temi value (finanziari ed energetici) che hanno ceduto un -8,37% in euro, mentre i temi growth (tecnologia e servizi sanitari) hanno perso un -21,78% in euro.

### PROSPETTIVE ECONOMICHE

Le difficoltà per l'economia globale probabilmente si intensificheranno nel 2023. Il reddito reale continuerà a essere eroso da un'inflazione in solo debole attenuazione, mentre le banche centrali ritengono che i rischi derivanti da una lotta all'inflazione troppo blanda siano superiori a quelli di un soffocamento della crescita economica. Prevediamo che i fattori chiave per gli attivi rischiosi passeranno dalla politica dei tassi alle prospettive cicliche. I rischi economici sono orientati al ribasso. La correlazione attualmente positiva tra azioni e obbligazioni potrebbe non essere sostenibile e probabilmente tornerà in un normale territorio negativo nel 2023. Dopo diversi anni di rendimenti pressoché nulli e, in molti casi, addirittura negativi, le prospettive macroeconomiche sembrano più favorevoli agli investimenti obbligazionari rispetto al passato. Pertanto, privilegeremo un'esposizione al mercato obbligazionario ben diversificata, più elevata rispetto al passato. Riteniamo di valore il credito investment grade, che ha un prezzo interessante e offre una certa ripresa del carry, e nel corso dell'anno, quando si attenueranno i timori di recessione, rafforzeremo l'esposizione ai titoli high yield. È probabile che il picco dei rendimenti del dollaro USA e dei Treasury USA favorisca i mercati emergenti. Per quanto riguarda i mercati azionari, si raccomanda un approccio prudente, soprattutto nel primo trimestre dell'anno. Il rallentamento economico

## Relazione del Gestore

atteso nella prima parte dell'anno potrebbe infatti non essere ancora completamente scontato dai mercati azionari, nonostante le continue revisioni al ribasso delle stime da parte degli analisti. In quest'ottica, eventuali fasi di ritracciamento degli indici azionari dovrebbero rappresentare opportunità di accumulo sulla classe di attivi. A livello settoriale, dopo diversi anni caratterizzati da una forte ripresa delle azioni growth seguita da una ripresa nel segmento value, preferiamo adottare una strategia che preveda un approccio combinato dei due stili.

Lussemburgo, 26 aprile 2023





**KPMG Audit S.à r.l.**  
39, Avenue John F. Kennedy  
L-1855 Luxembourg

Tel.: +352 22 51 51 1  
Fax: +352 22 51 71  
E-mail: [info@kpmg.lu](mailto:info@kpmg.lu)  
Internet: [www.kpmg.lu](http://www.kpmg.lu)

Agli Azionisti di  
LUX IM  
5, allée Scheffer,  
L-2520 Lussemburgo

## **RELAZIONE DEL RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ**

### ***Relazione sulla revisione del bilancio d'esercizio***

#### ***Parere***

Abbiamo sottoposto a revisione contabile il bilancio d'esercizio di LUX IM e di ciascuno dei suoi comparti ("il Fondo"), che comprende il prospetto del patrimonio netto e il portafoglio titoli al 31 dicembre 2022 e il conto economico e il prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio conclusosi in suddetta data, nonché le note al bilancio d'esercizio, che includono una sintesi delle principali politiche contabili.

A nostro giudizio, l'allegato bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione finanziaria di LUX IM e di ciascuno dei suoi comparti al 31 dicembre 2022, nonché dei risultati delle attività operative e variazioni del patrimonio netto per l'esercizio conclusosi in suddetta data, in conformità ai requisiti legali e normativi del Lussemburgo relativi alla predisposizione e presentazione del bilancio d'esercizio.

#### ***Base del parere***

Abbiamo condotto la nostra revisione in conformità con la legge del 23 luglio 2016 relativa alla professione di revisore contabile ("Legge del 23 luglio 2016") e con i criteri internazionali di revisione contabile ("ISA") come adottati per il Lussemburgo dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). Le nostre responsabilità ai sensi della Legge del 23 luglio 2016 e degli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF sono descritte in maggiore dettaglio nella sezione "Responsabilità del "réviseur d'entreprises agréé" in relazione alla revisione del bilancio d'esercizio" della nostra relazione. Siamo inoltre indipendenti rispetto al Fondo in ossequio all'International Code of Ethics for Professional Accountants, inclusi gli International Independence Standards, pubblicato dall'International Ethics Standards Board for Accountants ("Codice IESBA"), come adottato per il Lussemburgo dalla CSSF, unitamente ai requisiti etici che sono pertinenti alla nostra revisione del bilancio d'esercizio. Abbiamo adempiuto alle nostre responsabilità etiche ai sensi dei suddetti requisiti etici. Riteniamo che le evidenze contabili che abbiamo ottenuto siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro parere.

### ***Altre informazioni***

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile delle altre informazioni. Le altre informazioni comprendono le informazioni riportate nella relazione annuale, ma non includono il bilancio d'esercizio e la nostra relazione di "réviseur d'entreprises agréé" al riguardo.

Il nostro parere sul bilancio d'esercizio non si estende alle altre informazioni e non esprimiamo alcun giudizio conclusivo al riguardo.

In relazione alla nostra revisione del bilancio d'esercizio, la nostra responsabilità consiste nel leggere le altre informazioni e, in tal modo, valutare se esse siano sostanzialmente incoerenti con il bilancio d'esercizio o la nostra conoscenza acquisita mediante la revisione o sembrano essere altrimenti sostanzialmente erronee. Qualora, sulla base dell'analisi condotta dovessimo giungere alla conclusione che dette informazioni contengano inesattezze sostanziali, siamo tenuti a segnalare tale circostanza. Non abbiamo nulla da segnalare al riguardo.

### ***Responsabilità del Consiglio di Amministrazione del Fondo in relazione al bilancio d'esercizio***

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile della predisposizione ed equa presentazione del presente bilancio d'esercizio in conformità con i requisiti legali e normativi del Lussemburgo relativi alla predisposizione e presentazione del bilancio d'esercizio e di quel controllo interno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo ritiene necessario onde consentire la predisposizione di un bilancio d'esercizio che sia esente da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode.

Nel predisporre il bilancio d'esercizio, il Consiglio di Amministrazione del Fondo è responsabile di valutare la capacità del Fondo e di ciascuno dei suoi comparti di operare come un'impresa avviata, divulgando, se del caso, questioni relative alla continuità operativa e utilizzando la base contabile di continuità operativa a meno che il Consiglio di Amministrazione del Fondo non intenda liquidare il Fondo o uno dei suoi comparti o cessare le attività operative, oppure qualora non abbia alcuna realistica alternativa a tale provvedimento.

### ***Responsabilità del "réviseur d'entreprises agréé" in relazione alla revisione del bilancio d'esercizio***

Gli obiettivi della nostra revisione consistono nell'ottenere la ragionevole assicurazione che il bilancio d'esercizio, complessivamente, sia esente da inesattezze sostanziali, siano esse imputabili a errore o frode, e di pubblicare una relazione di "réviseur d'entreprises agréé" con il nostro parere. Una ragionevole assicurazione è una assicurazione di alto livello ma non costituisce una garanzia che una revisione condotta in conformità con la Legge del 23 luglio 2016 e con gli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF possa in ogni caso rilevare l'esistenza di un'inesattezza sostanziale, qualora ve ne siano. Le inesattezze possono essere il risultato di errori o frode e sono considerate sostanziali se, singolarmente o complessivamente, possano ragionevolmente essere ritenute in grado di influenzare le decisioni economiche degli utenti, adottate sulla base del presente bilancio d'esercizio.



Nell'ambito della revisione conforme alla Legge del 23 luglio 2016 e agli ISA come adottati per il Lussemburgo dalla CSSF, esercitiamo il nostro giudizio professionale e manteniamo uno scetticismo professionale durante tutta la revisione. Inoltre:

- Identifichiamo e valutiamo i rischi di inesattezze sostanziali del bilancio d'esercizio, siano esse dovute a frode o errore, ideiamo ed attuiamo procedure di revisione che tengano conto di tali rischi e acquisiamo evidenze contabili che siano sufficienti e adeguate a costituire una base per il nostro parere. Il rischio di non rilevare un'inesattezza sostanziale imputabile a una condotta fraudolenta risulta maggiore rispetto alle inesattezze dovute a errori, in quanto un'attività fraudolenta potrebbe comportare collusione, contraffazione, omissioni deliberate, false dichiarazioni o l'aggravamento del controllo interno.
- Acquisiamo una comprensione del controllo interno in ordine alla revisione al fine di elaborare procedure di revisione che siano adeguate alle circostanze, ma non allo scopo di esprimere un parere sull'efficacia del controllo interno del Fondo.
- Valutiamo l'adeguatezza delle politiche contabili impiegate e la ragionevolezza delle stime contabili e relative dichiarazioni formulate dal Consiglio di Amministrazione del Fondo.
- Formuliamo conclusioni sulla correttezza dell'impiego da parte del Consiglio di Amministrazione del Fondo della base contabile della continuità operativa e, sulla scorta delle evidenze contabili acquisite, sulla presenza di un'incertezza sostanziale relativa a eventi o condizioni che possano gettare un dubbio rilevante sulla capacità del Fondo o di uno dei suoi comparti di continuare a operare come un'impresa avviata. Qualora dovessimo pervenire alla conclusione che sussista un'incertezza sostanziale, siamo tenuti a segnalare nella nostra relazione di "réviseur d'entreprises agréé" le relative dichiarazioni nel bilancio d'esercizio oppure, qualora tali dichiarazioni siano inadeguate, a modificare il nostro parere. Le nostre conclusioni si basano sulle evidenze contabili acquisite fino alla data della nostra relazione di "réviseur d'entreprises agréé". Tuttavia, eventi o condizioni futuri potrebbero far sì che il Fondo o uno dei suoi comparti cessi di continuare a operare come un'impresa avviata.
- Valutiamo la presentazione complessiva, la struttura e i contenuti del bilancio d'esercizio, incluse le dichiarazioni, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le transazioni e gli eventi sottostanti in una maniera che realizzi un'equa presentazione.

Comunichiamo con i responsabili della governance in merito a, tra l'altro, l'ambito e la tempistica pianificati della revisione e le risultanze significative della revisione, incluse le eventuali carenze significative del controllo interno che dovessimo individuare nel corso della nostra revisione.

Lussemburgo, 27 aprile 2023

KPMG Audit S.à r.l.  
Cabinet de révision agréé

Pascale Leroy  
Partner

# **LUX IM**

## **Consolidato**

# LUX IM

## Consolidato stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>15.193.268.705,74</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	14.072.731.855,77
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>14.570.156.468,29</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	2.418.407,75
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>2.574.272,57</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		606.377.850,94
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		236.334.555,13
Depositi vincolati		3.255.405,44
Crediti da brokers da incassare		54.262.777,71
Sottoscrizioni da incassare		64.027.033,39
Swaps da regolare		265.590,31
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	67.903.232,01
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	5.335.166,05
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	775.094,28
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	20.263.670,25
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		5.799.826,02
Interessi netti da incassare		53.204.546,59
Altre voci dell'attivo		313.694,10
<b>Passivo</b>		<b>268.577.374,53</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	3.910.152,42
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		<i>4.913.464,16</i>
Debiti bancari a vista		4.829.179,14
Importo dovuto all'intermediario/controparte		51.216.400,93
Debiti verso brokers da regolare		79.285.362,17
Rimborsi da regolare		42.450.258,85
Swaps da regolare		115.116,65
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	65.695,67
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	22.933.401,59
Minusvalenze non realizzate su CFDs	2.9	57.928,74
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	1.778.686,27
Commissioni di gestione	4	45.353.306,20
Commissioni della banca depositaria	6	758.811,31
Spese amministrative	7	12.503.114,26
Commissioni di performance	5	593.729,01
Dividendi da regolare su CFDs		139.450,85
Interessi netti da regolare		231.548,35
Altre voci del passivo		2.355.232,12
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>14.924.691.331,21</b>

# LUX IM

## Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per l'esercizio chiuso al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>300.590.449,36</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		120.376.445,76
Dividendi ricevuti su CFDs		177.103,99
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		162.801.226,87
Interessi ricevuti su CFDs		309.082,36
Interessi ricevuti su swaps		2.775.197,08
Interessi bancari su conti cassa		3.849.160,38
Interessi bancari su depositi vincolati		8.563,34
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	9.635.741,60
Altri proventi		657.927,98
<b>Spese</b>		<b>290.955.926,47</b>
Commissioni di gestione	4	188.250.041,76
Commissioni di performance	5	18.198.388,71
Commissioni della banca depositaria	6	3.125.342,08
Spese amministrative	7	51.326.694,60
Commissioni di domiciliazione		64.814,81
Onorari		649.767,74
Spese legali		408.938,91
Spese di transazione	2.14	12.856.916,13
Commissioni di direttori		19.856,79
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	3.477.962,07
Interessi su scoperti bancari		3.351.453,85
Interessi bancari su depositi vincolati		11.081,97
Dividendi pagati su CFDs		1.435.264,87
Interessi pagati su CFDs		559.577,22
Interessi pagati su swaps		3.086.749,11
Spese bancarie		853.586,84
Altre spese		3.279.489,01
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>9.634.522,89</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-747.374.886,72
- opzioni	2.6	10.825.152,32
- contratti a termine su divise	2.7	-260.073.603,45
- future finanziari	2.8	10.934.097,65
- CFDs	2.9	12.206.501,81
- swaps	2.10	-11.122.635,64
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-2.836.852,40
- cambi	2.5	413.319.790,85
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-564.487.912,69</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.849.243.396,47
- opzioni	2.6	-3.924.868,84
- contratti a termine su divise	2.7	97.003.737,30
- future finanziari	2.8	-40.540.846,99
- CFDs	2.9	-57.928,74
- swaps	2.10	-4.430.780,30
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-340.497,98

# LUX IM

## Consolidato conto economico e variazioni patrimoniali per l'esercizio chiuso al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-2.366.022.494,71</b>
Dividendi distribuiti	11	-10.231.595,05
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		8.839.679.305,11
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		94.695.976,63
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.040.462.484,20
Riscatto di azioni a distribuzione		-116.950.904,25
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-1.599.292.196,47</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>16.523.983.527,68</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>14.924.691.331,21</b>

## **LUX IM – ESG European Equities**



## LUX IM – ESG European Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>187.349.690,20</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	170.634.365,69
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>176.148.804,69</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		12.680.345,97
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.238.851,78
Crediti da brokers da incassare		9,83
Sottoscrizioni da incassare		346.119,54
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	285.283,50
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		107.579,58
Interessi netti da incassare		53.390,21
Altre voci dell'attivo		3.744,10
<b>Passivo</b>		<b>1.391.454,10</b>
Rimborsi da regolare		665.507,25
Commissioni di gestione	4	509.708,46
Commissioni della banca depositaria	6	9.311,35
Spese amministrative	7	176.625,05
Interessi netti da regolare		391,24
Altre voci del passivo		29.910,75
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>185.958.236,10</b>

## LUX IM – ESG European Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.776.634,15</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.611.089,62
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		83.373,54
Interessi bancari su conti cassa		20.485,68
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	60.747,65
Altri proventi		937,66
<b>Spese</b>		<b>3.811.948,34</b>
Commissioni di gestione	4	2.051.800,45
Commissioni di performance	5	283.693,02
Commissioni della banca depositaria	6	37.478,33
Spese amministrative	7	710.899,58
Commissioni di domiciliazione		807,38
Onorari		7.625,78
Spese legali		4.633,92
Spese di transazione	2.14	544.411,40
Commissioni di direttori		228,84
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	28.749,70
Interessi su scoperti bancari		106.894,36
Spese bancarie		9.829,79
Altre spese		24.895,79
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>964.685,81</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.135.431,48
- contratti a termine su divise	2.7	1.440,86
- future finanziari	2.8	-1.429.908,57
- cambi	2.5	266.284,40
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.332.928,98</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-17.858.038,17
- future finanziari	2.8	-214.694,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-21.405.661,15</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		186.233.719,41
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-130.337.112,80
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>34.490.945,46</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>151.467.290,64</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>185.958.236,10</b>

## LUX IM – ESG European Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>185.958.236,10</b>	<b>151.467.290,64</b>	<b>92.633.552,33</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		35.716,604	2.966,604	3.673,140
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,91	124,22	105,39
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.750,637	1.811,321	1.812,693
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,25	100,22	86,39
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.463,863	5.342,576	5.119,819
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,83	99,89	86,13
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		322.112,727	294.480,184	155.535,770
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,83	99,89	86,13
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		284.268,465	780.633,810	558.295,312
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,38	126,43	107,83
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		526.960,981	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,86	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.578,869	1.212,612	826,829
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	142,52	159,68	135,71
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		691.847,499	201.869,585	192.035,455
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,17	109,37	93,43

## LUX IM – ESG European Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
A - EUR - Capitalizzazione	2.966,604	32.750,000	0,000	35.716,604
C - EUR - Capitalizzazione	1.811,321	0,000	60,684	1.750,637
Db - EUR - Capitalizzazione	5.342,576	616,957	495,670	5.463,863
DI - EUR - Capitalizzazione	294.480,184	98.691,242	71.058,699	322.112,727
E - EUR - Capitalizzazione	780.633,810	377.951,549	874.316,894	284.268,465
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	539.530,030	12.569,049	526.960,981
F - EUR - Capitalizzazione	1.212,612	520,993	154,736	1.578,869
H - EUR - Capitalizzazione	201.869,585	740.480,756	250.502,842	691.847,499

## LUX IM – ESG European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>163.145.597,50</b>	<b>87,73</b>
<b>Azioni</b>			<b>152.311.007,50</b>	<b>81,91</b>
<b>Austria</b>			<b>519.660,04</b>	<b>0,28</b>
OMV AG	EUR	4.930	240.337,50	0,13
VERBUND AG	EUR	2.276	181.283,40	0,10
VOESTALPINE AG	EUR	3.931	98.039,14	0,05
<b>Belgio</b>			<b>1.412.614,66</b>	<b>0,76</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	5.616	319.999,68	0,17
D'IETEREN	EUR	840	152.460,00	0,08
KBC GROUPE SA	EUR	7.524	457.158,24	0,25
SOLVAY	EUR	2.495	238.871,30	0,13
UMICORE SA	EUR	7.072	244.125,44	0,13
<b>Danimarca</b>			<b>11.331.588,07</b>	<b>6,09</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	107	224.755,76	0,12
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	175	373.356,87	0,20
CHRISTIAN HANSEN	DKK	3.493	235.238,78	0,13
COLOPLAST -B-	DKK	3.476	386.292,34	0,21
DEMANT A/S	DKK	3.607	93.882,65	0,05
GENMAB AS	DKK	2.249	897.936,59	0,48
NOVO NORDISK	DKK	56.707	7.175.070,27	3,86
NOVOZYMES -B-	DKK	6.656	314.976,82	0,17
ORSTED	DKK	5.688	483.953,28	0,26
PANDORA	DKK	2.871	189.797,76	0,10
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	34.903	956.326,95	0,51
<b>Finlandia</b>			<b>4.239.085,33</b>	<b>2,28</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	4.689	235.387,80	0,13
KESKO CORP	EUR	9.051	188.894,37	0,10
NESTE	EUR	14.154	619.945,20	0,33
NORDEA BANK	SEK	114.520	1.155.339,51	0,62
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	3.512	185.082,40	0,10
SAMPO OYJ -A-	EUR	16.827	830.917,26	0,45
STORA ENSO -R-	EUR	16.365	217.818,15	0,12
UPM KYMMENE CORP	EUR	19.303	678.500,45	0,36
WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	15.996	127.200,19	0,07
<b>Francia</b>			<b>30.667.691,30</b>	<b>16,49</b>
ACCOR SA	EUR	5.713	135.512,36	0,07
AIR LIQUIDE NOM. PRIME FIDELITE	EUR	8.602	1.158.689,40	0,62
AIR LIQUIDE SA	EUR	15.860	2.136.342,00	1,15
ALSTOM SA	EUR	10.584	244.913,76	0,13
AXA SA	EUR	63.757	1.683.184,80	0,91
BIOMERIEUX SA	EUR	1.368	136.499,04	0,07
BNP PARIBAS SA	EUR	33.547	1.808.518,77	0,97
BOUYGUES SA	EUR	7.625	216.702,50	0,12
BUREAU VERITAS SA	EUR	10.105	250.907,15	0,13
CARREFOUR SA	EUR	20.491	324.270,08	0,17
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	19.794	530.479,20	0,29
COVIVIO SA	EUR	1.735	97.333,50	0,05
DANONE SA	EUR	19.450	973.667,00	0,52
EIFFAGE	EUR	2.791	260.902,68	0,14
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10.097	1.736.179,15	0,93
GECINA	EUR	1.518	146.183,40	0,08
KERING	EUR	2.256	1.088.745,60	0,59
KLEPIERRE SA	EUR	6.948	152.578,08	0,08

# LUX IM – ESG European Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
L'OREAL SA	EUR	7.155	2.423.398,50	1,30
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	6.957	4.845.550,50	2,61
ORANGE	EUR	65.941	619.449,75	0,33
PUBLICIS GROUPE	EUR	7.615	456.595,40	0,25
SANOFI	EUR	8.082	735.300,36	0,40
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	16.033	2.140.405,50	1,15
SEB SA	EUR	920	74.060,00	0,04
SOCIETE GENERALE SA	EUR	23.728	560.455,36	0,30
TOTALENERGIES SE	EUR	82.467	4.896.890,46	2,63
UNIBAIL RODAMCO	EUR	3.445	171.233,73	0,09
VALEO SA	EUR	7.675	130.666,88	0,07
VIVENDI SA	EUR	25.572	230.506,01	0,12
WORLDLINE SA	EUR	8.166	301.570,38	0,16
<b>Germania</b>			<b>14.143.013,36</b>	<b>7,61</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	5.391	692.096,58	0,37
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	13.525	2.755.042,50	1,48
BEIERSDORF AG	EUR	3.328	357.593,60	0,19
BMW AG	EUR	10.991	921.375,53	0,50
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	1.914	153.120,00	0,08
BRENTAG REG SHS	EUR	5.027	302.022,16	0,16
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	1.353	161.277,60	0,09
COMMERZBK	EUR	43.432	382.896,51	0,21
DELIVERY HERO	EUR	4.953	226.599,75	0,12
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	6.485	1.062.567,25	0,57
EVONIK INDUSTRIES	EUR	7.059	127.591,43	0,07
GEA GROUP AG	EUR	22.420	853.977,80	0,46
HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	4.290	231.745,80	0,12
HELLOFRESH SE	EUR	5.349	112.756,92	0,06
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	3.463	209.212,85	0,11
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	EUR	6.085	398.324,10	0,21
LEG IMMOBILIEN-REG SHS	EUR	2.422	149.921,80	0,08
MERCK KGAA	EUR	3.823	699.800,15	0,38
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	1.814	370.781,60	0,20
PUMA AG	EUR	3.523	199.260,88	0,11
SAP AG	EUR	30.911	3.016.604,49	1,62
SYMRISE AG	EUR	4.125	425.700,00	0,23
TELEFONICA REG SHS	EUR	34.637	80.634,94	0,04
ZALANDO SE	EUR	7.363	252.109,12	0,14
<b>Irlanda</b>			<b>2.260.457,61</b>	<b>1,22</b>
CRH PLC	EUR	22.889	854.446,37	0,46
DCC PLC	GBP	3.274	154.098,88	0,08
KERRY GROUP -A-	EUR	4.798	409.557,28	0,22
KINGSPAN GROUP	EUR	4.556	233.813,92	0,13
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	17.372	608.541,16	0,33
<b>Italia</b>			<b>3.944.160,77</b>	<b>2,12</b>
AMPLIFON SPA	EUR	4.095	114.168,60	0,06
BANCA GENERALI SPA	EUR	30.543	994.480,08	0,53
ENEL SPA	EUR	247.002	1.259.957,20	0,68
INTESA SANPAOLO	EUR	527.248	1.110.911,54	0,60
NEXI SPA	EUR	17.786	134.106,44	0,07
PRYSMIAN SPA	EUR	9.361	330.536,91	0,18
<b>Jersey</b>			<b>317.056,32</b>	<b>0,17</b>
WPP PLC	GBP	34.190	317.056,32	0,17
<b>Lussemburgo</b>			<b>256.487,03</b>	<b>0,14</b>
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	15.479	256.487,03	0,14

## LUX IM – ESG European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Norvegia</b>			<b>3.031.497,38</b>	<b>1,63</b>
AKER BP SHS	NOK	10.231	296.805,24	0,16
DNB BK ASA	NOK	28.985	533.684,65	0,29
EQUINOR ASA	NOK	31.900	1.087.585,95	0,58
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	6.692	122.295,83	0,07
MOWI ASA	NOK	14.546	230.374,32	0,12
NORSK HYDRO ASA	NOK	46.052	320.217,43	0,17
ORKLA ASA	NOK	24.844	167.472,29	0,09
SALMAR	NOK	1.965	71.410,50	0,04
TELENOR ASA	NOK	23.213	201.651,17	0,11
<b>Paesi Bassi</b>			<b>14.090.675,04</b>	<b>7,58</b>
AEGON NV	EUR	1.270	6.113,78	0,00
AKZO NOBEL NV	EUR	5.368	341.297,44	0,18
ASML HOLDING NV	EUR	12.419	6.416.897,30	3,45
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	38.098	578.137,15	0,31
DSM KONINKLIJKE	EUR	5.103	594.754,65	0,32
IMCD	EUR	1.903	260.140,10	0,14
ING GROUP NV	EUR	123.033	1.414.879,50	0,76
JDE PEET S BV	EUR	3.307	90.876,36	0,05
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	32.605	890.279,53	0,48
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	110.780	326.357,88	0,18
NN GROUP NV	EUR	8.460	331.885,80	0,18
PROSUS N.V.	EUR	26.651	1.761.897,61	0,95
RANDSTAD BR	EUR	3.237	186.774,90	0,10
WOLTERS KLUWER NV	EUR	8.936	890.383,04	0,48
<b>Portogallo</b>			<b>401.490,56</b>	<b>0,22</b>
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	16.737	212.810,96	0,11
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	9.249	188.679,60	0,10
<b>Regno Unito</b>			<b>35.113.944,94</b>	<b>18,88</b>
3I GROUP PLC	GBP	113	1.707,32	0,00
ABRDN PLC	GBP	78.908	169.114,05	0,09
ANTOFAGASTA PLC	GBP	13.110	230.006,50	0,12
ASHTAD GROUP	GBP	13.275	721.281,50	0,39
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	11.848	213.221,15	0,11
ASTRAZENECA PLC	GBP	52.986	6.794.950,03	3,65
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	36.826	170.334,30	0,09
BP PLC	GBP	1.356	7.366,90	0,00
BRITISH LAND CO PLC REIT	GBP	29.463	132.615,13	0,07
BT GROUP PLC	GBP	204.945	266.806,01	0,14
BUNZL PLC	GBP	11.502	363.296,30	0,20
BURBERRY GROUP PLC	GBP	13.882	322.067,42	0,17
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	EUR	6.852	356.304,00	0,19
COMPASS GROUP	GBP	60.171	1.314.391,94	0,71
CRODA INTL - REG SHS	GBP	3.990	302.101,93	0,16
GSK --- REG SHS	GBP	120.583	1.968.518,50	1,06
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	667.505	3.913.454,56	2,10
INFORMA PLC	GBP	50.638	354.563,28	0,19
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	6.318	340.425,18	0,18
INTERTEK GROUP PLC	GBP	5.355	245.692,17	0,13
JOHNSON MATTHEY	GBP	6.528	155.140,51	0,08
J SAINSBURY PLC	GBP	60.865	150.700,89	0,08
KINGFISHER PLC	GBP	58.082	155.953,02	0,08
LAND SEC R.E.I.T	GBP	24.301	172.405,56	0,09
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	176.728	504.280,94	0,27
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	2.328.086	1.216.134,87	0,65
MONDI PLC	GBP	14.198	228.316,80	0,12

## LUX IM – ESG European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NATIONAL GRID PLC	GBP	110.757	1.257.891,12	0,68
NEXT PLC	GBP	3.829	248.891,49	0,13
OCADO GROUP PLC	GBP	17.835	127.660,63	0,07
PEARSON PLC	GBP	22.825	242.926,71	0,13
PERSIMMON PLC	GBP	10.500	148.915,13	0,08
PRUDENTIAL PLC	GBP	97.044	1.243.619,57	0,67
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	21.664	1.406.727,81	0,76
RELX PLC	GBP	66.325	1.738.136,23	0,93
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	86.121	504.132,42	0,27
SCHRODERS PLC	GBP	25.018	125.924,03	0,07
SEGRO (REIT)	GBP	35.901	314.017,11	0,17
SHELL PLC	EUR	172	4.601,00	0,00
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	2.455	298.517,35	0,16
ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	15.948	200.228,59	0,11
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	129.627	152.054,28	0,08
TESCO --- REG SHS	GBP	219.466	556.291,38	0,30
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	3.713	161.166,61	0,09
UNILEVER	EUR	97.886	4.650.074,43	2,50
VODAFONE GROUP PLC	GBP	786.921	756.952,38	0,41
WHITBREAD	GBP	6.924	204.065,91	0,11
<b>Spagna</b>			<b>5.319.090,55</b>	<b>2,86</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	206.895	1.179.715,29	0,63
IBERDROLA SA	EUR	205.522	2.263.824,83	1,22
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	33.714	849.592,80	0,46
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	5.016	124.898,40	0,07
RED ELECTRICA	EUR	12.004	199.506,48	0,11
REPSOL SA	EUR	46.817	701.552,75	0,38
<b>Svezia</b>			<b>6.700.784,64</b>	<b>3,60</b>
ALFA LAVAL	SEK	9.586	264.462,13	0,14
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	30.400	621.178,58	0,33
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	79.847	894.455,35	0,48
ATLAS COPCO AB -B-	SEK	49.163	496.247,33	0,27
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	9.130	328.215,86	0,18
ELECTROLUX AB	SEK	7.564	97.903,22	0,05
EPIROC --- REG SHS -A-	SEK	22.579	390.614,22	0,21
EPIROC REG SHS -B-	SEK	13.253	203.371,30	0,11
EQT AB	SEK	9.921	200.052,26	0,11
ESSITY AB REG SHS -B-	SEK	18.549	458.517,41	0,25
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	24.432	250.426,22	0,13
HOLMEN - REG SHS	SEK	3.070	115.442,40	0,06
HUSQVARNA -B-	SEK	14.030	93.841,53	0,05
NIBE INDUSTRIER	SEK	49.790	467.844,98	0,25
SANDVIK AB	SEK	31.553	542.185,68	0,29
SANDVIK --- BEARER SHS	SEK	6.820	23.609,28	0,01
SKF AB -B-	SEK	11.403	165.372,00	0,09
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	20.115	243.113,17	0,13
TELE2 AB	SEK	16.741	129.776,24	0,07
TELEFON ERICSSON	SEK	89.062	498.442,16	0,27
TELIA COMPANY AB	SEK	88.910	215.713,32	0,12
<b>Svizzera</b>			<b>18.561.709,90</b>	<b>9,98</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	47.616	1.375.718,35	0,74
ADECCO REG.SHS	CHF	5.753	180.640,87	0,10
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIP SCH	CHF	31	299.599,01	0,16
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REG SHS	CHF	3	292.980,05	0,16
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	17.709	2.185.197,65	1,18
CLARIANT REG SHS	CHF	7.177	108.050,26	0,06



## LUX IM – ESG European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
COCA COLA HBC REG SHS	GBP	6.621	144.369,08	0,08
GEBERIT AG	CHF	1.035	462.836,91	0,25
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	272	791.935,43	0,43
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	1.730	380.405,06	0,20
LONZA GROUP (CHF)	CHF	2.260	1.058.131,06	0,57
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	7.348	632.268,90	0,34
PARTNERS GROUP HLDG REG SHS	CHF	25	21.075,07	0,01
ROCHE HOLDING LTD	CHF	20.651	6.139.429,83	3,30
SGS SA REG SHS	CHF	199	437.777,78	0,24
SIKA - REG SHS	CHF	4.269	978.569,82	0,53
SONOVA HOLDING REG SHS	CHF	1.632	367.139,94	0,20
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	3.405	367.444,80	0,20
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REG SHS	CHF	976	476.779,05	0,26
SWISS RE REG SHS	CHF	9.775	874.247,50	0,47
TEMENOS AG REG SHS	CHF	2.172	112.850,07	0,06
UBS GROUP SA	CHF	21.241	374.447,97	0,20
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	1.098	499.815,44	0,27
<b>Obbligazioni</b>			<b>5.818.590,00</b>	<b>3,13</b>
<b>Italia</b>			<b>5.818.590,00</b>	<b>3,13</b>
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	6.000.000	5.818.590,00	3,13
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.016.000,00</b>	<b>2,70</b>
<b>Italia</b>			<b>5.016.000,00</b>	<b>2,70</b>
ITALY FL.R 16-23 15/07S	EUR	5.000.000	5.016.000,00	2,70
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>4.950.260,19</b>	<b>2,66</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>4.950.260,19</b>	<b>2,66</b>
<b>Italia</b>			<b>4.950.260,19</b>	<b>2,66</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-23	EUR	5.000.000	4.950.260,19	2,66
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>2.538.508,00</b>	<b>1,37</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>2.538.508,00</b>	<b>1,37</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>2.538.508,00</b>	<b>1,37</b>
8A SICAV EIGER CLASS I EUR CAP	EUR	23.800	2.538.508,00	1,37
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>170.634.365,69</b>	<b>91,76</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley US Equities**

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>462.167.257,26</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	458.318.571,23
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>320.424.471,38</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.899.593,83
Sottoscrizioni da incassare		1.559.495,02
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		366.745,91
Interessi netti da incassare		13.308,60
Altre voci dell'attivo		9.542,67
<b>Passivo</b>		<b>2.559.608,61</b>
Rimborsi da regolare		670.661,56
Commissioni di gestione	4	1.347.222,18
Commissioni della banca depositaria	6	24.354,21
Spese amministrative	7	461.971,92
Altre voci del passivo		55.398,74
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>459.607.648,65</b>

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota Valori espressi in EUR</i>	
<b>Proventi</b>		<b>5.393.397,02</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		5.261.071,36
Cedole nette da obbligazioni		2.217,58
Interessi bancari su conti cassa		16.223,34
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	113.884,74
<b>Spese</b>		<b>8.204.933,61</b>
Commissioni di gestione	4	5.610.531,88
Commissioni di performance	5	345.553,19
Commissioni della banca depositaria	6	103.417,98
Spese amministrative	7	1.961.193,71
Commissioni di domiciliazione		2.086,60
Onorari		19.721,62
Spese legali		12.660,74
Spese di transazione	2.14	10.930,37
Commissioni di direttori		602,57
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	71.215,08
Interessi su scoperti bancari		3.868,51
Spese bancarie		22.755,17
Altre spese		40.396,19
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.811.536,59</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	38.046.694,93
- cambi	2.5	3.312.173,52
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>38.547.331,86</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-127.024.158,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-88.476.826,14</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		416.822.838,21
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-479.808.159,07
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-151.462.147,00</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>611.069.795,65</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>459.607.648,65</b>

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>459.607.648,65</b>	<b>611.069.795,65</b>	<b>487.223.014,57</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.776,836	4.638,839	5.239,521
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	339,48	398,73	293,66
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.464,915	7.964,915	8.594,915
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	320,84	377,96	279,61
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		822,379	846,232	856,107
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	281,95	332,49	246,34
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.331,458	3.594,125	3.428,688
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	269,27	320,84	239,93
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		305.916,266	230.588,177	137.205,275
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	269,27	320,84	239,93
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		311.525,303	1.954.329,731	2.317.581,703
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	218,10	257,06	190,38
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.735.138,010	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,29	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.929,802	1.580,182	534,770
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	234,86	275,67	203,86
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		270.083,495	148.587,230	57.304,063
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	159,70	188,32	139,77

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
A - EUR - Capitalizzazione	4.638,839	0,000	862,003	3.776,836
B - EUR - Capitalizzazione	7.964,915	0,000	500,000	7.464,915
C - EUR - Capitalizzazione	846,232	0,000	23,853	822,379
Db - EUR - Capitalizzazione	3.594,125	932,882	195,549	4.331,458
DI - EUR - Capitalizzazione	230.588,177	168.394,142	93.066,053	305.916,266
E - EUR - Capitalizzazione	1.954.329,731	247.902,253	1.890.706,681	311.525,303
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.782.994,325	47.856,315	2.735.138,010
F - EUR - Capitalizzazione	1.580,182	824,697	475,077	1.929,802
H - EUR - Capitalizzazione	148.587,230	164.921,668	43.425,403	270.083,495

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>415.598.413,19</b>	<b>90,42</b>
<b>Azioni</b>			<b>415.598.413,19</b>	<b>90,42</b>
<b>Bermuda</b>			<b>1.294.954,62</b>	<b>0,28</b>
ASSURED GUARANTY LTD	USD	5.922	345.665,14	0,08
EVEREST REINSURANCE GROUP	USD	3.003	942.750,27	0,21
WHITE MOUNTAINS INSURANCE GROUP LTD	USD	5	6.539,21	0,00
<b>Canada</b>			<b>241.389,85</b>	<b>0,05</b>
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	USD	1.635	44.881,45	0,01
BROOKFIELD --- REG SHS	USD	6.542	196.508,40	0,04
<b>Curacao</b>			<b>544.502,01</b>	<b>0,12</b>
SLB	USD	10.977	544.502,01	0,12
<b>Irlanda</b>			<b>5.451.773,34</b>	<b>1,19</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	6.148	1.546.899,40	0,34
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	7.932	1.170.112,22	0,25
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	14.447	1.537.410,56	0,33
MEDTRONIC HLD	USD	15.634	1.140.469,26	0,25
TRANE TECH - REG SHS	USD	356	56.881,90	0,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>534.480,20</b>	<b>0,12</b>
LYONDELLBASELL -A-	USD	6.877	534.480,20	0,12
<b>Regno Unito</b>			<b>1.139.004,36</b>	<b>0,25</b>
RENTOKIL INITIAL PLC ADR REPR.10 SHS	USD	6.939	202.188,27	0,04
ROYALTY PHARMA PLC	USD	25.272	936.816,09	0,20
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>404.130.634,71</b>	<b>87,93</b>
3M CO	USD	3.874	437.902,01	0,10
ABBOTT LABORATORIES	USD	26.566	2.747.382,42	0,60
ABBVIE INC	USD	9.813	1.495.524,57	0,33
ACUITY BRANDS	USD	1.274	199.714,56	0,04
ADOBE INC	USD	7.489	2.370.165,12	0,52
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	62.660	3.807.829,37	0,83
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	402	31.921,81	0,01
ALLSTATE CORP	USD	5.243	670.557,41	0,15
ALLY FINANCIAL INC	USD	13.359	305.090,93	0,07
ALPHABET INC -A-	USD	105.120	8.716.883,70	1,90
ALPHABET INC -C-	USD	47.700	3.977.794,97	0,87
ALTICE USA -A-	USD	4.017	17.135,28	0,00
AMAZON.COM INC	USD	105.280	8.308.695,82	1,81
AMC NETWORKS -A-	USD	3.632	52.574,02	0,01
AMERICAN EXPRESS	USD	7.104	981.166,53	0,21
AMERICAN INTL	USD	24.176	1.442.196,48	0,31
AMERICAN TOWER CORP	USD	4.145	838.365,26	0,18
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	19.268	5.641.577,91	1,23
AMGEN INC	USD	4.225	1.042.376,60	0,23
AMRICLD RLTYTST -SHS OF BENEF INTEREST	USD	22.692	607.162,31	0,13
ANALOG DEVICES INC	USD	11.242	1.728.273,72	0,38
APOLLO GLB MGMT --- REG SHS	USD	1.846	110.017,55	0,02
APPLE INC	USD	172.585	20.971.023,16	4,56
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	12.826	1.119.727,30	0,24
AT&T INC	USD	64.613	1.117.620,45	0,24
AUTODESK INC	USD	2.372	418.338,39	0,09
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	1.691	381.463,85	0,08
AUTOZONE INC	USD	786	1.815.968,39	0,40
AVANGRID INC	USD	7.619	311.002,92	0,07

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BANK OF AMERICA CORP	USD	116.128	3.608.008,18	0,79
BANK OF NY MELLON	USD	12.106	518.220,56	0,11
BELLRING BRANDS - REG SHS	USD	6.806	165.707,42	0,04
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	23.194	6.720.421,54	1,46
BEST BUY CO INC	USD	5.577	424.764,90	0,09
BIOGEN IDEC INC	USD	3.469	897.617,78	0,20
BIO RAD LABORATORIES -A-	USD	1.257	500.337,03	0,11
BIO-TECHNE CORP	USD	12.440	985.146,77	0,21
BLACKROCK INC	USD	3.335	2.239.122,72	0,49
BLOCK INC -A-	USD	17.959	1.059.373,07	0,23
BOOKING HOLDINGS INC	USD	360	676.195,19	0,15
BORGWARNER INC	USD	3.303	125.288,88	0,03
BRIGHTHOUSE - REG SHS	USD	2.913	140.754,72	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	46.549	3.146.470,63	0,68
BROADCOM INC - REG SHS	USD	6.446	3.370.968,23	0,73
BTH & BDY WRKS --- REG SHS	USD	2.821	110.152,96	0,02
CAMPBELL SOUP CO	USD	1.816	96.550,28	0,02
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	1.686	146.478,81	0,03
CARRIER GLOBAL CORP	USD	27.640	1.084.455,07	0,24
CATERPILLAR - REG SHS	USD	11.967	2.694.860,92	0,59
CBRE GROUP	USD	6.948	505.149,21	0,11
CDW	USD	6.347	1.070.239,93	0,23
CELANESE RG REG SHS	USD	7.045	683.529,79	0,15
CENTENE CORP	USD	22.743	1.742.425,31	0,38
CENTERPOINT ENERGY	USD	11.513	328.989,12	0,07
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	8.256	661.857,74	0,14
CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	12.267	950.630,68	0,21
CHARTER COMM -A-	USD	2.190	695.897,06	0,15
CHEVRON CORP	USD	34.036	5.690.057,21	1,24
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	721	949.673,23	0,21
CHURCH AND DWIGHT CO	USD	10.518	804.442,36	0,18
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	3.734	1.157.744,79	0,25
CINTAS	USD	1.934	828.520,41	0,18
CITIGROUP INC	USD	20.860	883.174,05	0,19
CLOUDFLARE INC	USD	9.801	416.794,04	0,09
CME GROUP -A-	USD	5.515	874.623,73	0,19
COCA-COLA CO	USD	96.051	5.758.647,59	1,25
COLOMBIA SPORTSWEAR CO	USD	7.593	625.222,13	0,14
COMCAST CORP	USD	65.901	2.165.499,51	0,47
CONOCOPHILLIPS CO	USD	30.178	3.292.942,78	0,72
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	6.248	565.199,01	0,12
CONSTELLATION BRANDS INC -A-	USD	3.451	759.663,24	0,17
CONSTELLATION ENERGY	USD	5.443	442.777,96	0,10
CORNING INC	USD	20.316	609.108,59	0,13
CORTEVA - REG SHS	USD	7.685	424.939,11	0,09
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	5.724	2.449.892,39	0,53
COUPA SOFTWARE INC REG SHS	USD	3.536	262.535,53	0,06
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	1.956	191.758,23	0,04
CROWN CASTLE INC	USD	4.942	641.280,85	0,14
CSX CORP	USD	69.219	2.027.283,14	0,44
CUMMINS - REG SHS	USD	8.982	2.035.549,49	0,44
CVS HEALTH	USD	29.548	2.588.722,26	0,56
DANAHER CORP	USD	16.016	4.006.815,36	0,87
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	4.430	581.778,84	0,13
DECKERS OUTDOOR	USD	346	129.752,03	0,03
DEERE AND CO	USD	2.162	868.813,28	0,19
DELL TECHNOLOGIES-REG SHS C	USD	1.181	44.088,90	0,01
DEVON ENERGY CORP	USD	15.069	862.337,00	0,19



# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEXCOM INC	USD	11.776	1.237.272,13	0,27
DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	16.117	1.789.770,45	0,39
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	666	63.250,18	0,01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	6.218	568.081,47	0,12
DOCUSIGN INC	USD	10.579	552.926,69	0,12
DOMINO PIZZA INC	USD	3.350	1.098.607,79	0,24
DOORDASH - REG SHS -A-	USD	2.847	132.334,19	0,03
DOVER CORP	USD	9.205	1.176.589,98	0,26
DOW - REG SHS	USD	1.500	71.227,68	0,02
DR HORTON	USD	1.454	121.865,28	0,03
EAST WEST BANCORP INC	USD	774	47.942,79	0,01
ECOLAB INC	USD	613	84.888,42	0,02
EDISON INTERNATIONAL	USD	2.364	142.728,73	0,03
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	16.385	1.155.314,16	0,25
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	4.115	471.393,47	0,10
ELEVANCE HEALTH	USD	4.993	2.400.796,74	0,52
ELI LILLY & CO	USD	12.916	4.444.222,87	0,97
EMERSON ELECTRIC CO	USD	10.426	941.873,49	0,20
ENCOMPASS HLTH	USD	6.933	388.622,39	0,08
ENHABIT INC	USD	3.466	42.599,97	0,01
EOG RESOURCES INC	USD	19.425	2.342.509,49	0,51
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	15.580	423.149,67	0,09
EQUITRANS MIDSTREAM CORP- SHS	USD	54.338	347.429,02	0,08
ESSEX PROPERTY TRUST	USD	4.276	858.968,28	0,19
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	6.132	1.436.807,54	0,31
EXELON CORP	USD	16.329	660.263,23	0,14
EXXON MOBIL CORP	USD	21.021	2.152.058,50	0,47
F&G ANNUITIES & LIFE INC	USD	1.410	26.609,76	0,01
FEDEX CORP	USD	3.734	614.544,32	0,13
FIDL NAT FINANCL	USD	20.737	738.183,93	0,16
FIRST HAWAIIAN INC	USD	43.491	1.058.478,75	0,23
FIRST REPUBLIC BANK	USD	24.396	2.812.978,99	0,61
FISERV INC	USD	13.103	1.246.851,83	0,27
FIVE9 - REG SHS	USD	1.673	106.294,67	0,02
FORD MOTOR	USD	92.792	1.003.909,14	0,22
FORTINET	USD	21.705	1.001.362,26	0,22
FORTUNE BRANDS	USD	17.872	965.270,63	0,21
GENERAL MILLS INC	USD	946	74.835,68	0,02
GENERAL MOTORS CO	USD	31.360	989.913,47	0,22
GILEAD SCIENCES INC	USD	3.325	265.775,56	0,06
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	4.161	386.979,05	0,08
GODADDY -A-	USD	8.245	581.513,48	0,13
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3.823	1.230.893,82	0,27
HCA INC	USD	3.079	693.882,74	0,15
HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	USD	7.849	1.306.069,48	0,28
HENRY SCHEIN INC	USD	7.841	592.568,33	0,13
HERSHEY	USD	622	136.016,03	0,03
HOLLYFRONTIER SHARES	USD	41.930	2.024.464,44	0,44
HOME DEPOT INC	USD	8.780	2.637.416,02	0,57
HORMEL FOODS CORP	USD	17.181	733.049,56	0,16
HP ENTERPRISE CO	USD	23.017	343.534,09	0,07
HP INC	USD	30.806	780.944,30	0,17
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	112.719	1.494.254,59	0,33
IDEX CORP	USD	3.239	699.938,59	0,15
ILLUMINA INC	USD	1.073	202.840,41	0,04
INCYTE CORP	USD	5.111	380.839,34	0,08
INGERSOLL RAND INC	USD	4.776	236.370,92	0,05
INGREDION	USD	5.540	509.930,34	0,11

# LUX IM – Morgan Stanley US Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
INTEL CORP	USD	8.247	202.647,42	0,04
INTUITIVE SURGICAL	USD	9.191	2.307.465,33	0,50
IQVIA HOLDINGS INC	USD	7.472	1.455.731,80	0,32
JOHNSON & JOHNSON	USD	24.685	4.109.191,02	0,89
JPMORGAN CHASE CO	USD	34.698	4.333.631,05	0,94
JUNIPER NETWORKS INC	USD	17.191	516.221,56	0,11
KEURIG DR PEPPR --- REG SHS	USD	28.887	970.347,55	0,21
KEYCORP	USD	16.825	274.935,31	0,06
KINDER MORGAN INC	USD	149.866	2.550.103,50	0,55
KLA CORPORATION	USD	4.415	1.572.288,85	0,34
KROGER CO	USD	40.281	1.685.030,91	0,37
LAM RESEARCH CORP	USD	3.605	1.421.552,57	0,31
LANDSTAR SYSTEMS INC	USD	10.185	1.573.416,12	0,34
LENNAR CORP -A-	USD	44.867	3.813.894,80	0,83
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	4.979	143.070,69	0,03
LIVE NATION ENT	USD	13.309	875.288,38	0,19
LOWE'S CO INC	USD	4.818	913.597,41	0,20
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	3.097	919.881,44	0,20
LUMEN TECH - REG SHS	USD	29.039	144.289,79	0,03
MARATHON PETROLEUM	USD	11.628	1.266.527,01	0,28
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	2.324	322.394,67	0,07
MARVELL TECH --- REG SHS	USD	18.040	621.713,21	0,14
MASIMO	USD	3.410	469.468,43	0,10
MASTERBRAND INC	USD	17.872	127.004,88	0,03
MASTERCARD INC -A-	USD	6.701	2.187.554,69	0,48
MATCH GROUP INC	USD	2.936	113.101,99	0,02
MEDICAL PROPERTIES	USD	25.278	266.134,10	0,06
MERCK & CO INC	USD	26.501	2.753.331,29	0,60
MERCURY GENERAL CORP	USD	6.158	197.905,82	0,04
META PLATFORMS INC A	USD	38.462	4.336.417,87	0,94
METLIFE INC	USD	37.513	2.555.378,60	0,56
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	6.993	332.063,42	0,07
MICROSOFT CORP	USD	87.848	19.849.291,22	4,32
MODERNA INC	USD	5.956	998.725,13	0,22
MOLINA HEALTHCARE	USD	4.837	1.511.298,92	0,33
MOLSON COORS - REG SHS -B-	USD	9.004	435.575,31	0,09
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	12.087	758.886,60	0,17
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	12.943	1.237.936,40	0,27
MSCI INC -A-	USD	1.690	747.709,93	0,16
NETFLIX INC	USD	6.978	1.904.500,41	0,41
NEWMONT CORPORATION	USD	24.878	1.104.600,46	0,24
NEXTERA ENERGY	USD	5.307	418.330,81	0,09
NIKE INC	USD	17.070	1.877.996,06	0,41
NORFOLK SOUTHERN	USD	3.068	713.925,17	0,16
NRG ENERGY - REG SHS	USD	30.221	917.977,22	0,20
NUCOR CORP	USD	16.793	2.102.726,37	0,46
NVIDIA CORP	USD	39.436	5.398.996,00	1,17
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	USD	39.603	2.312.356,29	0,50
OKTA -A-	USD	5.956	381.766,95	0,08
ORACLE CORP	USD	38.965	2.973.563,02	0,65
O REILLY AUTO	USD	1.641	1.297.938,46	0,28
ORGANON - REG SHS	USD	2.728	72.071,48	0,02
ORION OFFICE --- REG SHS	USD	4.303	34.169,04	0,01
PACCAR INC	USD	22.908	2.117.376,57	0,46
PARKER-HANNIFIN CORP	USD	1.465	401.050,02	0,09
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	1.096	320.451,43	0,07
PAYPAL HOLDINGS	USD	10.411	688.698,41	0,15
PEPSICO INC	USD	19.201	3.275.861,79	0,71

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PERKINELMER	USD	5.438	728.227,55	0,16
PFIZER INC	USD	58.981	2.838.320,66	0,62
PHILLIPS 66	USD	24.102	2.352.467,28	0,51
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	5.595	827.880,61	0,18
POST HOLDINGS INC	USD	5.369	454.174,16	0,10
PPG INDUSTRIES INC	USD	13.788	1.633.903,53	0,36
PROCTER & GAMBLE CO	USD	15.115	2.162.281,77	0,47
PROGRESSIVE CORP	USD	38.866	4.757.272,73	1,04
PROLOGIS	USD	9.213	984.395,64	0,21
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	45.696	4.278.926,06	0,93
PULTEGROUP	USD	11.735	504.099,47	0,11
QORVO INC	USD	1.301	110.151,70	0,02
QUALCOMM INC	USD	23.070	2.375.670,37	0,52
QUALYS INC	USD	2.498	264.003,69	0,06
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	2.327	235.590,62	0,05
REALTY INCOME CORP	USD	36.676	2.201.625,91	0,48
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	384	259.668,46	0,06
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	12.016	243.553,11	0,05
REINSURANCE GROUP AMERICA INC	USD	4.940	660.333,94	0,14
RESMED	USD	4.138	812.237,43	0,18
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	7.391	511.857,84	0,11
ROPER TECHNOLOGIES	USD	2.166	887.133,01	0,19
S&P GLOBAL INC	USD	3.723	1.186.061,62	0,26
SALESFORCE INC	USD	5.231	649.994,60	0,14
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	2.022	540.053,04	0,12
SCOTTS -A-	USD	349	15.901,56	0,00
SEMPRA ENERGY	USD	6.769	989.220,19	0,22
SERVICENOW INC	USD	3.411	1.246.686,68	0,27
SOUTHERN CO	USD	25.132	1.700.913,21	0,37
SOUTHWEST AIRLINES CO - REG SHS	USD	18.635	583.168,14	0,13
SPIRIT RLTY CAP-REG SHS	USD	10.751	401.052,16	0,09
STARBUCKS CORP	USD	17.725	1.657.922,70	0,36
STORE CAPITAL CORP	USD	60.268	1.812.588,42	0,39
STRYKER CORP	USD	11.691	2.690.798,76	0,59
SUN COMMUNITIES	USD	10.007	1.358.752,93	0,30
SVB FINANCIAL GROUP	USD	6.124	1.347.090,54	0,29
SYSCO CORP	USD	17.455	1.257.434,21	0,27
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	3.785	359.604,28	0,08
TARGET CORP	USD	9.310	1.295.012,14	0,28
TESLA MOTORS INC	USD	15.788	1.803.116,45	0,39
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	8.569	1.325.698,57	0,29
THE KRAFT HEINZ	USD	22.149	844.720,69	0,18
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	5.176	2.702.933,26	0,59
THOR INDUSTRIES INC	USD	2.633	186.147,78	0,04
TJX COS INC	USD	33.665	2.504.083,91	0,54
T MOBILE USA INC	USD	13.067	1.707.720,25	0,37
TRANSUNION	USD	8.518	459.819,47	0,10
TRAVELERS COS INC/THE	USD	157	27.883,64	0,01
TREX COMPANY INC	USD	23.636	946.415,00	0,21
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	4.634	483.666,83	0,11
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	35.680	1.445.062,58	0,31
TYLER TECHNOLOGIES INC	USD	362	110.458,11	0,02
TYSON FOODS INC -A-	USD	20.426	1.183.258,37	0,26
UBER TECH/REG SHSH	USD	19.072	445.397,76	0,10
UBIQUITI NETWORKS - REG SHS	USD	648	165.588,86	0,04
UDR	USD	47.991	1.750.649,05	0,38
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	1.845	804.023,20	0,17
UNION PACIFIC CORP	USD	11.714	2.297.663,79	0,50

## LUX IM – Morgan Stanley US Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	9.115	4.528.060,94	0,99
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	14.222	2.343.333,33	0,51
UNITED RENTALS INC	USD	4.835	1.614.658,37	0,35
US BANCORP	USD	61.043	2.493.454,75	0,54
VAIL RESORTS INC	USD	587	130.943,40	0,03
VALERO ENERGY CORP	USD	6.435	762.076,78	0,17
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	2.275	348.037,78	0,08
VERISIGN INC	USD	2.235	430.342,01	0,09
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	13.344	491.150,27	0,11
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	8.993	2.437.253,49	0,53
VF REG SHS	USD	4.792	123.276,13	0,03
VIATRIS INC - REG SHS	USD	21.293	222.182,62	0,05
VICTORIA'S SECRET	USD	940	32.166,13	0,01
VISA INC -A-	USD	22.737	4.435.063,25	0,96
VMWARE INC -A-	USD	520	59.480,80	0,01
WALMART INC	USD	20.656	2.752.777,76	0,60
WALT DISNEY CO	USD	13.148	1.074.619,27	0,23
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	10.430	92.209,16	0,02
WASTE MANAGEMENT	USD	11.484	1.710.460,86	0,37
WELLTOWER OP --- REG SHS SH	USD	12.626	779.233,66	0,17
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	198	44.361,36	0,01
WEYERHAEUSER CO	USD	57.375	1.684.699,76	0,37
WILLIAMS-SONOMA	USD	5.065	553.439,04	0,12
WW GRAINGER INC	USD	1.152	607.207,09	0,13
XEROX HOLDINGS - REG SHS	USD	1.317	17.878,55	0,00
XYLEM INC	USD	4.763	498.515,28	0,11
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	31.965	1.675.191,96	0,36
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	2.601	627.980,62	0,14
ZOETIS INC -A-	USD	7.345	1.020.167,58	0,22
<b>Svizzera</b>			<b>2.261.674,10</b>	<b>0,49</b>
CHUBB - REG SHS	USD	6.957	1.448.470,03	0,32
GARMIN	USD	9.343	813.204,07	0,18
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>42.720.158,04</b>	<b>9,29</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>42.720.158,04</b>	<b>9,29</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>42.720.158,04</b>	<b>9,29</b>
MORGAN STANLEY INV FD US ACTIVE FACTOR EQUITY FUND -Z- USD CAP	USD	843.542	40.538.081,78	8,82
MORGAN STANLEY INV FD VAR US GROWTH -Z- USD CAP	USD	28.745	2.182.076,26	0,47
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>458.318.571,23</b>	<b>99,72</b>

## **LUX IM – ESG Flexible Global Equities**

## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>855.723.126,20</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	728.093.266,46
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>720.497.073,99</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		31.273.439,16
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		89.462.143,76
Sottoscrizioni da incassare		4.084.700,59
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		172.195,19
Interessi netti da incassare		2.621.511,51
Altre voci dell'attivo		15.869,53
<b>Passivo</b>		<b>14.207.022,74</b>
Rimborsi da regolare		1.086.471,36
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	9.866.080,19
Commissioni di gestione	4	1.911.470,98
Commissioni della banca depositaria	6	40.194,05
Spese amministrative	7	664.687,97
Commissioni di performance	5	552.612,34
Interessi netti da regolare		161,65
Altre voci del passivo		85.344,20
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>841.516.103,46</b>

# LUX IM – ESG Flexible Global Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>9.866.596,13</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.518.157,33
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		4.851.384,60
Interessi bancari su conti cassa		361.748,83
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	133.858,14
Altri proventi		1.447,23
<b>Spese</b>		<b>11.542.684,26</b>
Commissioni di gestione	4	6.324.338,66
Commissioni di performance	5	1.945.546,14
Commissioni della banca depositaria	6	136.488,35
Spese amministrative	7	2.169.875,72
Commissioni di domiciliazione		3.144,90
Onorari		25.152,79
Spese legali		14.437,18
Spese di transazione	2.14	378.868,55
Commissioni di direttori		750,46
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	117.109,16
Interessi su scoperti bancari		321.567,32
Spese bancarie		33.031,84
Altre spese		72.373,19
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.676.088,13</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	3.614.718,79
- contratti a termine su divise	2.7	90.878,43
- future finanziari	2.8	15.431.751,73
- cambi	2.5	18.863.779,23
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>36.325.040,05</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-23.119.718,46
- future finanziari	2.8	-10.858.921,23
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>2.346.400,36</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		893.958.412,58
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-469.129.814,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>427.174.998,83</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>414.341.104,63</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>841.516.103,46</b>

## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>841.516.103,46</b>	<b>414.341.104,63</b>	<b>268.311.466,33</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		58.106,942	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,51	-	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		20.364,249	21.464,249	22.596,289
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	144,58	145,62	134,30
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.244,801	1.333,501	1.994,044
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,46	124,45	115,87
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		39.413,591	14.162,972	10.752,925
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,86	124,81	116,15
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.408.524,742	503.846,520	187.793,723
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,86	124,81	116,15
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.024.502,130	2.046.873,272	1.385.939,732
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,62	125,63	115,85
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.104.211,583	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,33	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.767,692	2.108,326	917,632
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,69	138,40	127,35
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		960.075,084	830.364,788	822.444,030
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,24	107,14	98,86



## LUX IM – ESG Flexible Global Equities

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	58.106,942	0,000	58.106,942
B - EUR - Capitalizzazione	21.464,249	0,000	1.100,000	20.364,249
C - EUR - Capitalizzazione	1.333,501	3.231,107	3.319,807	1.244,801
Db - EUR - Capitalizzazione	14.162,972	26.519,611	1.268,992	39.413,591
DI - EUR - Capitalizzazione	503.846,520	1.212.306,591	307.628,369	1.408.524,742
E - EUR - Capitalizzazione	2.046.873,272	1.815.125,354	2.837.496,496	1.024.502,130
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	4.589.965,113	485.753,530	4.104.211,583
F - EUR - Capitalizzazione	2.108,326	5.199,497	540,131	6.767,692
H - EUR - Capitalizzazione	830.364,788	495.325,040	365.614,744	960.075,084

# LUX IM – ESG Flexible Global Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>418.312.963,35</b>	<b>49,71</b>
<b>Azioni</b>			<b>173.580.312,25</b>	<b>20,63</b>
<b>Belgio</b>			<b>2.885.524,18</b>	<b>0,34</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	50.641	2.885.524,18	0,34
<b>Finlandia</b>			<b>1.125.740,38</b>	<b>0,13</b>
KONE OYJ -B-	EUR	23.059	1.125.740,38	0,13
<b>Francia</b>			<b>59.687.420,04</b>	<b>7,09</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	29.972	4.037.228,40	0,48
AXA SA	EUR	117.107	3.091.624,80	0,37
BNP PARIBAS SA	EUR	64.800	3.493.368,00	0,42
DANONE SA	EUR	36.284	1.816.377,04	0,22
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	17.317	2.977.658,15	0,35
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	2.024	3.005.640,00	0,36
KERING	EUR	3.986	1.923.643,60	0,23
L'OREAL SA	EUR	13.816	4.679.479,20	0,56
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	14.882	10.365.313,00	1,23
PERNOD RICARD SA	EUR	11.642	2.168.322,50	0,26
SANOFI	EUR	64.195	5.840.461,10	0,69
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	32.613	4.353.835,50	0,52
TOTALENERGIES SE	EUR	147.525	8.760.034,50	1,04
VINCI SA	EUR	33.681	3.174.434,25	0,38
<b>Germania</b>			<b>41.085.726,07</b>	<b>4,88</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	9.998	1.283.543,24	0,15
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	23.353	4.757.006,10	0,57
BASF SE REG SHS	EUR	50.725	2.371.901,00	0,28
BAYER AG REG SHS	EUR	54.181	2.667.601,54	0,32
BMW AG	EUR	17.685	1.482.533,55	0,18
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	10.885	1.783.507,25	0,21
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	57.082	2.026.411,00	0,24
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	191.652	3.657.486,77	0,43
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	74.187	2.128.425,03	0,25
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	45.885	2.844.870,00	0,34
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	8.073	2.469.530,70	0,29
SAP AG	EUR	61.737	6.024.913,83	0,72
SIEMENS AG REG SHS	EUR	42.422	5.533.525,68	0,66
VOLKSWAGEN AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	9.937	1.154.083,18	0,14
VONOVIA SE	EUR	40.160	900.387,20	0,11
<b>Irlanda</b>			<b>10.522.249,31</b>	<b>1,25</b>
CRH PLC	EUR	43.790	1.634.680,70	0,19
LINDE PLC	USD	571	176.522,06	0,02
LINDE PLC	EUR	28.141	8.711.046,55	1,04
<b>Italia</b>			<b>20.084.975,11</b>	<b>2,39</b>
ENEL SPA	EUR	448.346	2.287.012,95	0,27
ENI SPA	EUR	140.730	1.912.802,16	0,23
INTESA SANPAOLO	EUR	1.040.000	2.191.280,00	0,26
SNAM SPA	EUR	1.000.000	4.639.000,00	0,55
UNICREDIT SPA REG SHS	EUR	680.000	9.054.880,00	1,08
<b>Paesi Bassi</b>			<b>27.873.727,02</b>	<b>3,31</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	1.647	2.172.393,00	0,26
AIRBUS SE	EUR	33.549	3.758.158,98	0,45
ASML HOLDING NV	EUR	23.651	12.220.471,70	1,45
ING GROUP NV	EUR	218.378	2.511.347,00	0,30

# LUX IM – ESG Flexible Global Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	58.445	1.595.840,73	0,19
PROSUS N.V.	EUR	48.744	3.222.465,84	0,38
ROYAL PHILIPS NV	EUR	53.220	759.555,84	0,09
STELLANTIS N.V.-BEARER & REG SHS	EUR	122.103	1.633.493,93	0,19
<b>Spagna</b>			<b>10.314.950,14</b>	<b>1,23</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	380.192	2.167.854,78	0,26
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	991.625	2.794.399,25	0,33
IBERDROLA SA	EUR	342.687	3.774.697,31	0,45
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	62.619	1.577.998,80	0,19
<b>Obbligazioni</b>			<b>243.730.530,29</b>	<b>28,96</b>
<b>Francia</b>			<b>67.867.985,00</b>	<b>8,06</b>
FRANCE 4.25 06-23 25/10A	EUR	67.000.000	67.867.985,00	8,06
<b>Italia</b>			<b>50.340.750,00</b>	<b>5,98</b>
ITALY 4.50 13-23 01/05S	EUR	50.000.000	50.340.750,00	5,98
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>125.521.795,29</b>	<b>14,92</b>
AMAZON.COM INC 0.4 20-23 03/06S	USD	7.000.000	6.445.525,71	0,77
AMAZON 2.4 18-23 22/02S	USD	5.000.000	4.673.369,89	0,56
APPLE INC 0.7500 20-23 11/05S	USD	5.000.000	4.623.236,30	0,55
APPLE INC 2.85 16-23 23/02S	USD	10.000.000	9.353.068,02	1,11
MICROSOFT 3.625 13-23 15/12S	USD	3.000.000	2.785.543,53	0,33
UNITED STATES 1.50 16-23 31/03S	USD	37.000.000	34.438.721,70	4,09
UNITED STATES 1.75 16-23 31/01S	USD	28.000.000	26.197.601,69	3,11
UNITED STATES 2.50 13-23 15/08S	USD	40.000.000	37.004.728,45	4,40
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1.002.120,81</b>	<b>0,12</b>
<b>Italia</b>			<b>1.002.120,81</b>	<b>0,12</b>
MEDIOBANCA SPA FL.R 13-23 12/04Q	EUR	1.000.000	1.002.120,81	0,12
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>582.321,44</b>	<b>0,07</b>
<b>Azioni</b>			<b>582.321,44</b>	<b>0,07</b>
<b>Lussemburgo</b>			<b>582.321,44</b>	<b>0,07</b>
TECREF SA	EUR	3.483	582.321,44	0,07
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>297.086.543,51</b>	<b>35,30</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>297.086.543,51</b>	<b>35,30</b>
<b>Germania</b>			<b>65.614.702,55</b>	<b>7,80</b>
GERM TREA BILL ZCP 18-10-23	EUR	67.000.000	65.614.702,55	7,80
<b>Italia</b>			<b>133.922.152,24</b>	<b>15,91</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-04-23	EUR	100.500.000	99.829.750,31	11,86
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-23	EUR	35.000.000	34.092.401,93	4,05
<b>Spagna</b>			<b>50.780.544,09</b>	<b>6,03</b>
SPAI LETR DEL TESO ZCP 10-11-23	EUR	52.000.000	50.780.544,09	6,03
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>46.769.144,63</b>	<b>5,56</b>
US TREASURY BILL ZCP 070923	USD	52.000.000	46.769.144,63	5,56
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>12.111.438,16</b>	<b>1,44</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>12.111.438,16</b>	<b>1,44</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>12.111.438,16</b>	<b>1,44</b>
MULTILABEL LAPIS GLBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	88.263	12.111.438,16	1,44
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>728.093.266,46</b>	<b>86,52</b>

## **LUX IM – Short Equities**

## LUX IM – Short Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>14.874.563,82</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	10.442.312,90
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>10.571.745,91</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		691.130,46
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.208.267,39
Sottoscrizioni da incassare		90.024,96
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	415.290,78
Interessi netti da incassare		27.197,88
Altre voci dell'attivo		339,45
<b>Passivo</b>		<b>230.744,24</b>
Rimborsi da regolare		125.222,54
Commissioni di gestione	4	82.870,53
Commissioni della banca depositaria	6	908,40
Spese amministrative	7	17.230,99
Interessi netti da regolare		1.061,96
Altre voci del passivo		3.449,82
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>14.643.819,58</b>

## LUX IM – Short Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>150.199,62</b>
Cedole nette da obbligazioni		117.783,66
Interessi bancari su conti cassa		28.208,81
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	47,61
Altri proventi		4.159,54
<b>Spese</b>		<b>552.762,77</b>
Commissioni di gestione	4	267.022,19
Commissioni di performance	5	200.591,81
Commissioni della banca depositaria	6	2.925,30
Spese amministrative	7	55.439,23
Commissioni di domiciliazione		66,83
Onorari		598,01
Spese legali		299,92
Spese di transazione	2.14	5.585,33
Commissioni di direttori		18,37
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	6.941,94
Interessi su scoperti bancari		10.654,74
Spese bancarie		742,52
Altre spese		1.876,58
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-402.563,15</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-127.414,64
- future finanziari	2.8	224.339,68
- cambi	2.5	13.587,63
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-292.050,48</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-91.083,27
- future finanziari	2.8	632.630,54
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>249.496,79</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		27.984.609,38
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-23.121.383,14
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>5.112.723,03</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>9.531.096,55</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>14.643.819,58</b>

## LUX IM – Short Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>14.643.819,58</b>	<b>9.531.096,55</b>	<b>10.405.680,52</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		81,185	82,379	2.018,331
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	21,46	20,29	25,81
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		15.932,282	3.796,301	5.675,421
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	21,45	20,32	25,86
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		577.531,815	423.617,878	379.684,145
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	21,45	20,32	25,86
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		952,438	1.077,008	203,521
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	49,44	46,22	58,01
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		44.314,592	20.150,691	7.593,215
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	42,08	39,47	49,71

## LUX IM – Short Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
C - EUR - Capitalizzazione	82,379	0,000	1,194	81,185
Db - EUR - Capitalizzazione	3.796,301	20.283,910	8.147,929	15.932,282
DI - EUR - Capitalizzazione	423.617,878	1.175.494,010	1.021.580,073	577.531,815
F - EUR - Capitalizzazione	1.077,008	3.113,644	3.238,214	952,438
H - EUR - Capitalizzazione	20.150,691	34.806,883	10.642,982	44.314,592



## LUX IM – Short Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>10.442.312,90</b>	<b>71,31</b>
Obbligazioni			<b>7.600.914,90</b>	<b>51,91</b>
Italia			<b>7.600.914,90</b>	<b>51,91</b>
ITALY 0.0000 21-24 30/01S	EUR	2.420.000	2.344.665,40	16,01
ITALY 0.00 21-24 15/04S	EUR	1.600.000	1.539.808,00	10,52
ITALY 0.95 18-23 01/03S	EUR	300.000	299.568,00	2,05
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	1.900.000	1.842.553,50	12,58
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	1.600.000	1.574.320,00	10,75
Obbligazioni a tasso variabile			<b>2.841.398,00</b>	<b>19,40</b>
Italia			<b>2.841.398,00</b>	<b>19,40</b>
ITALY FL.R 17-24 15/10S	EUR	2.800.000	2.841.398,00	19,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>10.442.312,90</b>	<b>71,31</b>

## **LUX IM – Pictet Asian Equities**

# LUX IM – Pictet Asian Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>357.190.767,16</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	354.102.892,33
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>385.188.658,67</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.199.357,10
Sottoscrizioni da incassare		716.798,72
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		161.918,99
Interessi netti da incassare		2.867,64
Altre voci dell'attivo		6.932,38
<b>Passivo</b>		<b>2.200.261,84</b>
Rimborsi da regolare		544.549,31
Commissioni di gestione	4	1.245.802,78
Commissioni della banca depositaria	6	17.694,71
Spese amministrative	7	335.648,66
Interessi netti da regolare		636,09
Altre voci del passivo		55.930,29
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>354.990.505,32</b>

## LUX IM – Pictet Asian Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>5.961.186,66</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		5.944.193,73
Interessi bancari su conti cassa		5.062,40
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	11.930,53
<b>Spese</b>		<b>9.747.637,46</b>
Commissioni di gestione	4	5.561.482,94
Commissioni di performance	5	1.675.835,73
Commissioni della banca depositaria	6	80.323,71
Spese amministrative	7	1.523.886,25
Commissioni di domiciliazione		1.813,21
Onorari		15.306,54
Spese legali		10.164,80
Spese di transazione	2.14	706.744,07
Commissioni di direttori		468,33
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	94.342,12
Interessi su scoperti bancari		11.497,24
Spese bancarie		21.249,82
Altre spese		44.522,70
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.786.450,80</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-73.899.414,17
- contratti a termine su divise	2.7	-180.590,60
- cambi	2.5	24.948.050,04
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-52.918.405,53</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-50.591.978,86
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-103.510.384,39</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		168.639.620,67
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-156.559.230,76
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-91.429.994,48</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>446.420.499,80</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>354.990.505,32</b>

## LUX IM – Pictet Asian Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>354.990.505,32</b>	<b>446.420.499,80</b>	<b>306.404.881,36</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		406,305	421,441	422,360
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,29	112,16	120,29
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		20.500,906	17.493,816	14.190,574
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,13	107,92	116,80
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.060.448,460	1.740.816,966	1.078.785,668
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,13	107,92	116,80
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		852.214,549	1.568.265,266	1.007.383,203
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,43	157,25	168,56
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		626.340,386	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,27	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		12.687,519	9.250,272	4.803,010
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	126,98	162,42	173,39
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		83.391,753	67.116,679	59.343,747
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,51	126,59	135,76

## LUX IM – Pictet Asian Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
C - EUR - Capitalizzazione	421,441	6.591,340	6.606,476	406,305
Db - EUR - Capitalizzazione	17.493,816	4.511,151	1.504,061	20.500,906
DI - EUR - Capitalizzazione	1.740.816,966	571.154,356	251.522,862	2.060.448,460
E - EUR - Capitalizzazione	1.568.265,266	314.716,229	1.030.766,946	852.214,549
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	634.621,239	8.280,853	626.340,386
F - EUR - Capitalizzazione	9.250,272	4.336,066	898,819	12.687,519
H - EUR - Capitalizzazione	67.116,679	35.046,749	18.771,675	83.391,753

# LUX IM – Pictet Asian Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>319.853.096,68</b>	<b>90,10</b>
<b>Azioni</b>			<b>311.628.645,94</b>	<b>87,79</b>
<b>Bermuda</b>			<b>5.734.630,78</b>	<b>1,62</b>
NINE DRAGONS PAPER (HOLDINGS) LTD	HKD	6.692.000	5.734.630,78	1,62
<b>Cina</b>			<b>70.203.929,07</b>	<b>19,78</b>
BEIJING ORIENTAL YUHONG WATERPROOF -A-	CNY	1.481.500	6.710.104,83	1,89
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	1.268.000	6.661.515,41	1,88
HUNDSUN TECH-A-	CNY	1.560.960	8.521.066,62	2,40
JIANGSU YANGHE BREWERY -A-	CNY	224.843	4.868.898,45	1,37
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	850.800	5.946.118,35	1,68
MING YANG SMART/REG SHS	CNY	2.540.112	8.656.902,39	2,44
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	2.064.020	6.794.852,53	1,91
PING AN BANK CO LTD -A-	CNY	3.415.946	6.065.173,02	1,71
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	1.280.000	7.957.008,66	2,24
SUNGROW POWER SUPPLY CO LTD	CNY	531.839	8.022.288,81	2,26
<b>Corea del Sud</b>			<b>45.514.116,00</b>	<b>12,82</b>
LG CHEM	KRW	20.377	9.088.692,47	2,56
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	526.169	21.630.188,37	6,09
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREFERENTIAL SHARE N/VTG	KRW	222.545	8.354.474,39	2,35
S-OIL CORP	KRW	103.887	6.440.760,77	1,81
<b>Hong Kong</b>			<b>30.680.406,56</b>	<b>8,64</b>
AIA GROUP LTD	HKD	1.877.400	19.613.092,38	5,52
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	272.700	11.067.314,18	3,12
<b>Indonesia</b>			<b>20.113.493,05</b>	<b>5,67</b>
BANK MANDIRI	IDR	9.736.900	5.822.760,91	1,64
BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	48.012.000	14.290.732,14	4,03
<b>Isole Cayman</b>			<b>78.541.243,29</b>	<b>22,12</b>
ALIBABA GROUP	HKD	1.889.700	19.616.499,07	5,53
CHINA LESSO GROUP	HKD	8.125.000	7.969.856,72	2,25
KE HOLDINGS INC	USD	237.636	3.174.718,04	0,89
MEITUAN - SHS 114A/REG SHS	HKD	576.300	12.117.445,07	3,41
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	471.700	5.271.294,98	1,48
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	528.000	21.225.108,77	5,98
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	3.373.000	2.512.907,63	0,71
TRIP COM GROUP LTD	HKD	202.050	6.653.413,01	1,87
<b>Singapore</b>			<b>7.685.226,32</b>	<b>2,16</b>
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	4.281.000	7.685.226,32	2,16
<b>Taiwan</b>			<b>53.155.600,87</b>	<b>14,97</b>
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	TWD	1.153.649	7.635.795,10	2,15
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	2.355.200	32.218.927,39	9,08
TRIPOD TECHNOLOGY CO LTD	TWD	2.179.000	6.247.495,07	1,76
UNITED MICROELECTRONICS CORP	TWD	1.822.000	2.261.849,06	0,64
WIWYNN CORPORATION	TWD	197.104	4.791.534,25	1,35
<b>Warrants</b>			<b>8.224.450,74</b>	<b>2,32</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>8.224.450,74</b>	<b>2,32</b>
UBS AG (CENTRE) CW 12.05.23 WAR	USD	2.711.613	8.224.450,74	2,32
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>34.249.795,65</b>	<b>9,65</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>34.249.795,65</b>	<b>9,65</b>

## LUX IM – Pictet Asian Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Fondi azionari</b>			<b>34.249.795,65</b>	<b>9,65</b>
PICTET SICAV ASI EQ EX JPN -P- CAP.	USD	140.840	34.249.795,16	9,65
PICTET SICAV GREATER CHINA -I- CAP USD	USD	1	0,49	0,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>354.102.892,33</b>	<b>99,75</b>



## **LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend**

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>562.053.964,65</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	549.146.268,44
<i>Prezzo d'acquisto</i>		562.622.966,55
Depositi bancari a vista e liquidità		9.968.175,24
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		282.328,04
Sottoscrizioni da incassare		1.185.047,82
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		1.404.868,21
Interessi netti da incassare		56.142,95
Altre voci dell'attivo		11.133,95
<b>Passivo</b>		<b>3.237.382,07</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.543,18
Debiti verso brokers da regolare		159.079,57
Rimborsi da regolare		455.653,96
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	98.718,77
Commissioni di gestione	4	1.884.936,46
Commissioni della banca depositaria	6	28.237,48
Spese amministrative	7	535.634,08
Interessi netti da regolare		126,71
Altre voci del passivo		71.451,86
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>558.816.582,58</b>

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>15.966.773,32</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		15.544.931,73
Interessi bancari su conti cassa		33.285,82
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	386.810,83
Altri proventi		1.744,94
<b>Spese</b>		<b>10.267.425,60</b>
Commissioni di gestione	4	7.245.778,51
Commissioni di performance	5	115.559,03
Commissioni della banca depositaria	6	109.097,77
Spese amministrative	7	2.069.714,42
Commissioni di domiciliazione		2.366,70
Onorari		21.439,63
Spese legali		13.042,50
Spese di transazione	2.14	351.246,56
Commissioni di direttori		653,09
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	121.482,42
Interessi su scoperti bancari		21.580,83
Spese bancarie		28.392,77
Altre spese		167.071,37
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>5.699.347,72</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-9.309.736,33
- future finanziari	2.8	-1.045.753,51
- cambi	2.5	24.177.874,54
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>19.521.732,42</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-80.524.319,56
- future finanziari	2.8	-327.018,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-61.329.605,99</b>
Dividendi distribuiti	11	-1.711.090,01
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		323.032.180,32
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		16.222.473,92
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-243.703.094,71
Riscatto di azioni a distribuzione		-7.749.365,06
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>24.761.498,47</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>534.055.084,11</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>558.816.582,58</b>

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>558.816.582,58</b>	<b>534.055.084,11</b>	<b>387.940.146,94</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		500,000	500,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,93	119,37	-
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		695,445	724,422	724,422
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,45	153,57	123,23
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.169.931,103	915.203,580	684.806,991
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	140,60	158,73	128,53
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		479.146,830	411.683,641	391.423,055
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,79	137,38	111,24
Dividendo per azione		4,12	-	2,27
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		940.583,830	1.717.106,622	1.793.697,656
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	151,76	169,48	135,94
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.492.555,754	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,31	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.950,140	5.948,207	4.828,272
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	157,79	175,58	140,24
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		2.095,265	1.822,852	1.509,042
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,65	143,23	114,35
Dividendo per azione		4,30	-	2,30
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		354.449,315	261.295,765	95.114,865
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	136,10	152,07	121,94

## LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
C - EUR - Capitalizzazione	724,422	0,000	28,977	695,445
DI - EUR - Capitalizzazione	915.203,580	457.108,545	202.381,022	1.169.931,103
DI - EUR - Distribuzione	411.683,641	129.342,324	61.879,135	479.146,830
E - EUR - Capitalizzazione	1.717.106,622	400.072,279	1.176.595,071	940.583,830
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.520.012,240	27.456,486	1.492.555,754
F - EUR - Capitalizzazione	5.948,207	2.725,068	723,135	7.950,140
F - EUR - Distribuzione	1.822,852	1.008,984	736,571	2.095,265
H - EUR - Capitalizzazione	261.295,765	269.381,998	176.228,448	354.449,315

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>496.449.481,18</b>	<b>88,84</b>
<b>Azioni</b>			<b>496.449.320,85</b>	<b>88,84</b>
<b>Australia</b>			<b>7.968.370,24</b>	<b>1,43</b>
AMPOL - REG SHS	AUD	4.464	80.281,03	0,01
ASX LTD	AUD	4.073	176.181,53	0,03
AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	374.943	889.371,95	0,16
BHP GROUP LTD	AUD	109.875	3.188.296,50	0,57
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	81.973	1.069.167,71	0,19
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	93.638	175.664,29	0,03
MINERAL RESOURCES	AUD	2.154	105.748,04	0,02
NEWCREST MINING LTD	AUD	17.390	228.254,12	0,04
SOUTH 32 LTD	AUD	67.135	170.772,66	0,03
TELSTRA CORP	AUD	742.753	1.884.632,41	0,34
<b>Belgio</b>			<b>882.554,40</b>	<b>0,16</b>
GROUPE BRUXELLES LAMBERT GBL	EUR	3.566	269.375,64	0,05
UMICORE SA	EUR	17.763	613.178,76	0,11
<b>Bermuda</b>			<b>1.851.915,51</b>	<b>0,33</b>
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	266.500	1.310.264,00	0,23
HONG KONG LAND HOLDINGS LTD	USD	23.500	101.345,33	0,02
ORIENT OVERSEAS INTL	HKD	12.500	212.128,32	0,04
SHENZHEN INTL HOLDINGS LTD	HKD	247.500	228.177,86	0,04
<b>Brasile</b>			<b>4.170.567,65</b>	<b>0,75</b>
AMBEV SA	BRL	694.402	1.799.778,13	0,32
B3 - REG SHS	BRL	373.967	881.815,01	0,16
BB SEGURIDADE	BRL	45.018	270.885,86	0,05
BRASKEM SA PREFERENTIAL SHARE -A-	BRL	25.260	107.132,48	0,02
ITAUNIBANCO PREFERENTIAL SHARE	BRL	145.763	650.472,14	0,12
TELEF BRASIL	BRL	49.606	339.579,11	0,06
ULTRAPAR	BRL	53.714	120.904,92	0,02
<b>Canada</b>			<b>20.116.914,85</b>	<b>3,60</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	10.787	526.287,84	0,09
ARC RESOURCES	CAD	14.635	182.931,18	0,03
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	12.864	592.246,20	0,11
BCE INC	CAD	110.895	4.576.023,08	0,82
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	1.315	49.937,74	0,01
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	25.367	1.321.941,02	0,24
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	CAD	24.754	631.827,78	0,11
CGI GROUP --- REG SHS -A-	CAD	5.057	408.543,40	0,07
ENBRIDGE INC	CAD	39.165	1.439.951,39	0,26
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	CAD	5.100	103.779,58	0,02
HYDRO ONE LTD	CAD	69.511	1.751.643,58	0,31
IMPERIAL OIL	CAD	4.080	185.189,29	0,03
KEYERA	CAD	2.602	53.055,81	0,01
KINROSS GOLD CORP	CAD	29.474	114.046,92	0,02
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	6.198	196.828,52	0,04
SUNCOR ENERGY	CAD	26.474	777.619,44	0,14
TC ENERGY - REG SHS	CAD	48.766	1.809.455,31	0,32
TELUS CORP	CAD	178.808	3.262.960,29	0,58
TORONTO DOMINION BANK	CAD	3.740	228.806,08	0,04
TOURMALINE OIL CORP	CAD	30.751	1.467.591,34	0,26
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	1.125	78.083,43	0,01
WHEATON PRECIOUS METAL - REG SHS	CAD	9.651	358.165,63	0,06

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Cile</b>			<b>51.869,71</b>	<b>0,01</b>
CENCOSUD SA	CLP	34.551	51.869,71	0,01
<b>Cina</b>			<b>13.045.393,41</b>	<b>2,33</b>
AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	HKD	1.629.000	525.442,76	0,09
ALUMINUM CORPORATION OF CHINA -H-	HKD	124.000	49.548,36	0,01
ANHUI CONCH CEMENT CO -H-	HKD	44.000	144.572,22	0,03
BANK OF CHINA LTD -H-	HKD	8.133.000	2.779.960,64	0,50
BANK OF COMMUNICATIONS -H-	HKD	1.093.000	590.657,93	0,11
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	53.000	1.228.575,04	0,22
CHINA CITIC BANK CORPORATION LTD -H-	HKD	2.065.000	859.935,13	0,15
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	2.233.000	1.314.217,11	0,24
CHINA COSCO HOLDINGS -H-	HKD	1.001.500	959.474,76	0,17
CHINA EVERBRIGHT BANK CO LTD	HKD	1.275.000	365.221,79	0,07
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	121.000	195.146,02	0,03
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO LTD	HKD	110.400	230.934,27	0,04
CHINA TOWER	HKD	3.376.000	341.311,77	0,06
CHINA VANKE -H-	HKD	146.400	278.399,02	0,05
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	3.943.000	1.907.753,97	0,34
JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD -H-	HKD	74.000	63.502,49	0,01
NEW CHINA LIFE INSURANCE CO LTD -H-	HKD	209.000	480.451,10	0,09
NONGFU SPRING - REG SHS -H- UNI	HKD	36.400	193.201,06	0,03
PICC PROPERTY AND CASUALTY -H-	HKD	474.000	422.732,93	0,08
SHANGHAI PHARMACEUTICAL LTD -H-	HKD	73.200	114.355,04	0,02
<b>Corea del Sud</b>			<b>359.844,71</b>	<b>0,06</b>
KOREA ZINC CO LTD	KRW	503	210.890,49	0,04
S1 CORP	KRW	3.379	148.954,22	0,03
<b>Danimarca</b>			<b>14.037.327,80</b>	<b>2,51</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	154	323.480,25	0,06
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	1.159	2.472.689,19	0,44
CARLSBERG AS -B-	DKK	18.276	2.268.939,75	0,41
GENMAB AS	DKK	1.461	583.319,42	0,10
NOVO NORDISK	DKK	63.269	8.005.352,44	1,43
NOVOZYMES -B-	DKK	8.105	383.546,75	0,07
<b>Finlandia</b>			<b>825.507,82</b>	<b>0,15</b>
KESKO CORP	EUR	13.500	281.745,00	0,05
KONE OYJ -B-	EUR	5.355	261.431,10	0,05
STORA ENSO -R-	EUR	21.212	282.331,72	0,05
<b>Francia</b>			<b>5.192.189,54</b>	<b>0,93</b>
AXA SA	EUR	16.470	434.808,00	0,08
ENGIE SA	EUR	68.412	925.751,18	0,17
PERNOD RICARD SA	EUR	7.144	1.330.570,00	0,24
SANOFI	EUR	26.802	2.438.445,96	0,44
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	2.302	62.614,40	0,01
<b>Germania</b>			<b>4.571.813,23</b>	<b>0,82</b>
BEIERSDORF AG	EUR	2.677	287.643,65	0,05
EVONIK INDUSTRIES	EUR	91.596	1.655.597,70	0,30
SCOUT24	EUR	44.140	2.101.064,00	0,38
VOLKSWAGEN AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	4.542	527.507,88	0,09
<b>Giappone</b>			<b>48.588.829,02</b>	<b>8,69</b>
AEON CO LTD	JPY	23.500	463.143,55	0,08
AISIN CORPORATION	JPY	3.100	77.494,51	0,01
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	3.800	110.843,42	0,02
ASTELLAS PHARMA	JPY	17.500	248.663,34	0,04
CANON INC	JPY	88.700	1.793.660,86	0,32

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	25.700	612.970,75	0,11
DAITO TRUST CONSTRUCTION CO LTD	JPY	5.000	479.427,80	0,09
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	5.300	114.062,04	0,02
DAIWA HOUSE REIT INV SHS	JPY	82	170.376,04	0,03
DON QUIJOTE HLD	JPY	5.000	86.856,45	0,02
FAST RETAILING CO LTD	JPY	6.400	3.649.826,50	0,65
FUJITSU LTD	JPY	1.700	212.063,59	0,04
GLP J-REIT	JPY	328	351.436,87	0,06
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	600	70.533,25	0,01
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	97.200	2.087.036,33	0,37
ITOCHU CORP	JPY	28.600	839.711,07	0,15
JAPAN POST BANK	JPY	19.000	151.773,95	0,03
JAPAN POST HOLDINGS CO	JPY	311.300	2.445.912,82	0,44
KAKAKU.COM	JPY	13.300	198.920,76	0,04
KDDI CORP	JPY	50.200	1.415.596,63	0,25
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	128.200	1.825.721,97	0,33
KOBAYASHI PHARMACEUTICAL CO	JPY	1.100	70.342,04	0,01
KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	2.700	72.466,54	0,01
KOMATSU LTD	JPY	10.200	207.741,66	0,04
MC DONALD'S CO (JAPAN)	JPY	39.500	1.397.227,53	0,25
MITSUBISHI CORP	JPY	57.900	1.756.148,29	0,31
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	97.100	611.301,61	0,11
mitsui and co ltd	JPY	31.100	848.582,25	0,15
mitsui fudosan co ltd	JPY	34.500	590.514,13	0,11
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	15.400	202.410,59	0,04
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	49.700	1.486.670,92	0,27
NINTENDO CO LTD	JPY	51.500	2.017.548,33	0,36
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	68.800	1.832.912,68	0,33
NISSHIN FOODS	JPY	3.900	287.784,15	0,05
NITTO DENKO CORP	JPY	2.000	108.349,27	0,02
NOMURA REAL ESTATE MASTER FUND	JPY	382	440.946,11	0,08
OBAYASHI CORP	JPY	52.100	368.216,13	0,07
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	3.000	65.498,19	0,01
ORACLE CORP JAPAN	JPY	2.000	120.671,34	0,02
OTSUKA CORP	JPY	6.000	176.545,57	0,03
OTSUKA HOLDINGS	JPY	13.000	396.324,62	0,07
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	86.300	1.426.110,40	0,26
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	22.600	905.856,53	0,16
SHIMADZU CORPORATION	JPY	10.900	289.076,55	0,05
SHISEIDO	JPY	7.200	329.942,64	0,06
SOFTBANK	JPY	82.400	868.289,78	0,16
SOFTBANK GROUP	JPY	18.100	723.436,02	0,13
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1.600	66.397,56	0,01
SUBARU CORPORATION	JPY	20.600	295.775,79	0,05
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	752.800	2.526.925,86	0,45
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	26.800	285.536,44	0,05
SUNTORY	JPY	10.500	334.608,03	0,06
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	26.900	813.610,23	0,15
T&D HOLDING	JPY	12.100	162.978,54	0,03
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	222.000	6.463.012,53	1,16
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	35.700	714.834,29	0,13
TREND MICRO INC	JPY	29.200	1.269.655,12	0,23
USS	JPY	16.400	243.311,38	0,04
WELCIA HLDG	JPY	3.300	71.861,06	0,01
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	3.900	236.413,85	0,04
ZOZO INC	JPY	4.200	96.961,97	0,02



# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Hong Kong</b>			<b>13.624.949,30</b>	<b>2,44</b>
AIA GROUP LTD	HKD	728.600	7.611.643,29	1,36
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD -RC-	HKD	48.000	144.427,80	0,03
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	431.000	1.379.839,08	0,25
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	29.500	73.140,64	0,01
CITIC PACIFIC LTD	HKD	445.000	441.323,20	0,08
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	878.000	677.363,95	0,12
NEW WORLD DEVELOPMENT CO LTD	HKD	125.000	330.980,36	0,06
POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	576.500	2.966.230,98	0,53
<b>Indonesia</b>			<b>161.372,25</b>	<b>0,03</b>
INDOFOOD SUKSES MAKMUR TBK	IDR	315.000	127.638,17	0,02
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	149.300	33.734,08	0,01
<b>Irlanda</b>			<b>2.404.806,93</b>	<b>0,43</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	5.217	1.312.650,32	0,23
KINGSPAN GROUP	EUR	4.271	219.187,72	0,04
MEDTRONIC HLD	USD	11.967	872.968,89	0,16
<b>Isole Cayman</b>			<b>11.154.390,92</b>	<b>2,00</b>
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	HKD	30.500	65.488,38	0,01
ALIBABA GROUP	HKD	105.400	1.094.130,82	0,20
AUTOHOME -A- SPONS ADR REPR 4 SH-A-	USD	11.901	346.212,94	0,06
BAIDU - REG SHS -A	HKD	5.050	67.891,29	0,01
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	HKD	90.900	268.586,95	0,05
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	50.000	215.137,24	0,04
GEELY AUTOMOBILE	HKD	248.000	340.271,89	0,06
HKT LTD - STAPLED SECURITY	HKD	2.381.000	2.742.463,58	0,49
KE HOLDINGS INC	USD	5.420	72.408,94	0,01
KINGBOARD HOLDINGS LTD	HKD	35.500	106.175,49	0,02
NETEASE INC	HKD	16.900	232.895,84	0,04
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS CO LTD	HKD	37.000	77.307,38	0,01
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	9.300	103.928,44	0,02
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	61.900	2.488.322,41	0,45
TINGY HOLDING CORP	HKD	302.000	500.870,78	0,09
UNI-PRESIDENT CHINA	HKD	219.000	205.856,55	0,04
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	12.869	166.012,69	0,03
WANT WANT CHINA	HKD	2.213.000	1.390.341,39	0,25
XIAOMI CORP REG SHS	HKD	92.200	121.399,75	0,02
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	USD	21.773	548.688,17	0,10
<b>Israele</b>			<b>4.554.813,09</b>	<b>0,82</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	31.273	3.697.112,74	0,66
ZIM INTEGRATED SHIPPING SERVICES LTD	USD	50.601	857.700,35	0,15
<b>Italia</b>			<b>1.909.270,88</b>	<b>0,34</b>
ENEL SPA	EUR	293.010	1.494.644,01	0,27
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	5.303	50.590,62	0,01
SNAM SPA	EUR	78.473	364.036,25	0,07
<b>Malesia</b>			<b>9.838.018,51</b>	<b>1,76</b>
AMMB HOLDING BHD	MYR	351.100	309.102,39	0,06
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	663.700	818.598,62	0,15
IOI CORPORATION BHD	MYR	69.700	60.028,71	0,01
MALAYAN BANKING BHD	MYR	2.880.200	5.328.599,68	0,95
NESTLE (M) BHD	MYR	23.500	699.627,86	0,13
PERLIS PLANTATIONS BHD	MYR	99.200	367.899,63	0,07
PETRONAS DAGANGAN	MYR	14.500	70.919,72	0,01
PETRONAS GAS BHD	MYR	31.000	112.859,12	0,02
PUBLIC BANK BHD	MYR	266.200	244.547,37	0,04

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RHB BANK BERHAD	MYR	1.482.900	1.825.835,41	0,33
<b>Messico</b>			<b>3.547.883,80</b>	<b>0,63</b>
AMERICA MOVIL -L-	MXN	1.270.493	1.105.352,80	0,20
ARCA CONTINENT	MXN	70.639	547.219,81	0,10
COCA-COLA FEMSA --- UNITS CONS OF 5 SHS	MXN	256.366	1.669.403,39	0,30
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV	MXN	131.072	225.907,80	0,04
<b>Norvegia</b>			<b>5.465.136,42</b>	<b>0,98</b>
EQUINOR ASA	NOK	160.298	5.465.136,42	0,98
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>368.335,09</b>	<b>0,07</b>
FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	27.432	368.335,09	0,07
<b>Paesi Bassi</b>			<b>392.891,65</b>	<b>0,07</b>
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	14.389	392.891,65	0,07
<b>Perù</b>			<b>278.336,38</b>	<b>0,05</b>
BUENAVENTURE SP ADR-SHS-	USD	39.375	278.336,38	0,05
<b>Portogallo</b>			<b>87.010,92</b>	<b>0,02</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	18.380	87.010,92	0,02
<b>Regno Unito</b>			<b>1.168.797,50</b>	<b>0,21</b>
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	USD	1	63,84	0,00
HARGREAVES LANS - REG SHS	GBP	22.121	214.685,44	0,04
J SAINSBURY PLC	GBP	181.610	449.663,82	0,08
SSE PLC	GBP	25.842	504.340,99	0,09
TESCO --- REG SHS	GBP	1	-	
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	1	43,41	0,00
<b>Singapore</b>			<b>957.817,12</b>	<b>0,17</b>
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	89.100	126.965,63	0,02
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	11.500	272.478,35	0,05
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	15.900	135.276,61	0,02
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	61.100	109.686,36	0,02
VENTURE CORPORATION LIMITED	SGD	26.300	313.410,17	0,06
<b>Spagna</b>			<b>46.404,25</b>	<b>0,01</b>
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	2.215	46.404,25	0,01
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>296.815.837,58</b>	<b>53,12</b>
ADOBE INC	USD	7.053	2.232.177,13	0,40
ADVANCE AUTO PARTS	USD	2.684	368.158,29	0,07
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	22.459	3.181.296,87	0,57
ALPHABET INC -A-	USD	133.981	11.110.129,33	1,99
ALPHABET INC -C-	USD	70.167	5.851.361,41	1,05
AMAZON.COM INC	USD	174.710	13.788.110,25	2,47
AMERICAN EXPRESS	USD	8.998	1.242.755,69	0,22
AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	23.902	3.083.854,35	0,55
AMETEK INC	USD	14.631	1.925.423,96	0,34
AMGEN INC	USD	10.807	2.666.263,65	0,48
APPLE INC	USD	90.886	11.043.673,61	1,98
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	433	77.198,34	0,01
AT&T INC	USD	114.285	1.976.804,25	0,35
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	6.374	1.437.877,35	0,26
AUTOZONE INC	USD	1.805	4.170.258,19	0,75
BECTON DICKINSON	USD	741	178.468,01	0,03
BEST BUY CO INC	USD	723	55.066,35	0,01
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	4.237	406.917,25	0,07
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	55.632	3.760.434,26	0,67
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	16.988	2.578.977,96	0,46
CAMDEN PROPERTY SBI	USD	623	65.965,05	0,01

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	677	58.817,41	0,01
CBOE HOLDINGS INC	USD	8.038	958.395,76	0,17
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	USD	5.351	428.972,96	0,08
CHEVRON CORP	USD	17.963	3.003.011,45	0,54
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	11.786	3.654.306,40	0,65
CME GROUP -A-	USD	34.900	5.534.790,23	0,99
COCA-COLA CO	USD	101.908	6.109.798,53	1,09
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	67.272	5.005.745,69	0,90
CONOCOPHILLIPS CO	USD	5.433	592.834,45	0,11
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	10.365	937.626,07	0,17
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	11.684	5.000.793,62	0,89
COTERRA ENERGY INC	USD	23.631	543.226,10	0,10
CVS HEALTH	USD	29.606	2.593.803,68	0,46
DIAMONDBACK ENERGY	USD	2.905	371.155,86	0,07
DOMINO PIZZA INC	USD	3.843	1.260.283,50	0,23
EBAY INC	USD	39.538	1.550.160,93	0,28
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	3.428	392.694,25	0,07
ELEVANCE HEALTH	USD	5.561	2.673.909,60	0,48
ELI LILLY & CO	USD	10.823	3.724.049,56	0,67
EOG RESOURCES INC	USD	5.574	672.182,65	0,12
EQT	USD	6.392	202.969,15	0,04
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	13.158	738.175,33	0,13
ESSEX PROPERTY TRUST	USD	8.128	1.632.762,91	0,29
EXPEDIA GROUP INC	USD	3.796	310.078,73	0,06
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	16.861	1.663.100,18	0,30
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	3.404	1.297.263,39	0,23
FAIR ISAAC CORP	USD	895	504.200,53	0,09
FORTINET	USD	2.523	116.398,85	0,02
FOX CORP -A-	USD	43.739	1.253.141,93	0,22
FOX CORP -B-	USD	7.762	207.976,34	0,04
GENERAL MILLS INC	USD	10.347	818.525,16	0,15
GENUINE PARTS CO	USD	2.880	473.155,39	0,08
GILEAD SCIENCES INC	USD	47.984	3.835.481,03	0,69
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	5.234	123.655,18	0,02
HERSHEY	USD	18.443	4.033.028,41	0,72
HOME DEPOT INC	USD	20.112	6.041.424,95	1,08
HUMANA INC	USD	3.544	1.705.133,64	0,31
INCYTE CORP	USD	11.729	873.970,77	0,16
INTEL CORP	USD	56.461	1.387.374,31	0,25
INVITATION HOMES REG SHS	USD	43.947	1.237.264,72	0,22
J.M. SMUCKER CO SHS	USD	10.668	1.585.822,98	0,28
JOHNSON & JOHNSON	USD	79.556	13.243.297,58	2,37
KELLOGG CO	USD	11.406	764.249,59	0,14
KROGER CO	USD	44.804	1.874.236,61	0,34
LENNOX INTL	USD	2.184	495.646,07	0,09
LOWE'S CO INC	USD	21.300	4.038.942,48	0,72
MARATHON OIL CORP	USD	3.401	85.387,69	0,02
MARATHON PETROLEUM	USD	2.300	250.517,04	0,04
MASTERCARD INC -A-	USD	4.272	1.394.602,84	0,25
MERCK & CO INC	USD	73.006	7.584.985,63	1,36
META PLATFORMS INC A	USD	43.632	4.919.312,16	0,88
MICROSOFT CORP	USD	66.816	15.097.102,29	2,70
MOLINA HEALTHCARE	USD	2.739	855.788,24	0,15
NETAPP	USD	3.577	201.511,21	0,04
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	3.538	398.694,60	0,07
NEWMONT CORPORATION	USD	96.132	4.268.327,49	0,76
O REILLY AUTO	USD	562	444.510,31	0,08
PACCAR INC	USD	40.225	3.717.979,42	0,67

# LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PALO ALTO NETWORKS	USD	8.152	1.071.495,24	0,19
PAYCHEX INC	USD	52.273	5.707.320,66	1,02
PEPSICO INC	USD	61.594	10.508.485,56	1,88
PFIZER INC	USD	85.097	4.095.091,18	0,73
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	3.838	815.635,72	0,15
PROGRESSIVE CORP	USD	7.769	950.940,46	0,17
PROLOGIS	USD	4.466	477.185,60	0,09
QUEST DIAGNOSTICS	USD	3.811	560.190,02	0,10
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	812	549.090,59	0,10
ROLLINS	USD	3.530	121.323,58	0,02
SEAGEN INC	USD	2.686	323.256,76	0,06
SERVICENOW INC	USD	3.452	1.261.671,78	0,23
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	211	47.736,86	0,01
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	823.198	4.491.644,27	0,80
SNAP ON INC	USD	28.769	6.209.076,54	1,11
SOUTHERN CO	USD	6.908	467.527,79	0,08
SYNOPSIS	USD	814	245.714,83	0,04
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	19.228	2.974.738,26	0,53
TRAVELERS COS INC/THE	USD	16.116	2.862.246,32	0,51
TYSON FOODS INC -A-	USD	5.124	296.828,35	0,05
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	6.217	2.709.274,94	0,48
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	20.111	9.990.546,74	1,79
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	5.167	851.357,29	0,15
US BANCORP	USD	27.715	1.132.088,83	0,20
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	2.604	398.369,40	0,07
VERISIGN INC	USD	5.127	987.187,23	0,18
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	176.820	6.508.182,82	1,16
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	5.797	1.571.084,01	0,28
VISA INC -A-	USD	33.866	6.605.878,18	1,18
W.R.BERKLEY CORP	USD	11.190	768.345,38	0,14
WALMART INC	USD	82.605	11.008.578,96	1,97
WASTE MANAGEMENT	USD	972	144.772,55	0,03
WORKDAY INC -A-	USD	2.184	343.555,39	0,06
WW GRAINGER INC	USD	2.758	1.453.712,80	0,26
YUM BRANDS INC	USD	10.740	1.308.857,26	0,23
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	20.095	1.053.120,05	0,19
<b>Sudafrica</b>			<b>206.588,44</b>	<b>0,04</b>
GOLD FIELDS	ZAR	11.944	122.300,06	0,02
SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	32.790	84.288,38	0,02
<b>Svezia</b>			<b>3.558.387,66</b>	<b>0,64</b>
HOLMEN - REG SHS	SEK	6.879	258.673,71	0,05
TELE2 AB	SEK	303.208	2.350.468,58	0,42
TELIA COMPANY AB	SEK	391.248	949.245,37	0,17
<b>Svizzera</b>			<b>14.061.395,06</b>	<b>2,52</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	44.256	1.278.641,45	0,23
GARMIN	USD	28.060	2.442.310,41	0,44
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	228	663.828,23	0,12
NESTLE SA REG SHS	CHF	41.880	4.602.739,76	0,82
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	23.742	2.042.913,48	0,37
ROCHE HOLDING AG	CHF	1.581	583.255,06	0,10
ROCHE HOLDING LTD	CHF	6.089	1.810.226,54	0,32
SIKA - REG SHS	CHF	2.781	637.480,13	0,11
<b>Taiwan</b>			<b>3.117.530,13</b>	<b>0,56</b>
ADVANTECH CO LTD	TWD	36.295	366.433,89	0,07
FIRST FINANCIAL HOLDING COMPANY	TWD	1.101.427	890.271,42	0,16
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	TWD	1.000	1.945,99	0,00

## LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
QUANTA COMPUTER INC	TWD	489.000	1.078.370,49	0,19
WPG HOLDING	TWD	532.000	780.508,34	0,14
<b>Turchia</b>			<b>1.066.249,08</b>	<b>0,19</b>
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	557.224	1.066.249,08	0,19
<b>Warrants</b>			<b>160,33</b>	<b>0,00</b>
<b>Tailandia</b>			<b>160,33</b>	<b>0,00</b>
SRISAWAD CORP PUBLIC 23.06.25 WARS	THB	1.788	160,33	0,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>52.696.787,26</b>	<b>9,43</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>52.696.787,26</b>	<b>9,43</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>50.458.457,20</b>	<b>9,03</b>
BLACKROCK GLB ENH EQ YD -A2-	USD	3.322.316	50.458.457,20	9,03
<b>Fondi azionari</b>			<b>2.238.330,06</b>	<b>0,40</b>
BGF GLOBAL ENHANCED EQ YLD -I2- EUR CAP	EUR	153.731	2.238.330,06	0,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>549.146.268,44</b>	<b>98,27</b>

## **LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities**

# LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>123.586.669,51</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	114.405.841,72
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>116.981.540,10</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.585.264,94
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.370.022,78
Sottoscrizioni da incassare		120.736,75
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		68.390,20
Interessi netti da incassare		33.997,69
Altre voci dell'attivo		2.415,43
<b>Passivo</b>		<b>1.578.923,29</b>
Debiti bancari a vista		36,82
Rimborsi da regolare		955.778,72
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	101.439,77
Commissioni di gestione	4	379.396,83
Commissioni della banca depositaria	6	6.007,47
Spese amministrative	7	113.954,77
Interessi netti da regolare		2,64
Altre voci del passivo		22.306,27
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>122.007.746,22</b>

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.082.733,20</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.862.821,01
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		54.241,55
Interessi bancari su conti cassa		17.312,06
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	145.901,05
Altri proventi		2.457,53
<b>Spese</b>		<b>3.014.413,71</b>
Commissioni di gestione	4	1.577.994,61
Commissioni di performance	5	486.436,53
Commissioni della banca depositaria	6	25.034,54
Spese amministrative	7	474.966,48
Commissioni di domiciliazione		518,67
Onorari		5.996,29
Spese legali		3.150,72
Spese di transazione	2.14	324.023,39
Commissioni di direttori		147,47
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.756,19
Interessi su scoperti bancari		65.243,20
Spese bancarie		6.569,49
Altre spese		17.576,13
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>68.319,49</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-8.001.144,74
- future finanziari	2.8	-1.271.609,30
- cambi	2.5	-41.603,91
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-9.246.038,46</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-10.258.185,34
- future finanziari	2.8	-645.221,79
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-20.149.445,59</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		53.482.905,48
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-42.243.126,36
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-8.909.666,47</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>130.917.412,69</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>122.007.746,22</b>



## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>122.007.746,22</b>	<b>130.917.412,69</b>	<b>74.136.310,89</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		670,468	696,351	696,351
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	129,70	152,87	135,02
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		316.009,591	294.013,151	87.632,531
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	121,74	143,68	126,95
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		235.775,334	366.909,566	278.073,892
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,20	155,51	135,83
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		93.454,229	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,77	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.350,247	1.347,692	2.880,570
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	136,42	158,62	138,17
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		356.207,353	224.831,497	203.219,964
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,15	139,19	121,79

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
C - EUR - Capitalizzazione	696,351	0,000	25,883	670,468
DI - EUR - Capitalizzazione	294.013,151	81.814,066	59.817,626	316.009,591
E - EUR - Capitalizzazione	366.909,566	27.247,363	158.381,595	235.775,334
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	96.226,119	2.771,890	93.454,229
F - EUR - Capitalizzazione	1.347,692	247,187	244,632	1.350,247
H - EUR - Capitalizzazione	224.831,497	235.269,904	103.894,048	356.207,353

# LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>101.281.633,12</b>	<b>83,01</b>
<b>Azioni</b>			<b>97.345.833,12</b>	<b>79,79</b>
<b>Austria</b>			<b>4.105.398,23</b>	<b>3,36</b>
ANDRITZ AG	EUR	15.666	849.880,50	0,70
AT & S AUSTRIA TECH	EUR	7.563	242.016,00	0,20
BAWAG GROUP AG	EUR	13.276	651.586,08	0,53
DO CO RESTAURANTS	EUR	2.168	192.301,60	0,16
KONTRON AG	EUR	16.370	253.243,90	0,21
PALFINGER	EUR	5.771	138.215,45	0,11
PORR AG	EUR	12.296	147.060,16	0,12
RAIFFEISEN BANK	EUR	31.332	483.766,08	0,40
SCHOELLER BLECKMANN OILFIELD EQUIPMENT	EUR	1.597	93.264,80	0,08
SPARKASSEN IMMOBILIEN	EUR	30.535	373.137,70	0,31
TELEKOM AUSTRIA AG	EUR	45.918	267.242,76	0,22
WIENERBERGER AG	EUR	18.468	413.683,20	0,34
<b>Belgio</b>			<b>7.711.497,35</b>	<b>6,32</b>
ACKERMANS AND VAN HAAREN NV	EUR	3.986	646.529,20	0,53
AEDIFICA SA	EUR	7.744	593.577,60	0,49
AGFA-GEVAERT NV	EUR	92.978	262.662,85	0,22
BARCO - REG SHS	EUR	26.641	624.465,04	0,51
BEKAERT SA	EUR	8.501	308.586,30	0,25
COFINIMMO SA	EUR	6.513	548.068,95	0,45
COLRUYT	EUR	12.488	269.740,80	0,22
DEME GROUP NV	EUR	2.029	253.909,06	0,21
ECONOCOM GROUP - REG SHS	EUR	56.039	163.633,88	0,13
EURONAV NV	EUR	40.231	635.649,80	0,52
EXMAR	EUR	19.299	154.392,00	0,13
FAGRON	EUR	11.933	158.470,24	0,13
GALAPAGOS GENOMICS NV	EUR	11.490	476.720,10	0,39
GIMV SA	EUR	8.797	391.026,65	0,32
IMMOBILIERE DE BELGIQUE	EUR	4.856	217.791,60	0,18
INTERVEST OFFICES	EUR	19.564	379.541,60	0,31
MELEXIS NV	EUR	4.577	378.289,05	0,31
ONTEX GROUP NV	EUR	14.909	94.821,24	0,08
RECTICEL PART.SOC.	EUR	26.896	421.729,28	0,35
RETAIL ESTATES	EUR	3.189	198.993,60	0,16
TELENET GROUP HOLDING NV	EUR	13.799	210.986,71	0,17
X-FAB SILICON F - REG SHS	EUR	17.300	114.785,50	0,09
XIOR STUDENT HOUSING N V	EUR	7.167	207.126,30	0,17
<b>Finlandia</b>			<b>6.600.361,94</b>	<b>5,41</b>
AKTIA BANK SHS -A-	EUR	9.637	96.755,48	0,08
CARGOTEC -B-	EUR	13.445	567.647,90	0,47
CAVERION OYJ	EUR	21.852	151.434,36	0,12
CITYCON - REG SHS	EUR	22.439	139.682,78	0,11
FINNAIR	EUR	289.511	114.125,24	0,09
HUHTAMAKI OYJ	EUR	14.666	478.991,56	0,39
KEMIRA OY	EUR	30.705	444.301,35	0,36
KEMPOWER OYJ - REG SHS	EUR	6.692	142.071,16	0,12
KOJAMO RG	EUR	29.555	415.543,30	0,34
KONECRANES PLC	EUR	14.150	412.755,50	0,34
METSA BOARD CORPORATION -B-	EUR	30.141	266.898,56	0,22
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	100.655	979.574,46	0,80
MUSTI GROUP OYJ	EUR	6.253	99.297,64	0,08
OUTOKUMPU OYJ -A-	EUR	74.413	357.033,57	0,29

# LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PUUILO PLC REG SHS	EUR	29.514	174.132,60	0,14
SANOMA CORP	EUR	35.329	346.224,20	0,28
TALENOM PLC	EUR	11.822	111.126,80	0,09
TIETOEVRVY CORP	EUR	16.338	438.838,68	0,36
UPONOR OYJ	EUR	16.608	275.692,80	0,23
VALMET CORPORATION	EUR	23.068	588.234,00	0,48
<b>Francia</b>			<b>16.627.593,95</b>	<b>13,63</b>
AB SCIENCE	EUR	12.129	81.446,24	0,07
AIR FRANCE - KLM SA	EUR	204.559	255.596,47	0,21
ALD SA	EUR	23.852	258.555,68	0,21
ALTEN SA	EUR	5.323	635.033,90	0,52
ARAMIS GROUP	EUR	26.850	113.253,30	0,09
ATOS SE	EUR	24.782	227.300,50	0,19
BENETEAU	EUR	11.043	159.902,64	0,13
BIC(SOCIETE)	EUR	8.609	553.989,15	0,45
BOIRON	EUR	2.036	100.171,20	0,08
CARMILA	EUR	5.716	77.051,68	0,06
CGG	EUR	411.507	253.076,81	0,21
COFACE SA	EUR	48.296	594.523,76	0,49
COMPAGNIE DES ALPES SA	EUR	7.084	103.851,44	0,09
ELIOR GROUP	EUR	29.568	99.466,75	0,08
ELIS SA	EUR	41.756	577.903,04	0,47
ESKER SA	EUR	1.862	301.457,80	0,25
EUROAPI SASU SHARES	EUR	12.636	175.514,04	0,14
EUTELSAT COMMUNICATIONS SA	EUR	46.312	327.888,96	0,27
FAURECIA	EUR	33.940	486.020,80	0,40
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	7.750	785.850,00	0,64
ICADE SA	EUR	10.690	433.158,80	0,36
ID LOGISTICS	EUR	735	198.082,50	0,16
IMERYS SA	EUR	7.365	271.473,90	0,22
IPSOS SA	EUR	11.721	685.678,50	0,56
KAUFMAN ET BROAD	EUR	6.748	187.257,00	0,15
MAISON DU MONDE SAS	EUR	20.126	236.883,02	0,19
MANITOU BF SA	EUR	7.426	179.709,20	0,15
MCPHY ENERGY	EUR	10.530	133.783,65	0,11
MERCIALYS SA	EUR	15.713	156.030,09	0,13
MERSEN	EUR	4.759	183.459,45	0,15
NEOEN SPA	EUR	10.585	402.230,00	0,33
NEXANS SA	EUR	8.024	690.866,40	0,57
NEXITY SA -A-	EUR	11.838	310.155,60	0,25
REXEL SA	EUR	40.416	758.204,16	0,62
RUBIS	EUR	17.613	438.387,57	0,36
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	27.373	603.027,19	0,49
SECHE ENVIRONNEMENT SA	EUR	2.235	201.597,00	0,17
SMCP SAS	EUR	28.255	188.037,03	0,15
SOITEC SA RGPT	EUR	4.214	655.487,70	0,54
SOMFY SA NI	EUR	2.670	382.344,00	0,31
SOPRA STERIA GROUP	EUR	3.004	431.074,00	0,35
SPIE SA	EUR	39.685	981.806,90	0,80
T.F.1 SA	EUR	17.218	124.486,14	0,10
TRIGANO	EUR	3.283	418.582,50	0,34
VALLOUREC - SHS	EUR	31.115	381.781,05	0,31
VERALLIA SASU	EUR	15.448	493.409,12	0,40
VILMORIN ET CIE	EUR	4.048	187.017,60	0,15
VOTALIA	EUR	8.453	145.729,72	0,12

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>20.924.805,93</b>	<b>17,15</b>
AAREAL BANK AG	EUR	17.061	563.354,22	0,46
ADESSO	EUR	643	86.162,00	0,07
ADVA OPTICAL NETWORKING	EUR	7.428	163.118,88	0,13
AIXTRON AG	EUR	24.475	680.160,25	0,56
AMADEUS FIRE AG	EUR	2.129	250.796,20	0,21
ATOSS SOFTWARE	EUR	2.563	368.559,40	0,30
AURELIUS AG	EUR	20.147	371.913,62	0,30
AURUBIS	EUR	5.293	413.700,88	0,34
BAYWA VINKULIERETE REG SHS	EUR	4.268	185.871,40	0,15
BILFINGER SE	EUR	2.214	60.707,88	0,05
CANCOM IT SYSTEME	EUR	11.164	309.689,36	0,25
CAPITAL STAGE AG	EUR	25.844	481.990,60	0,40
CEWE COLOR HOLDING	EUR	2.328	206.959,20	0,17
COMPUGROUP MED - REG SHS	EUR	6.448	234.836,16	0,19
CROPENERGIES AG	EUR	15.582	201.631,08	0,17
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	EUR	9.799	588.429,95	0,48
DATAGROUP AG	EUR	1.812	116.330,40	0,10
DEUTSCHE EUROSHOP AG REG SHS	EUR	4.735	102.086,60	0,08
DEUTZ	EUR	96.187	388.210,73	0,32
DT BETEILIGUNGS	EUR	5.035	139.973,00	0,11
DUERR AG	EUR	10.410	333.120,00	0,27
ECKERT ET ZIEGLER STRAHLEN UND MEDIZIN	EUR	3.887	182.999,96	0,15
EINHELL, (HANS) PREFERENTIAL SHARE	EUR	975	138.645,00	0,11
ELMOS SEMICONDUCTOR	EUR	1.644	91.406,40	0,07
ELRINGKLINGER-REG SHS	EUR	25.539	175.325,24	0,14
ENERGIEKONTOR	EUR	2.236	168.147,20	0,14
EVOTEC SE	EUR	30.815	480.251,78	0,39
FIELMANN AG	EUR	11.190	411.120,60	0,34
FRAPORT AG	EUR	9.337	368.344,65	0,30
FREENET AG REG SHS	EUR	27.931	577.054,46	0,47
FUCHS PETROLUB	EUR	15.993	534.805,92	0,44
GERRESHEIMER AG	EUR	5.512	353.870,40	0,29
GFT TECHNOLOGIES	EUR	2.582	88.304,40	0,07
HAMBORNER REIT AG	EUR	19.620	133.612,20	0,11
HBV REAL ESTATE BK	EUR	32.042	234.867,86	0,19
HEIDELBERGER DRUCKMASCHINEN	EUR	130.234	195.090,53	0,16
HHLA REG SHS	EUR	21.421	256.623,58	0,21
HOCHTIEF AG	EUR	4.619	244.714,62	0,20
HUGO BOSS AG	EUR	13.326	722.802,24	0,59
INDUS HOLDING	EUR	8.438	185.636,00	0,15
JENOPTIK - REG SHS	EUR	13.130	337.441,00	0,28
JOST WERKE AG	EUR	3.748	198.269,20	0,16
JUNGHEINRICH PREFERENTIAL SHARE	EUR	11.085	297.521,40	0,24
K+S	EUR	36.997	694.803,66	0,57
KLOECKNER AND CO SE	EUR	19.749	182.678,25	0,15
KRONES	EUR	4.706	497.894,80	0,41
LANXESS AG	EUR	15.595	592.142,15	0,49
MBB SE	EUR	1.493	137.356,00	0,11
MLP AG	EUR	33.597	170.672,76	0,14
MORPHOSYS	EUR	14.731	195.922,30	0,16
NAGARRO - REG SHS	EUR	2.072	232.892,80	0,19
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	EUR	24.865	318.769,30	0,26
PNE AG	EUR	24.615	529.222,50	0,43
PROSIEBENSAT.1 REG SHS	EUR	46.214	383.576,20	0,31
SALZGITTER AG	EUR	2.704	79.227,20	0,06
SCHAEFFLER AG	EUR	44.096	283.757,76	0,23

# LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SIXT AG	EUR	4.098	355.091,70	0,29
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	3.234	216.192,90	0,18
SOFTWARE	EUR	12.237	294.422,22	0,24
STABILUS SE BEARER SHS	EUR	4.705	299.473,25	0,25
STO SE & CO KGAA	EUR	1.141	174.344,80	0,14
STRATEC N REG SHS	EUR	2.719	222.686,10	0,18
STROEER OUT-OF-HOME MEDIA A	EUR	8.700	382.452,00	0,31
SYNLAB AG	EUR	17.793	203.551,92	0,17
TAG IMMOBILIEN AG	EUR	49.552	302.267,20	0,25
TAKKT	EUR	7.073	94.070,90	0,08
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	29.203	353.794,35	0,29
TEPLA AG	EUR	5.398	101.860,26	0,08
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	EUR	5.768	362.230,40	0,30
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP	EUR	7.382	406.379,10	0,33
VOSSLOH AG	EUR	5.919	232.616,70	0,19
<b>Irlanda</b>			<b>3.063.082,11</b>	<b>2,51</b>
AIB GRP-REG SHS	EUR	144.385	522.962,47	0,43
BANK OF IRELAND-REG SHS	EUR	165.781	1.477.108,71	1,21
DALATA HOTEL GROUP PLC	EUR	20.174	65.868,11	0,05
GLANBIA PLC	EUR	58.870	698.786,90	0,57
GLENVEAGH PROPERTIES PLC	EUR	350.183	298.355,92	0,24
<b>Italia</b>			<b>14.930.173,35</b>	<b>12,24</b>
A2A SPA	EUR	277.562	351.809,84	0,29
ANIMA HOLDING	EUR	127.091	472.270,16	0,39
AUTOGRILL SPA	EUR	66.030	428.270,58	0,35
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	21.412	453.506,16	0,37
BANCA GENERALI SPA	EUR	19.529	635.864,24	0,52
BANCA IFIS SPA	EUR	16.603	220.819,90	0,18
BANCA MEDIOLANUM	EUR	33.890	268.137,68	0,22
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	179.922	692.339,86	0,57
BANCO BPM REG SHS	EUR	308.608	1.038.157,31	0,85
BFF BANK S.P.A	EUR	77.665	577.439,28	0,47
BIESSE	EUR	4.784	61.378,72	0,05
BPER BANCA SPA	EUR	258.973	502.537,11	0,41
BREMBO SPA	EUR	32.552	344.400,16	0,28
BRUNELLO CUCINELLI	EUR	8.449	597.344,30	0,49
BUZZI UNICEM SPA	EUR	18.624	337.094,40	0,28
CAREL INDUSTR --- REG SHS	EUR	8.985	213.393,75	0,17
CIR SPA- COMPAGNIE INDUSTRIALI RIUNITE	EUR	691.279	306.236,60	0,25
DANIELI (ORD)	EUR	6.834	145.905,90	0,12
DANIELI AND CO SPA NON CONV	EUR	11.843	171.960,36	0,14
DATALOGIC- AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	15.140	126.646,10	0,10
DE LONGHI SPA	EUR	17.355	372.438,30	0,31
DOBANK S.P.A.	EUR	31.316	224.848,88	0,18
EL.EN	EUR	10.159	146.695,96	0,12
ENAV SPA	EUR	133.646	533.514,83	0,44
ERG SPA	EUR	15.613	463.081,58	0,38
ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	13.043	89.083,69	0,07
FOPE S.P.A.	EUR	150	4.140,00	0,00
GRUPPO MUTUIONLINE -AZ.	EUR	4.848	127.890,24	0,10
HERA SPA	EUR	164.696	419.316,02	0,34
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	EUR	13.424	94.169,36	0,08
INTERPUMP GROUP	EUR	12.675	548.827,50	0,45
IREN S.P.A.	EUR	167.921	248.355,16	0,20
ITALGAS SPA REG	EUR	83.695	443.583,50	0,36
MAIRE TECNIMONT	EUR	46.588	143.956,92	0,12
OVS	EUR	136.237	292.909,55	0,24

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PHARMANUTRA SPA	EUR	2.518	157.626,80	0,13
PIAGGIO AND C SPA	EUR	38.001	107.086,82	0,09
REPLY SPA	EUR	4.263	465.093,30	0,38
SAFILO - AZ. POST RAGGRUPPAMENTO	EUR	40.366	62.163,64	0,05
SAIPEM SPA	EUR	230.045	264.321,71	0,22
SALCEF GROUP SPA	EUR	4.893	86.018,94	0,07
SALVATORE FERRAGAMO S.P.A.	EUR	16.877	280.833,28	0,23
SANLORENZO SPA	EUR	4.685	175.687,50	0,14
SARAS RAFFINERIE SARDE SPA	EUR	54.765	63.198,81	0,05
SOL	EUR	14.671	261.730,64	0,21
TECHNICAL PUBLICATIONS SERVICES SPA-REG	EUR	250	1.337,50	0,00
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	12.702	92.788,11	0,08
TINEXTA SPA	EUR	5.314	123.284,80	0,10
TOD'S SPA	EUR	3.635	112.321,50	0,09
UGF	EUR	78.086	361.538,18	0,30
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	15.312	216.817,92	0,18
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.303.866,07</b>	<b>1,89</b>
APERAM REG	EUR	12.606	378.180,00	0,31
BEFESA SA	EUR	8.460	379.854,00	0,31
GLOBAL FASHION GROUP - REG SHS	EUR	54.223	61.055,10	0,05
INPOST SA	EUR	56.726	451.992,77	0,37
SES GLOBAL CERT.GC FID.DEP.REC(1-A-SHS)	EUR	68.015	423.597,42	0,35
SHURGARD SELF STORAGE SA_ORDSHR	EUR	6.356	276.486,00	0,23
SOLUTIONS 30 --- SHS	EUR	62.045	106.686,38	0,09
TONIES --- REG SHS -A	EUR	38.968	226.014,40	0,19
<b>Paesi Bassi</b>			<b>9.317.488,67</b>	<b>7,64</b>
AALBERTS N.V.	EUR	16.296	603.440,88	0,49
ADVANCED METALLURGICAL GROUP NV	EUR	7.066	248.581,88	0,20
ALFEN NV	EUR	6.512	556.776,00	0,46
ARCADIS	EUR	13.825	514.843,00	0,42
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	21.441	201.652,61	0,17
ASR NEDERLAND NV	EUR	22.159	983.416,42	0,81
BASIC-FIT NV	EUR	17.230	418.344,40	0,34
BESI REG SHS	EUR	9.857	562.243,28	0,46
BRUNEL INTERNATIONAL N.V	EUR	21.709	210.143,12	0,17
CM.COM - REG SHS	EUR	9.446	111.462,80	0,09
CORBION	EUR	13.365	430.085,70	0,35
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES	EUR	3.615	82.422,00	0,07
FASTNED B.V.	EUR	6.685	260.447,60	0,21
FUGRO -- BEARER AND REG SHS	EUR	18.966	216.402,06	0,18
INTERTRUST N.V.	EUR	23.422	468.440,00	0,38
IVECO GROUP N.V.	EUR	58.165	326.480,15	0,27
KONINKLIJKE VOPAK	EUR	13.542	381.342,72	0,31
NSI NV	EUR	7.535	178.202,75	0,15
PHARMING GROUP NV	EUR	212.622	233.884,20	0,19
SBM OFFSHORE NV	EUR	41.037	610.220,19	0,50
SIGNIFY NV	EUR	19.233	615.648,33	0,50
TECHNIP ENER --- BEARER AND REG SHS	EUR	36.212	544.628,48	0,45
TKH GROUP N.V.	EUR	8.665	325.977,30	0,27
VAN LANSCH KEMP - CERT. OF SHS	EUR	10.612	232.402,80	0,19
<b>Portogallo</b>			<b>1.804.102,88</b>	<b>1,48</b>
ALTRI SGPS SA	EUR	10.720	54.028,80	0,04
BCP SHARES FROM REVERSE SPLIT	EUR	1.851.557	275.141,37	0,23
NAVIGATOR COMP	EUR	145.565	506.857,33	0,42
REN	EUR	97.355	248.255,25	0,20
SEMAPA REG.SHS	EUR	18.437	231.199,98	0,19

## LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SONAE SGPS - REG SHS	EUR	520.917	488.620,15	0,40
<b>Spagna</b>			<b>9.957.462,64</b>	<b>8,16</b>
ACERINOX REG SHS	EUR	44.958	419.098,48	0,34
ANTENA 3 DE TELEVISION SA	EUR	44.922	143.750,40	0,12
BANCO SABADELL REG.SHS	EUR	1.158.302	1.032.973,72	0,85
BANKINTER SA REG SHS	EUR	173.460	1.097.307,96	0,90
CIE AUTOMOTIVE SA	EUR	16.582	407.585,56	0,33
DIA	EUR	8.762.802	113.040,15	0,09
EBRO FOODS SA	EUR	25.719	379.098,06	0,31
EDREAMS ODIGEO SA REG SHS	EUR	19.617	76.506,30	0,06
FAES FARMA SA	EUR	117.972	421.749,90	0,35
FLUIDRA SA	EUR	22.394	324.265,12	0,27
GREENERGY RENOVBABLES S.A	EUR	2.560	73.574,40	0,06
GRUPO CATALANA OCCIDENTE SA	EUR	17.099	507.840,30	0,42
GRUPO ROVI	EUR	5.549	202.427,52	0,17
INDRA SISTEMAS SA	EUR	49.483	529.468,10	0,43
INMOBILIARIA COLONIAL SA	EUR	82.153	500.722,54	0,41
MAPFRE REG-SHS	EUR	186.085	340.163,38	0,28
MELIA HOTELS	EUR	26.300	121.611,20	0,10
MERLIN PROPERTIES SOCIMI S.A.	EUR	73.163	650.419,07	0,53
NEINOR HOMES BEARER SHS	EUR	8.019	67.519,98	0,06
PHARMA MAR - BEARER SHS	EUR	4.754	312.813,20	0,26
SACYR SA	EUR	100.191	264.103,48	0,22
SOLARIA ENERGIA	EUR	23.014	398.717,55	0,33
SOLTEC POWER HOLDING	EUR	44.572	188.539,56	0,15
TALGO S.A.	EUR	43.871	147.406,56	0,12
TECNICAS REUNIDAS	EUR	11.481	108.667,67	0,09
UNICAJA BANCO	EUR	416.529	440.687,68	0,36
VISCOFAN SA	EUR	11.306	687.404,80	0,56
<b>Obbligazioni</b>			<b>3.935.800,00</b>	<b>3,23</b>
<b>Italia</b>			<b>3.935.800,00</b>	<b>3,23</b>
ITALY 1.85 17-24 15/05S	EUR	4.000.000	3.935.800,00	3,23
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>4,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Warrants</b>			<b>4,85</b>	<b>0,00</b>
<b>Italia</b>			<b>4,85</b>	<b>0,00</b>
ICF 15.05.23 WAR	EUR	49	4,85	0,00
WEBUILD 31.08.30 WAR	EUR	12.221	-	
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>7.988.077,00</b>	<b>6,55</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>7.988.077,00</b>	<b>6,55</b>
<b>Italia</b>			<b>7.988.077,00</b>	<b>6,55</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-01-23	EUR	8.000.000	7.988.077,00	6,55
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>5.136.126,75</b>	<b>4,21</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>5.136.126,75</b>	<b>4,21</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.415.880,00</b>	<b>1,16</b>
LYXOR INDEX FUND MSCI EMU SC -C- EUR CAP	EUR	4.600	1.415.880,00	1,16
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>3.720.246,75</b>	<b>3,05</b>
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	EUR	37.350	3.720.246,75	3,05
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>114.405.841,72</b>	<b>93,77</b>



## **LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund**

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>174.461.543,12</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	169.824.245,14
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>167.700.331,04</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		3.872.817,22
Crediti da brokers da incassare		69.941,33
Sottoscrizioni da incassare		203.446,51
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		479.856,54
Interessi netti da incassare		7.429,98
Altre voci dell'attivo		3.806,40
<b>Passivo</b>		<b>1.128.368,61</b>
Rimborsi da regolare		258.641,66
Commissioni di gestione	4	660.500,37
Commissioni della banca depositaria	6	8.731,24
Spese amministrative	7	165.621,81
Altre voci del passivo		34.873,53
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>173.333.174,51</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.655.145,46</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.570.109,25
Interessi bancari su conti cassa		12.989,63
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	71.895,63
Altri proventi		150,95
<b>Spese</b>		<b>6.509.638,21</b>
Commissioni di gestione	4	2.504.729,00
Commissioni di performance	5	3.114.348,09
Commissioni della banca depositaria	6	33.281,54
Spese amministrative	7	631.292,83
Commissioni di domiciliazione		751,13
Onorari		6.707,63
Spese legali		3.969,09
Spese di transazione	2.14	119.947,39
Commissioni di direttori		204,76
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	53.896,39
Interessi su scoperti bancari		10.627,42
Spese bancarie		8.587,94
Altre spese		21.295,00
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.854.492,75</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	761.197,38
- cambi	2.5	3.166.759,15
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>2.073.463,78</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-12.417.914,58
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-10.344.450,80</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		72.472.248,21
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-29.836.476,92
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>32.291.320,49</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>141.041.854,02</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>173.333.174,51</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>173.333.174,51</b>	<b>141.041.854,02</b>	<b>82.621.551,33</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.456,150	1.456,150	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,90	116,49	-
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		429,040	446,917	446,917
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,84	142,38	120,02
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		747.317,276	546.420,207	300.392,484
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	133,66	141,99	119,46
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		460.164,832	387.530,567	326.992,214
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	144,79	152,15	126,79
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.620,686	3.638,790	2.144,623
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	153,56	160,79	133,36
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		56.021,984	33.208,498	53.504,998
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,14	110,61	92,33

## LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	1.456,150	0,000	0,000	1.456,150
C - EUR - Capitalizzazione	446,917	0,000	17,877	429,040
DI - EUR - Capitalizzazione	546.420,207	327.577,578	126.680,509	747.317,276
E - EUR - Capitalizzazione	387.530,567	139.169,660	66.535,395	460.164,832
F - EUR - Capitalizzazione	3.638,790	1.925,505	943,609	4.620,686
H - EUR - Capitalizzazione	33.208,498	40.991,721	18.178,235	56.021,984

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>169.824.245,14</b>	<b>97,98</b>
<b>Azioni</b>			<b>169.824.245,14</b>	<b>97,98</b>
<b>Australia</b>			<b>3.722.317,32</b>	<b>2,15</b>
TRANSURBAN GROUP	AUD	450.951	3.722.317,32	2,15
<b>Bermuda</b>			<b>12.971.919,14</b>	<b>7,48</b>
CHINA GAS HOLDINGS LTD	HKD	9.487.600	12.971.919,14	7,48
<b>Canada</b>			<b>29.480.868,16</b>	<b>17,01</b>
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	7.061	498.331,69	0,29
ENBRIDGE INC	CAD	171.305	6.298.247,75	3,63
GFL ENVIRONMENTAL INC	USD	454.033	12.569.816,24	7,25
GIBSON ENERGY INC	CAD	145.380	2.369.676,42	1,37
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	136.475	4.334.006,56	2,50
TC ENERGY - REG SHS	CAD	91.923	3.410.789,50	1,97
<b>Francia</b>			<b>8.758.607,19</b>	<b>5,05</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP-	EUR	3.347	422.558,75	0,24
GETLINK ACT	EUR	68.526	1.040.909,94	0,60
VINCI SA	EUR	77.402	7.295.138,50	4,21
<b>Hong Kong</b>			<b>1.507.555,38</b>	<b>0,87</b>
POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	293.000	1.507.555,38	0,87
<b>Italia</b>			<b>8.839.558,01</b>	<b>5,10</b>
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	753.111	7.184.678,94	4,15
TERNA SPA	EUR	233.608	1.654.879,07	0,95
<b>Messico</b>			<b>4.807.544,44</b>	<b>2,77</b>
ASUR -B-	MXN	111.299	2.538.754,02	1,46
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-	MXN	162.452	2.268.790,42	1,31
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>813.610,69</b>	<b>0,47</b>
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	175.343	813.610,69	0,47
<b>Regno Unito</b>			<b>11.660.641,42</b>	<b>6,73</b>
NATIONAL GRID PLC	GBP	570.189	6.475.759,35	3,74
PENNON GROUP --- REG SHS	GBP	257.957	2.623.587,98	1,51
SEVERN TRENT PLC	GBP	84.131	2.561.294,09	1,48
<b>Spagna</b>			<b>9.462.558,56</b>	<b>5,46</b>
AENA SME SA	EUR	8.869	1.056.741,35	0,61
CELLNEX TELECOM SA	EUR	87.970	2.771.055,00	1,60
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	38.862	814.158,90	0,47
FERROVIAL SA	EUR	94.415	2.325.441,45	1,34
IBERDROLA SA	EUR	226.524	2.495.161,86	1,44
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>77.089.814,54</b>	<b>44,47</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	22.778	3.305.281,81	1,91
AMERICAN ELECTRIC POWER CO INC	USD	21.235	1.911.378,94	1,10
AMERICAN TOWER CORP	USD	49.557	10.023.369,60	5,78
ATMOS ENERGY CORP	USD	22.575	2.423.111,38	1,40
CENTERPOINT ENERGY	USD	96.378	2.754.044,38	1,59
CHENIERE ENERGY INC	USD	33.525	4.710.126,56	2,72
CROWN CASTLE INC	USD	35.517	4.608.735,73	2,66
EDISON INTERNATIONAL	USD	48.914	2.953.228,89	1,70
ENTERGY CORP	USD	41.499	4.438.776,46	2,56
EVERSOURCE ENERGY	USD	64.435	5.139.576,99	2,97
EXELON CORP	USD	19.519	789.250,90	0,46
KINDER MORGAN INC	USD	61.368	1.044.231,19	0,60

# LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NEXTERA ENERGY	USD	37.279	2.938.563,09	1,70
NISOURCE	USD	97.777	2.552.019,58	1,47
ONEOK INC (NEW)	USD	35.638	2.203.465,15	1,27
PG AND E CORP	USD	211.685	3.242.800,26	1,87
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	19.443	5.193.002,64	3,00
SEMPRA ENERGY	USD	46.996	6.867.985,26	3,96
TARGA RESOURCES CORP	USD	45.126	3.115.434,90	1,80
WILLIAMS COS INC	USD	135.961	4.202.535,20	2,42
XCEL ENERGY INC	USD	40.116	2.672.895,63	1,54
<b>Svizzera</b>			<b>709.250,29</b>	<b>0,41</b>
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	4.805	709.250,29	0,41
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>169.824.245,14</b>	<b>97,98</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore European Equities**



# LUX IM – ESG Sycomore European Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>189.615.858,66</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	171.652.696,76
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>166.824.248,30</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		9.799.773,14
Crediti da brokers da incassare		7.338.940,41
Sottoscrizioni da incassare		806.533,55
Interessi netti da incassare		14.124,34
Altre voci dell'attivo		3.790,46
<b>Passivo</b>		<b>7.055.035,57</b>
Debiti verso brokers da regolare		5.791.754,82
Rimborsi da regolare		534.088,76
Commissioni di gestione	4	508.899,39
Commissioni della banca depositaria	6	9.468,50
Spese amministrative	7	179.605,79
Altre voci del passivo		31.218,31
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>182.560.823,09</b>

# LUX IM – ESG Sycomore European Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>5.257.895,81</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		5.141.038,02
Interessi bancari su conti cassa		20.619,62
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	95.727,42
Altri proventi		510,75
<b>Spese</b>		<b>4.509.068,61</b>
Commissioni di gestione	4	2.439.880,36
Commissioni di performance	5	492.342,55
Commissioni della banca depositaria	6	46.425,59
Spese amministrative	7	882.115,92
Commissioni di domiciliazione		826,54
Onorari		8.570,36
Spese legali		6.407,87
Spese di transazione	2.14	543.614,07
Commissioni di direttori		264,31
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	28.446,30
Interessi su scoperti bancari		21.005,51
Spese bancarie		12.438,11
Altre spese		26.731,12
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>748.827,20</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	2.835.644,94
- cambi	2.5	1.071.617,97
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>4.656.090,11</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-51.749.304,04
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-47.093.213,93</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		180.188.548,68
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-294.361.133,90
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-161.265.799,15</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>343.826.622,24</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>182.560.823,09</b>

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>182.560.823,09</b>	<b>343.826.622,24</b>	<b>274.575.249,06</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	0,008	0,008
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	133,75	121,25
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		260.225,933	218.711,562	68.417,687
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,09	127,66	109,55
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		313.424,000	1.936.349,650	1.915.261,566
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,45	139,55	118,87
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.150.620,789	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,29	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		740,800	509,235	526,848
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,58	140,30	119,35
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.426,086	368.711,549	372.619,655
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	105,90	123,73	105,63

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
C - EUR - Capitalizzazione	0,008	0,000	0,008	0,000
DI - EUR - Capitalizzazione	218.711,562	95.383,301	53.868,930	260.225,933
E - EUR - Capitalizzazione	1.936.349,650	380.981,902	2.003.907,552	313.424,000
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.169.205,117	18.584,328	1.150.620,789
F - EUR - Capitalizzazione	509,235	338,473	106,908	740,800
H - EUR - Capitalizzazione	368.711,549	21.947,044	387.232,507	3.426,086

# LUX IM – ESG Sycomore European Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>155.287.757,12</b>	<b>85,06</b>
<b>Azioni</b>			<b>155.287.757,12</b>	<b>85,06</b>
<b>Danimarca</b>			<b>6.197.807,09</b>	<b>3,39</b>
NOVO NORDISK	DKK	38.500	4.871.359,89	2,67
ORSTED	DKK	15.590	1.326.447,20	0,73
<b>Finlandia</b>			<b>2.870.958,60</b>	<b>1,57</b>
NESTE	EUR	65.547	2.870.958,60	1,57
<b>Francia</b>			<b>52.392.426,72</b>	<b>28,70</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	35.321	4.757.738,70	2,61
AMUNDI SA	EUR	17.620	943.551,00	0,52
AXA SA	EUR	149.256	3.940.358,40	2,16
BNP PARIBAS SA	EUR	122.551	6.606.724,41	3,62
BOUYGUES SA	EUR	43.316	1.231.040,72	0,67
BUREAU VERITAS SA	EUR	70.473	1.749.844,59	0,96
CAPGEMINI SE	EUR	22.577	3.567.166,00	1,95
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	75.664	3.509.296,32	1,92
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	103.732	2.780.017,60	1,52
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	2.892	4.294.620,00	2,35
L'OREAL SA	EUR	11.759	3.982.773,30	2,18
LEGRAND SA	EUR	31.547	2.406.405,16	1,32
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.627	1.829.705,50	1,00
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	34.573	4.615.495,50	2,53
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	134.718	3.280.383,30	1,80
WORLDLINE SA	EUR	78.454	2.897.306,22	1,59
<b>Germania</b>			<b>19.228.127,53</b>	<b>10,53</b>
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	10.600	1.263.520,00	0,69
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	138.054	2.634.622,54	1,44
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	47.902	1.374.308,38	0,75
MERCK KGAA	EUR	17.302	3.167.131,10	1,73
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	9.343	2.858.023,70	1,57
SIEMENS AG REG SHS	EUR	19.000	2.478.360,00	1,36
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	70.379	3.321.185,01	1,82
SYMRISE AG	EUR	20.649	2.130.976,80	1,17
<b>Irlanda</b>			<b>1.554.561,34</b>	<b>0,85</b>
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	44.378	1.554.561,34	0,85
<b>Italia</b>			<b>10.064.233,78</b>	<b>5,51</b>
ANIMA HOLDING	EUR	261.098	970.240,17	0,53
ENEL SPA	EUR	530.464	2.705.896,86	1,48
FINECOBANK	EUR	109.388	1.713.016,08	0,94
INTESA SANPAOLO	EUR	1.457.986	3.071.976,50	1,68
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	219.453	1.603.104,17	0,88
<b>Paesi Bassi</b>			<b>11.873.278,98</b>	<b>6,50</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	4.203	1.007.248,95	0,55
ASML HOLDING NV	EUR	9.524	4.921.050,80	2,70
ASR NEDERLAND NV	EUR	22.626	1.004.141,88	0,55
DSM KONINKLIJKE	EUR	18.840	2.195.802,00	1,20
EURONEXT NV	EUR	27.621	1.949.490,18	1,07
NN GROUP NV	EUR	20.279	795.545,17	0,44
<b>Portogallo</b>			<b>2.841.753,92</b>	<b>1,56</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	600.286	2.841.753,92	1,56

## LUX IM – ESG Sycomore European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>18.568.367,20</b>	<b>10,17</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	37.229	4.774.264,80	2,62
COMPASS GROUP	GBP	110.487	2.413.508,54	1,32
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	729.908	2.082.741,21	1,14
PRUDENTIAL PLC	GBP	121.779	1.560.598,78	0,85
RELX PLC	GBP	121.741	3.190.387,38	1,75
SCHRODERS PLC	GBP	157.500	792.750,59	0,43
UNILEVER	GBP	79.058	3.754.115,90	2,06
<b>Spagna</b>			<b>5.235.302,07</b>	<b>2,87</b>
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	826.799	2.329.919,58	1,28
IBERDROLA SA	EUR	263.766	2.905.382,49	1,59
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.523.256,06</b>	<b>1,38</b>
AUTOLIV SWEDISH DEPOSIT RECEIPS	SEK	34.761	2.523.256,06	1,38
<b>Svezia</b>			<b>4.567.898,47</b>	<b>2,50</b>
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	86.540	3.111.040,55	1,70
HUSQVARNA -B-	SEK	217.811	1.456.857,92	0,80
<b>Svizzera</b>			<b>17.369.785,36</b>	<b>9,51</b>
ALCON - REG SHS	CHF	26.884	1.742.322,28	0,95
ROCHE HOLDING LTD	CHF	20.977	6.236.347,85	3,42
SGS SA REG SHS	CHF	742	1.632.317,14	0,89
SIG GROUP --- REG SHS	CHF	75.484	1.566.309,28	0,86
SIKA - REG SHS	CHF	5.637	1.292.152,28	0,71
SONOVA HOLDING REG SHS	CHF	10.334	2.324.769,71	1,27
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	23.867	2.575.566,82	1,41
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>16.364.939,64</b>	<b>8,96</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>16.364.939,64</b>	<b>8,96</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>15.490.209,64</b>	<b>8,48</b>
GENERALI INVESTMENTS SICAV SRI AGEING POPULATION -BX- EUR CAP	EUR	108.026	15.490.209,64	8,48
<b>Fondi misti</b>			<b>874.730,00</b>	<b>0,48</b>
SYCOMORE FUND SICAV SYCOMORE GLOBAL E EUR CAP	EUR	10.000	874.730,00	0,48
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>171.652.696,76</b>	<b>94,02</b>

## **LUX IM – ESG Pictet Future Trends**

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>771.794.255,56</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	762.753.923,57
<i>Prezzo d'acquisto</i>		734.174.743,50
Depositi bancari a vista e liquidità		7.469.540,26
Sottoscrizioni da incassare		909.265,46
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		625.285,02
Interessi netti da incassare		20.430,91
Altre voci dell'attivo		15.810,34
<b>Passivo</b>		<b>4.784.321,84</b>
Rimborsi da regolare		807.317,07
Commissioni di gestione	4	3.057.747,17
Commissioni della banca depositaria	6	40.394,66
Spese amministrative	7	766.240,81
Interessi netti da regolare		1,76
Altre voci del passivo		112.620,37
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>767.009.933,72</b>



## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>7.341.258,44</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		7.114.429,59
Interessi ricevuti su CFDs		375,07
Interessi bancari su conti cassa		38.425,69
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	187.838,56
Altri proventi		189,53
<b>Spese</b>		<b>17.127.485,91</b>
Commissioni di gestione	4	12.915.094,13
Commissioni della banca depositaria	6	175.002,75
Spese amministrative	7	3.320.986,16
Commissioni di domiciliazione		3.628,63
Onorari		33.711,70
Spese legali		22.057,56
Spese di transazione	2.14	265.362,92
Commissioni di direttori		1.031,85
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	235.130,12
Interessi su scoperti bancari		48.160,30
Spese bancarie		46.153,48
Altre spese		61.166,31
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-9.786.227,47</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-58.208.971,83
- cambi	2.5	33.606.484,41
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-34.388.714,89</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-205.036.606,57
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-239.425.321,46</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		270.436.744,68
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-289.293.311,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-258.281.888,23</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>1.025.291.821,95</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>767.009.933,72</b>

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>767.009.933,72</b>	<b>1.025.291.821,95</b>	<b>726.019.859,21</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		524,180	524,180	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,03	109,84	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.232.860,333	3.618.805,422	2.663.958,377
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,73	140,77	117,28
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.916.898,134	3.119.421,586	2.852.590,025
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	115,86	149,75	123,53
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		580.179,623	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,88	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		37.702,885	30.431,240	25.222,025
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,18	154,69	127,13
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		239.513,023	308.856,163	493.242,612
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,15	142,44	117,60

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	524,180	0,000	0,000	524,180
DI - EUR - Capitalizzazione	3.618.805,422	1.101.723,166	487.668,255	4.232.860,333
E - EUR - Capitalizzazione	3.119.421,586	549.915,745	1.752.439,197	1.916.898,134
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	586.947,062	6.767,439	580.179,623
F - EUR - Capitalizzazione	30.431,240	11.230,622	3.958,977	37.702,885
H - EUR - Capitalizzazione	308.856,163	81.271,641	150.614,781	239.513,023

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>690.188.117,01</b>	<b>89,98</b>
<b>Azioni</b>			<b>690.188.117,01</b>	<b>89,98</b>
<b>Canada</b>			<b>7.022.513,92</b>	<b>0,92</b>
BELLUS HEALTH - REG SHS	USD	431.497	3.365.729,19	0,44
XENON PHARMA --- REG SHS	USD	99.579	3.656.784,73	0,48
<b>Danimarca</b>			<b>23.661.062,57</b>	<b>3,08</b>
CHRISTIAN HANSEN	DKK	102.425	6.897.890,74	0,90
NOVO NORDISK	DKK	132.485	16.763.171,83	2,19
<b>Francia</b>			<b>43.378.158,80</b>	<b>5,66</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	70.204	12.071.577,80	1,57
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	11.677	17.340.345,00	2,26
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	104.616	13.966.236,00	1,82
<b>Germania</b>			<b>16.242.275,18</b>	<b>2,12</b>
SIEMENS AG REG SHS	EUR	100.276	13.080.001,44	1,71
VONOVIA SE	EUR	141.047	3.162.273,74	0,41
<b>Giappone</b>			<b>21.145.978,33</b>	<b>2,76</b>
PERSOL HOLDINGS CO LTD	JPY	527.700	10.568.200,55	1,38
SHIMANO INC	JPY	71.400	10.577.777,78	1,38
<b>Irlanda</b>			<b>21.344.137,20</b>	<b>2,78</b>
ALLEGION PLC	USD	169.943	17.006.249,30	2,22
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	40.763	4.337.887,90	0,57
<b>Isole Cayman</b>			<b>20.160.837,81</b>	<b>2,63</b>
BAIDU - REG SHS -A	HKD	553.850	7.445.860,04	0,97
NETEASE INC	HKD	393.800	5.426.886,44	0,71
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	181.300	7.288.091,33	0,95
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>11.541.352,83</b>	<b>1,50</b>
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	215.220	11.541.352,83	1,50
<b>Jersey</b>			<b>15.022.546,45</b>	<b>1,96</b>
FERGUSON PLC	USD	125.667	15.022.546,45	1,96
<b>Lussemburgo</b>			<b>11.171.022,72</b>	<b>1,46</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	162.748	11.171.022,72	1,46
<b>Paesi Bassi</b>			<b>17.388.020,12</b>	<b>2,27</b>
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	USD	11.042	3.890.191,89	0,51
NXP SEMICONDUCTORS	USD	91.054	13.497.828,23	1,76
<b>Singapore</b>			<b>7.138.932,66</b>	<b>0,93</b>
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	301.300	7.138.932,66	0,93
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>431.504.677,59</b>	<b>56,26</b>
APPLIED MATERIALS INC	USD	158.112	14.399.287,19	1,88
ASGN - REG SHS	USD	93.676	7.267.321,99	0,95
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	459.570	19.970.064,69	2,60
COMCAST CORP	USD	338.784	11.132.404,44	1,45
CYTOKINETICS INC	USD	94.014	4.027.093,85	0,53
DANAHER CORP	USD	60.165	15.051.826,04	1,96
DEERE AND CO	USD	31.216	12.544.345,61	1,64
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	96.425	11.045.957,67	1,44
ENPHASE ENERGY	USD	17.073	4.249.482,75	0,55
F&G ANNUITIES & LIFE INC	USD	29.174	550.576,68	0,07
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	233.864	14.887.137,86	1,94
FIDL NAT FINANCL	USD	462.142	16.451.068,05	2,14

## LUX IM – ESG Pictet Future Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FORTINET	USD	236.209	10.897.524,86	1,42
GENERAC HOLDINGS INC	USD	40.490	3.820.291,19	0,50
IDEX CORP	USD	47.987	10.369.852,81	1,35
KLA CORPORATION	USD	42.442	15.114.628,15	1,97
KORN FERRY	USD	228.033	10.855.965,63	1,42
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	49.163	6.820.090,10	0,89
MICROSOFT CORP	USD	61.717	13.944.981,17	1,82
MODERNA INC	USD	19.487	3.267.655,58	0,43
NEXTERA ENERGY	USD	174.216	13.732.790,77	1,79
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	168.606	9.912.607,00	1,29
PAYPAL HOLDINGS	USD	95.591	6.323.443,45	0,82
POOL CORP	USD	27.424	7.891.036,50	1,03
QUEST DIAGNOSTICS	USD	116.752	17.161.717,60	2,24
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	115.198	14.120.975,48	1,84
ROPER TECHNOLOGIES	USD	26.040	10.665.255,52	1,39
SALESFORCE INC	USD	77.203	9.593.105,16	1,25
SYNOPSYS	USD	48.316	14.584.714,46	1,90
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	49.373	25.782.829,17	3,36
TOPBUILD	USD	83.082	12.338.648,69	1,61
TORO CO	USD	147.102	15.619.718,30	2,04
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	60.243	29.926.930,90	3,90
VISA INC -A-	USD	124.940	24.370.708,67	3,18
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	53.068	12.812.639,61	1,67
<b>Svezia</b>			<b>6.467.552,53</b>	<b>0,84</b>
HEXAGON --- REG SHS -B-	SEK	649.273	6.467.552,53	0,84
<b>Svizzera</b>			<b>22.995.354,49</b>	<b>3,00</b>
GARMIN	USD	83.604	7.276.796,85	0,95
ROCHE HOLDING LTD	CHF	52.872	15.718.557,64	2,05
<b>Taiwan</b>			<b>14.003.693,81</b>	<b>1,83</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	196.540	14.003.693,81	1,83
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>72.565.806,56</b>	<b>9,46</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>72.565.806,56</b>	<b>9,46</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>72.565.806,56</b>	<b>9,46</b>
PICTET-GLOBAL THEM OPP-PAEUR	EUR	483.031	72.565.806,56	9,46
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>762.753.923,57</b>	<b>99,45</b>

## **LUX IM – Focus Italia**

## LUX IM – Focus Italia

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>61.359.776,44</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	56.701.761,21
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>60.463.098,28</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		3.462.054,09
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.019.310,25
Sottoscrizioni da incassare		58.949,46
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	104.900,00
Interessi netti da incassare		11.595,19
Altre voci dell'attivo		1.206,24
<b>Passivo</b>		<b>714.025,49</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		205.700,00
Debiti verso brokers da regolare		129.501,45
Rimborsi da regolare		31.213,29
Commissioni di gestione	4	272.714,96
Commissioni della banca depositaria	6	3.019,16
Spese amministrative	7	57.269,22
Altre voci del passivo		14.607,41
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>60.645.750,95</b>

## LUX IM – Focus Italia

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.545.029,65</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.443.863,92
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		15.863,50
Interessi bancari su conti cassa		15.478,98
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	69.726,34
Altri proventi		96,91
<b>Spese</b>		<b>1.679.926,85</b>
Commissioni di gestione	4	1.141.911,69
Commissioni di performance	5	145.665,45
Commissioni della banca depositaria	6	12.629,91
Spese amministrative	7	239.508,39
Commissioni di domiciliazione		255,89
Onorari		2.573,08
Spese legali		1.650,35
Spese di transazione	2.14	75.680,23
Commissioni di direttori		80,70
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.998,18
Interessi su scoperti bancari		21.201,19
Spese bancarie		3.320,32
Altre spese		8.451,47
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-134.897,20</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	104.444,96
- future finanziari	2.8	93.774,74
- cambi	2.5	-24,64
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>63.297,86</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-10.818.233,12
- future finanziari	2.8	104.900,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-10.650.035,26</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		21.160.963,87
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-18.918.786,33
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-8.407.857,72</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>69.053.608,67</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>60.645.750,95</b>



## LUX IM – Focus Italia

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>60.645.750,95</b>	<b>69.053.608,67</b>	<b>18.211.111,09</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		457.458,894	459.513,064	169.245,177
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	115,08	134,72	104,53
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		77.469,277	57.011,775	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,92	109,92	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.268,038	4.750,140	3.800,350
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	122,96	141,81	108,60
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.860,188	1.003,153
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	112,39	106,15

## LUX IM – Focus Italia

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	459.513,064	142.786,881	144.841,051	457.458,894
E - EUR - Capitalizzazione	57.011,775	41.013,514	20.556,012	77.469,277
F - EUR - Capitalizzazione	4.750,140	894,081	376,183	5.268,038
H - EUR - Capitalizzazione	1.860,188	0,000	1.860,188	0,000

## LUX IM – Focus Italia

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>55.593.720,89</b>	<b>91,67</b>
<b>Azioni</b>			<b>55.593.720,89</b>	<b>91,67</b>
<b>Italia</b>			<b>50.485.102,89</b>	<b>83,25</b>
A2A SPA	EUR	300.000	380.250,00	0,63
AMPLIFON SPA	EUR	50.316	1.402.810,08	2,31
ANIMA HOLDING	EUR	170.000	631.720,00	1,04
AQUAFIL	EUR	66.719	391.640,53	0,65
ARNOLDO MONDADORI EDITORE SPA	EUR	657.393	1.201.714,40	1,98
AZIMUT HOLDING SPA	EUR	60.000	1.270.800,00	2,10
BANCA MEDIOLANUM	EUR	150.000	1.186.800,00	1,96
BANCA POPOLARE DI SONDRIO	EUR	320.000	1.231.360,00	2,03
BANCO BPM REG SHS	EUR	286.000	962.104,00	1,59
BPER BANCA SPA	EUR	247.500	480.273,75	0,79
CAREL INDUSTR --- REG SHS	EUR	25.306	601.017,50	0,99
CIVITANAVI SYSTEMS	EUR	86.479	303.541,29	0,50
COMER INDUSTRIES S.P.A.	EUR	10.725	306.735,00	0,51
CY4GATE SPA	EUR	94.560	880.353,60	1,45
DANIELI (ORD)	EUR	25.000	533.750,00	0,88
DEFENCE TECH H --- REG SHS	EUR	20.000	87.900,00	0,14
DE LONGHI SPA	EUR	40.000	858.400,00	1,42
DIASORIN	EUR	11.978	1.582.892,70	2,61
DIGITAL VALUE SPA	EUR	8.800	594.000,00	0,98
EL.EN	EUR	80.000	1.155.200,00	1,90
ELICA S.P.A.	EUR	128.050	380.308,50	0,63
ENEL SPA	EUR	360.000	1.836.360,00	3,03
ENI SPA	EUR	40.000	543.680,00	0,90
ERG SPA	EUR	27.568	817.666,88	1,35
ESPRINET AZ. POST FRAZIONAMENTO	EUR	74.000	505.420,00	0,83
FARMAE REG SHS	EUR	16.938	188.689,32	0,31
FINECOBANK	EUR	50.000	783.000,00	1,29
FINE FOODS NTM-REG SHS	EUR	94.773	800.831,85	1,32
ILLIMITY BANK SPA - BEARER SHS	EUR	53.443	374.902,65	0,62
INDUSTRIE DE NORA	EUR	37.200	542.376,00	0,89
INTERPUMP GROUP	EUR	42.000	1.818.600,00	3,00
INTESA SANPAOLO	EUR	425.000	895.475,00	1,48
INTRED --- REG SHS	EUR	41.529	585.558,90	0,97
IREN S.P.A.	EUR	1.000.000	1.479.000,00	2,44
ITALIAN EXHIBITION GRP-REG SHS	EUR	123.901	304.796,46	0,50
LABOMAR SPA	EUR	88.000	762.080,00	1,26
LU VE SPA	EUR	34.542	972.357,30	1,60
MATICA FINTEC SPA	EUR	156.600	400.896,00	0,66
MONCLER SPA	EUR	40.007	2.005.950,98	3,31
NEXI SPA	EUR	75.000	565.500,00	0,93
OMER --- REG SHS	EUR	87.155	215.272,85	0,35
OSAI AUTOMATION SYSTEM S.P.A.	EUR	179.499	588.756,72	0,97
PHARMANUTRA SPA	EUR	14.498	907.574,80	1,50
PHILOGEN --- REG SHS	EUR	12.000	168.720,00	0,28
RAI WAY SPA	EUR	239.153	1.302.188,09	2,15
RECORDATI SPA	EUR	12.000	476.040,00	0,78
REPLY SPA	EUR	16.789	1.831.679,90	3,02
SAB SEC --- REG SHS	EUR	111.200	373.076,00	0,62
SAES GETTERS	EUR	26.345	628.328,25	1,04
SALCEF GROUP SPA	EUR	59.950	1.053.921,00	1,74
SECO SPA	EUR	155.935	854.523,80	1,41
SERI INDUSTRIAL SPA	EUR	49.309	249.503,54	0,41

## LUX IM – Focus Italia

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SESA	EUR	8.750	1.022.875,00	1,69
SNAM SPA	EUR	222.500	1.032.177,50	1,70
SOMEC - REG SHS	EUR	10.602	344.565,00	0,57
TECHNOGYM SPA (ITA)	EUR	161.000	1.176.105,00	1,94
TECHNOPR REG SHS	EUR	61.195	411.964,74	0,68
TELECOM ITALIA	EUR	3.975.000	893.580,00	1,47
THE IT SEA GROUP REG SHS	EUR	177.339	1.000.191,96	1,65
TINEXTA SPA	EUR	65.167	1.511.874,40	2,49
UNICREDIT SPA REG SHS	EUR	70.000	932.120,00	1,54
UNIPOLSAI AZ. POST RAGGRUPPAMENTO	EUR	130.000	303.940,00	0,50
WIIT	EUR	33.961	599.411,65	0,99
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.108.618,00</b>	<b>8,42</b>
ARISTON HOLDING N.V.	EUR	97.600	917.928,00	1,51
DAVIDE CAMPARI-MILANO N.V.	EUR	100.000	968.400,00	1,60
FERRARI NV	EUR	1.500	304.500,00	0,50
IVECO GROUP N.V.	EUR	150.000	841.950,00	1,39
STELLANTIS N.V.-BEARER & REG SHS	EUR	80.000	1.070.240,00	1,76
STMICROELECTRONICS NV	EUR	30.000	1.005.600,00	1,66
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>36.000,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Azioni</b>			<b>36.000,00</b>	<b>0,06</b>
<b>Italia</b>			<b>36.000,00</b>	<b>0,06</b>
YOLO GROUP S.P.A.	EUR	9.000	36.000,00	0,06
<b>Warrants</b>			-	
<b>Italia</b>			-	
WEBUILD 31.08.30 WAR	EUR	13.574	-	
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>1.072.040,32</b>	<b>1,77</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>1.072.040,32</b>	<b>1,77</b>
<b>Italia</b>			<b>1.072.040,32</b>	<b>1,77</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-23	EUR	1.100.000	1.072.040,32	1,77
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>56.701.761,21</b>	<b>93,50</b>

## **LUX IM – Smart Industries**

## LUX IM – Smart Industries

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>20.399.222,35</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	16.680.794,80
<i>Prezzo d'acquisto</i>		17.218.673,43
Depositi bancari a vista e liquidità		3.094.831,11
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		496.139,66
Sottoscrizioni da incassare		121.942,74
Interessi netti da incassare		5.119,27
Altre voci dell'attivo		394,77
<b>Passivo</b>		<b>1.244.361,12</b>
Debiti verso brokers da regolare		996.144,40
Rimborsi da regolare		53.397,93
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	147.149,96
Commissioni di gestione	4	24.537,30
Commissioni della banca depositaria	6	1.000,94
Spese amministrative	7	18.986,48
Altre voci del passivo		3.144,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>19.154.861,23</b>

# LUX IM – Smart Industries

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>44.066,38</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.540,00
Interessi bancari su conti cassa		29.312,46
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	10.534,34
Altri proventi		2.679,58
<b>Spese</b>		<b>253.535,54</b>
Commissioni di gestione	4	112.357,19
Commissioni della banca depositaria	6	4.908,01
Spese amministrative	7	86.961,63
Commissioni di domiciliazione		84,31
Onorari		223,29
Spese legali		636,43
Spese di transazione	2.14	37.775,09
Commissioni di direttori		29,03
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	994,64
Interessi su scoperti bancari		4.969,77
Spese bancarie		1.267,46
Altre spese		3.328,69
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-209.469,16</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.348.391,53
- contratti a termine su divise	2.7	516.519,42
- future finanziari	2.8	345.010,42
- cambi	2.5	330.623,87
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.365.706,98</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.389.375,82
- contratti a termine su divise	2.7	4.392,38
- future finanziari	2.8	-147.149,96
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.897.840,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		29.381.137,96
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-40.557.557,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-15.074.260,37</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>34.229.121,60</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>19.154.861,23</b>

## LUX IM – Smart Industries

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>19.154.861,23</b>	<b>34.229.121,60</b>	<b>268.818.132,25</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.207,827	211.904,002	1.554.093,712
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,44	159,25	148,92
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		187.082,028	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,09	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.747,444	3.077,277	255.026,497
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	135,41	157,38	146,59



## LUX IM – Smart Industries

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	211.904,002	66.295,580	269.991,755	8.207,827
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	197.832,906	10.750,878	187.082,028
H - EUR - Capitalizzazione	3.077,277	52,261	1.382,094	1.747,444

## LUX IM – Smart Industries

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>16.680.794,80</b>	<b>87,08</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>16.680.794,80</b>	<b>87,08</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>4.351.817,32</b>	<b>22,72</b>
BNP PB EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY	EUR	68.523	923.347,43	4,82
CANDRIAM EQT L ONCOLOGY IMPACT I USD CAP	USD	348	859.261,31	4,49
GO ROBO GL ROBOT AUTO-A-USD	EUR	34.526	602.409,65	3,14
JP MORGAN FD FTHEMATICS - GENETIC THERAPIES -C- USD CAP	USD	8.960	732.239,44	3,82
LG BATTERY VALUE-CHAIN UCITS ETF USD CAP	EUR	20.000	299.040,00	1,56
LYXOR MSCI SMART CITIES ESG FILTERED DR UCITS ETF EUR CAP	EUR	58.137	644.739,33	3,37
WISDOMTREE CYBERSECURITY UCITS ETFACC	EUR	20.652	290.780,16	1,52
<b>Fondi azionari</b>			<b>10.336.889,48</b>	<b>53,96</b>
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECO LEAD UCITS ETF EUR CAP	EUR	56.618	828.949,80	4,33
ISHARES SMART CITY INFR UCITS ETF USD CAP	USD	222.402	1.227.532,26	6,41
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GREEN PLANET -I- EUR CAP	EUR	4.000	1.114.920,00	5,82
L&G ECOMMERCE LOGISTICS UCITS ETF USD CAP	EUR	32.334	414.457,21	2,16
LG ARTIFICIAL INTELLIGENCE UCITS ETF USD CAP	EUR	86.235	937.719,39	4,90
LYXOR MSCI WORLD WATER UCITS ETF FCP -D EUR- DIS	EUR	15.491	789.963,55	4,12
LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF EUR CAP	EUR	54.237	1.104.048,37	5,76
MULTILABEL LAPIS GBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	14.196	1.947.925,17	10,17
UNIINDUSTRIE 4 0 FCP -I- EUR CAP	EUR	6.600	822.228,00	4,29
VARIOPARTNER MIV GLOBAL MEDTECH -I2- EUR CAP	EUR	356	844.990,73	4,41
WISDOMTREE BATTERY SOLUTIONS UCITS ETF	EUR	9.000	304.155,00	1,59
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.992.088,00</b>	<b>10,40</b>
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	EUR	20.000	1.992.088,00	10,40
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>16.680.794,80</b>	<b>87,08</b>

## **LUX IM – Global Emerging Markets Strategy**

## LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

---

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>53.156.793,66</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	47.158.775,98
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>50.641.818,62</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.291.422,15
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		548.629,47
Sottoscrizioni da incassare		143.643,24
Interessi netti da incassare		13.263,76
Altre voci dell'attivo		1.059,06
<b>Passivo</b>		<b>278.098,02</b>
Rimborsi da regolare		112.069,01
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	39.900,62
Commissioni di gestione	4	64.989,92
Commissioni della banca depositaria	6	2.676,50
Spese amministrative	7	50.769,97
Altre voci del passivo		7.692,00
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>52.878.695,64</b>

# LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>104.446,10</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		967,35
Interessi bancari su conti cassa		34.827,74
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	62.329,55
Altri proventi		6.321,46
<b>Spese</b>		<b>825.340,18</b>
Commissioni di gestione	4	273.841,77
Commissioni di performance	5	235.623,19
Commissioni della banca depositaria	6	11.265,22
Spese amministrative	7	213.560,32
Commissioni di domiciliazione		248,03
Onorari		1.746,49
Spese legali		1.452,18
Spese di transazione	2.14	61.293,09
Commissioni di direttori		45,46
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.748,00
Interessi su scoperti bancari		10.561,82
Spese bancarie		2.966,22
Altre spese		9.988,39
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-720.894,08</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-7.811.098,59
- future finanziari	2.8	270.770,49
- cambi	2.5	2.488.935,07
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-5.772.287,11</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-3.534.372,69
- future finanziari	2.8	-39.900,62
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-9.346.560,42</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		40.048.071,25
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-37.436.649,36
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-6.735.138,53</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>59.613.834,17</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>52.878.695,64</b>

## LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>52.878.695,64</b>	<b>59.613.834,17</b>	<b>191.123.731,25</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		335.861,237	544.654,891	1.748.006,004
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,13	109,24	109,08
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		216.727,231	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,21	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1.061,734	4.177,507
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	108,54	108,69

## LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	544.654,891	179.859,854	388.653,508	335.861,237
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	218.937,445	2.210,214	216.727,231
H - EUR - Capitalizzazione	1.061,734	0,000	1.061,734	0,000

# LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>47.158.775,98</b>	<b>89,18</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>47.158.775,98</b>	<b>89,18</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>7.189.931,39</b>	<b>13,60</b>
XTRACKERS MSCI EMERGING MKTS UCITS -1C- USD CAP	EUR	158.890	7.189.931,39	13,60
<b>Fondi azionari</b>			<b>39.968.844,59</b>	<b>75,59</b>
AB FCP II FCP EMERGING MARKETS VALUE PORT I EUR CAP	EUR	39.373	1.845.003,50	3,49
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FD GEM EQ HIGH DIV USD CAP	USD	6.027	6.721.603,77	12,71
GOLDMAN SACHS EMERGING MKT EQUITY ESG PORT -I- EUR CAP	EUR	360.358	3.686.464,51	6,97
HSBC GLB INV FD EME MKTS EQ -I- USD CAP	USD	337.707	6.081.670,43	11,50
ISHARES III PLC MSCI ACC ETF USD CAP	EUR	222.589	6.965.922,76	13,17
ISHARES PLC MSCI TAIWAN UCITS ETF USD DIS	EUR	37.800	2.143.638,00	4,05
LYXOR MSCI CHINA ENTREPRISE UCITS ETF EUR CAP	EUR	40.094	3.646.549,30	6,90
NOMURA FD AMERICA CENT EMERG MK -F- USD CAP	USD	54.804	4.982.404,74	9,42
NORDEA 1 SICAV STABLE EMERGING MARKETS EQ FD -BI- EUR CAP	EUR	58.255	3.895.587,58	7,37
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>47.158.775,98</b>	<b>89,18</b>



## **LUX IM – Global ESG**

## LUX IM – Global ESG

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>156.409.650,07</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	132.916.634,01
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>135.740.804,07</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		17.976.758,17
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.537.755,63
Sottoscrizioni da incassare		938.691,41
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		414,00
Interessi netti da incassare		36.216,57
Altre voci dell'attivo		3.180,28
<b>Passivo</b>		<b>1.917.878,88</b>
Rimborsi da regolare		722.535,58
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	7.508,76
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	814.146,42
Commissioni di gestione	4	192.777,76
Commissioni della banca depositaria	6	7.992,76
Spese amministrative	7	151.614,77
Altre voci del passivo		21.302,83
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>154.491.771,19</b>

## LUX IM – Global ESG

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>463.262,73</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		272.055,07
Interessi bancari su conti cassa		99.203,83
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	84.940,46
Altri proventi		7.063,37
<b>Spese</b>		<b>1.838.585,64</b>
Commissioni di gestione	4	712.614,03
Commissioni di performance	5	180.794,10
Commissioni della banca depositaria	6	29.295,25
Spese amministrative	7	554.766,13
Commissioni di domiciliazione		697,30
Onorari		5.555,37
Spese legali		3.327,14
Spese di transazione	2.14	272.776,79
Commissioni di direttori		162,74
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	11.398,30
Interessi su scoperti bancari		40.644,00
Spese bancarie		6.832,53
Altre spese		19.721,96
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.375.322,91</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.885.815,87
- contratti a termine su divise	2.7	-166.568,27
- future finanziari	2.8	-172.307,32
- cambi	2.5	2.006.317,66
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.593.696,71</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-14.953.002,80
- contratti a termine su divise	2.7	-7.508,76
- future finanziari	2.8	-1.054.301,42
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-17.608.509,69</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		240.997.955,57
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-188.523.112,34
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>34.866.333,54</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>119.625.437,65</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>154.491.771,19</b>

## LUX IM – Global ESG

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>154.491.771,19</b>	<b>119.625.437,65</b>	<b>188.368.942,67</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		23.444,433	818.906,572	1.345.259,903
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	125,61	144,61	123,95
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.530.038,644	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,53	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.378,632	8.365,555	175.193,663
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,67	144,03	123,46

## LUX IM – Global ESG

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	818.906,572	626.705,408	1.422.167,547	23.444,433
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.552.131,194	22.092,550	1.530.038,644
H - EUR - Capitalizzazione	8.365,555	13.797,422	15.784,345	6.378,632

## LUX IM – Global ESG

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>132.916.634,01</b>	<b>86,03</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>132.916.634,01</b>	<b>86,03</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>59.720.206,50</b>	<b>38,66</b>
AMUNDI SP 500 EQUAL WEIGHT ESG LEAD UEDR	EUR	950.627	9.092.747,26	5,89
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	EUR	1.606.913	8.025.084,21	5,19
ISHARES IV PLC MSCI JAPN SRI ETF EUR CAP	EUR	792.190	4.467.159,41	2,89
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCREENED ETF USD CAP	EUR	957.667	4.965.503,40	3,21
JPM ETFS GBL RES ENH INDX EQ ESG UCT USD CAP	EUR	176.059	5.627.725,94	3,64
LYXOR ETF MSCI USA ESG DR DIS	USD	12.983	4.417.859,35	2,86
LYXOR MSCI WLD CATHOLIC PRINCIPLES ESG UCITS ETF EUR CAP	EUR	180.954	3.816.319,86	2,47
MULTI STARS HEARTH ETHICAL FD -Z- EUR CAP	EUR	22.764	2.064.246,77	1,34
UBS ETF MSCI ACWI ESG UNIV LCS UCITS ETF -A- USD DIS	EUR	628.558	7.605.551,80	4,92
UBS ETF M WLD SR -A- USD DIS	EUR	18.952	2.031.654,40	1,32
UBS IRL ETF PLC SP 500 ESG UCITS ETFA USD CAP	EUR	304.020	7.720.587,90	5,00
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	EUR	191.771	5.141.380,51	3,33
<b>Fondi azionari</b>			<b>64.975.820,81</b>	<b>42,05</b>
AMUNDI FD EUROPEAN EQUITY VALUE M2 EUR CAP	EUR	2.204	4.306.351,52	2,79
AMUNDI IDX SOLUTIONS MSCI EMU ESG LS UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	35.535	8.489.311,50	5,49
DEG EQ US FL EUR I CAP	EUR	8.717	3.971.116,52	2,57
DEGROOF SICAV EQ US BEHAVIORAL VALUE -I- BENELUX CAP	EUR	2.028	4.104.651,72	2,66
DPAM CAPITAL B SICAV EQ EMU BEHAVIORAL VALUE -F- CAP	EUR	36.227	4.242.906,24	2,75
DPAM EQUITIES L-US SRI MSCI INDEX -F- EUR CAP	EUR	25.114	5.556.974,78	3,60
ISHARES II PLC DJ EUR SUS - ETF EUR CAP	EUR	110.676	6.167.973,48	3,99
ISHARES IV PLC MSCI USA ETF USD CAP	USD	432.363	4.648.312,66	3,01
MULTILABEL LAPIS GBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	27.527	3.777.254,94	2,44
NN (L) GLOBAL SUSTAINABLE EQ -I- EUR CAP	EUR	2.989	1.812.211,41	1,17
SPDR SP 500 ESG SCREENED UCITS ETF USD CAP	EUR	310.225	7.527.609,63	4,87
SWISSCANTO LU EQUITY FUND SUSTAINABLE DT EUR CAP	EUR	25.939	3.301.728,25	2,14
WELLINGTON GLOBAL IMPACT FUND -S- USD CAP	USD	113.552	1.813.803,85	1,17
<b>Fondi misti</b>			<b>8.220.606,70</b>	<b>5,32</b>
LYXOR MSCI CHINA ENTREPRISE UCITS ETF EUR CAP	EUR	90.386	8.220.606,70	5,32
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>132.916.634,01</b>	<b>86,03</b>

## **LUX IM – ESG Global Emerging Equities**

# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>205.538.004,04</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	198.948.662,41
<i>Prezzo d'acquisto</i>		221.885.721,07
Depositi bancari a vista e liquidità		2.246.318,45
Crediti da brokers da incassare		3.452.976,00
Sottoscrizioni da incassare		589.627,47
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		286.704,43
Interessi netti da incassare		9.461,49
Altre voci dell'attivo		4.253,79
<b>Passivo</b>		<b>1.564.888,30</b>
Rimborsi da regolare		780.432,80
Commissioni di gestione	4	540.553,03
Commissioni della banca depositaria	6	10.670,85
Spese amministrative	7	202.413,87
Interessi netti da regolare		30,75
Altre voci del passivo		30.787,00
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>203.973.115,74</b>



# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>6.540.124,59</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		6.433.734,15
Interessi bancari su conti cassa		71.616,66
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	29.591,27
Altri proventi		5.182,51
<b>Spese</b>		<b>5.242.642,52</b>
Commissioni di gestione	4	2.210.522,57
Commissioni di performance	5	1.118.192,91
Commissioni della banca depositaria	6	43.758,64
Spese amministrative	7	829.858,34
Commissioni di domiciliazione		977,43
Onorari		9.085,31
Spese legali		5.533,40
Spese di transazione	2.14	927.793,73
Commissioni di direttori		298,34
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	28.533,65
Interessi su scoperti bancari		19.228,59
Spese bancarie		11.298,47
Altre spese		37.561,14
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.297.482,07</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-17.513.952,09
- contratti a termine su divise	2.7	-51.788,82
- future finanziari	2.8	131.030,44
- cambi	2.5	9.804.909,91
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.332.318,49</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-28.019.258,29
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-34.351.576,78</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		238.114.209,69
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-194.799.839,20
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>8.962.793,71</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>195.010.322,03</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>203.973.115,74</b>

## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>203.973.115,74</b>	<b>195.010.322,03</b>	<b>29.385.166,59</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		190.023,005	147.877,972	84.655,271
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,21	112,61	107,49
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		428.922,966	1.496.613,598	176.406,943
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,26	118,55	111,82
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.288.352,428	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,53	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.314,953	1.107,675	374,229
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,99	122,47	115,26
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		84.086,498	6.839,103	4.710,157
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,24	116,23	109,77

## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	147.877,972	72.502,442	30.357,409	190.023,005
E - EUR - Capitalizzazione	1.496.613,598	738.055,425	1.805.746,057	428.922,966
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.311.056,532	22.704,104	1.288.352,428
F - EUR - Capitalizzazione	1.107,675	309,382	102,104	1.314,953
H - EUR - Capitalizzazione	6.839,103	105.631,078	28.383,683	84.086,498

# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>198.911.108,53</b>	<b>97,52</b>
<b>Azioni</b>			<b>198.911.108,53</b>	<b>97,52</b>
<b>Australia</b>			<b>1.765.464,32</b>	<b>0,87</b>
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	AUD	212.085	1.765.464,32	0,87
<b>Bermuda</b>			<b>11.616.248,62</b>	<b>5,69</b>
ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	5.952.000	4.763.806,39	2,34
BEIJING ENTERPRISES WATER	HKD	3.232.925	778.207,05	0,38
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	490.252	2.410.354,77	1,18
ORIENT OVERSEAS INTL	HKD	215.900	3.663.880,41	1,80
<b>Brasile</b>			<b>4.896.067,85</b>	<b>2,40</b>
BANCO SANTANDER SA	USD	414.799	2.096.063,95	1,03
CEMIG ADR REPR 1 PFD SH	USD	1.435.877	2.800.003,90	1,37
<b>Canada</b>			<b>2.924.294,45</b>	<b>1,43</b>
CELESTICA SUB-VOTING	CAD	57.231	593.960,70	0,29
PAREX RESOURCES INC	CAD	169.306	2.330.333,75	1,14
<b>Cile</b>			<b>3.213.368,48</b>	<b>1,58</b>
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	130.115	1.934.677,64	0,95
CERVECIAS ADR REPR 2 SHS	USD	39.971	496.522,52	0,24
CHILE SP ADR REPR 600 SER	USD	28.814	557.019,34	0,27
ENEL CHILE SP ADR SHS SPONSORED AMERICA	USD	108.178	225.148,98	0,11
<b>Cina</b>			<b>3.506.507,49</b>	<b>1,72</b>
CITIC SECURITIES CO -H-	HKD	1.697.300	3.223.555,45	1,58
SINOPEC ENGINEERING CO LTD	HKD	685.408	282.952,04	0,14
<b>Colombia</b>			<b>2.094.310,22</b>	<b>1,03</b>
BANCOLOMBIA ADR REPR.4 PREF SHS	USD	79.782	2.094.310,22	1,03
<b>Corea del Sud</b>			<b>10.107.384,30</b>	<b>4,96</b>
KOOKMIN BANK ADR 1 SH	USD	82.801	3.025.130,05	1,48
KT ADR	USD	232.125	2.950.935,17	1,45
LG DISPLAY CO -ADR 1/2 SHS.	USD	142.081	664.683,06	0,33
SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD REPR.2SHS	USD	53.647	1.414.794,08	0,69
SK TELECOM CO LTD-SPON ADR	USD	105.373	2.051.841,94	1,01
<b>Filippine</b>			<b>485.003,89</b>	<b>0,24</b>
PLDT ADR REC REPR 1SH	USD	22.820	485.003,89	0,24
<b>Francia</b>			<b>1.704.185,00</b>	<b>0,84</b>
SEB SA	EUR	21.170	1.704.185,00	0,84
<b>Giappone</b>			<b>24.371.458,11</b>	<b>11,95</b>
ADVANTEST CORP	JPY	102.500	6.155.371,43	3,02
DISCO CO LTD	JPY	16.300	4.357.517,17	2,14
NHK SPRING CO LTD	JPY	114.900	688.374,76	0,34
SHARP CORP	JPY	720.000	4.818.355,64	2,36
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	200.200	6.055.195,81	2,97
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	900	247.801,15	0,12
TOKYO OHKA KOGYO CO LTD	JPY	48.300	2.048.842,15	1,00
<b>Grecia</b>			<b>467.569,90</b>	<b>0,23</b>
MOTOR OIL HELLAS CORINTH REFIN.REG SHS	EUR	21.547	467.569,90	0,23
<b>Hong Kong</b>			<b>18.407.344,44</b>	<b>9,02</b>
AIA GROUP LTD	HKD	689.922	7.207.576,39	3,53
CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	1.032.073	6.776.020,43	3,32
HONG KONG CHINA GAS	HKD	4.953.554	4.423.747,62	2,17

# LUX IM – ESG Global Emerging Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>India</b>			<b>28.762.555,79</b>	<b>14,10</b>
AXIS BK GDR REPR SHS REG-S	USD	18.200	975.990,25	0,48
DR REDDYS LABORATORIES ADR	USD	56.046	2.738.590,47	1,34
HOUSING DEVT FINANCE ADR REPR 3 SHS	USD	188.951	12.113.129,31	5,94
ICICI BANK ADR REPR.2 SHS	USD	298.869	6.192.288,85	3,04
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	181.548	3.104.519,31	1,52
MAHINDRA MAHINDRA GDR REPR.SHS	USD	14.676	209.136,27	0,10
RELIANCE IND. GDR REPR.2 SHS -144A-	USD	43.459	2.501.647,78	1,23
WIPRO ADR.REPR.1SHS	USD	212.700	927.253,55	0,45
<b>Indonesia</b>			<b>912.656,26</b>	<b>0,45</b>
TELEKOMUNIK.INDONESIA ADR REPR 40 SHS-B-	USD	41.110	912.656,26	0,45
<b>Isole Cayman</b>			<b>18.756.709,99</b>	<b>9,20</b>
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	20.126	2.171.755,12	1,06
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	HKD	222.076	425.514,36	0,21
GEELY AUTOMOBILE	HKD	1.591.000	2.182.953,91	1,07
NOAH HOLDGS -ADR- RECP 0.5 SHS	USD	46.876	682.056,46	0,33
TIANNENG POWER INTERNATIONAL LTD	HKD	399.586	396.284,43	0,19
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	398.800	5.144.600,38	2,52
WANT WANT CHINA	HKD	1.550.664	974.221,57	0,48
WH GROUP 144A/REG SHS	HKD	4.381.481	2.394.122,24	1,17
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	4.217.026	4.385.201,52	2,15
<b>Jersey</b>			<b>1.693.870,02</b>	<b>0,83</b>
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	609.559	1.693.870,02	0,83
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.323.474,99</b>	<b>1,14</b>
APERAM REG	EUR	53.821	1.614.630,00	0,79
TERNIUM SA -ADR 1/10 SHS-	USD	24.461	708.844,99	0,35
<b>Messico</b>			<b>8.651.750,72</b>	<b>4,24</b>
AMERICA MOVIL SHS -L- ADR REPR.20 SHS	USD	334.007	5.771.104,87	2,83
ASUR -B- ADR.REPR.SHS -B-	USD	7.190	1.633.481,18	0,80
COCA COLA FEMSA ADR REPR.10 SHS L	USD	19.260	1.247.164,67	0,61
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.902.711,08</b>	<b>0,93</b>
CTP N.V.	EUR	32.880	366.283,20	0,18
SBM OFFSHORE NV	EUR	103.324	1.536.427,88	0,75
<b>Polonia</b>			<b>652.944,79</b>	<b>0,32</b>
ALIOR BANK	PLN	89.376	652.944,79	0,32
<b>Portogallo</b>			<b>602.228,40</b>	<b>0,30</b>
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	29.521	602.228,40	0,30
<b>Regno Unito</b>			<b>11.901.870,61</b>	<b>5,84</b>
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	GBP	131.717	741.270,95	0,36
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	594.280	4.229.602,71	2,07
UNILEVER	GBP	145.960	6.930.996,95	3,40
<b>Singapore</b>			<b>2.217.234,14</b>	<b>1,09</b>
YANGZIJANG SHIPBUILDING (HOLDINGS) LTD	SGD	2.333.965	2.217.234,14	1,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>18.911.068,18</b>	<b>9,27</b>
AMERICAN AXLE AND MANUFACTURING HOLDINGS	USD	100.912	736.038,40	0,36
APA REG SHS	USD	28.310	1.218.499,13	0,60
ENTEGRIS INC	USD	42.336	2.597.354,18	1,27
FMC CORP	USD	35.481	4.155.998,82	2,04
LAUREATE EDUCATION - REG SHS -A-	USD	22.871	209.916,18	0,10
LIVENT CORPORATION	USD	227.306	4.219.433,55	2,07
MOSAIC	USD	90.105	3.667.049,22	1,80
NU SKIN ENTERPRISES	USD	53.075	2.106.778,70	1,03

## LUX IM – ESG Global Emerging Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Sudafrica</b>			<b>1.153.309,18</b>	<b>0,57</b>
SASOL ADR REPR,SHS	USD	77.958	1.153.309,18	0,57
<b>Taiwan</b>			<b>14.597.580,14</b>	<b>7,16</b>
ASE TECH HLDGS -SHS ADR	USD	73.546	438.524,88	0,21
CHUNGHWA TELECOM -ADR- 10 SHS	USD	59.595	2.052.707,35	1,01
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	169.911	12.106.347,91	5,94
<b>Turchia</b>			<b>311.937,17</b>	<b>0,15</b>
TURKCELL ILETISIM ADR REP.2.5 SHS	USD	72.019	311.937,17	0,15
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>37.553,88</b>	<b>0,02</b>
<b>Azioni</b>			<b>37.553,88</b>	<b>0,02</b>
<b>Russia</b>			<b>37.553,88</b>	<b>0,02</b>
NOVOLIPETSK STEEL - GDR - REPR SHS REG S	USD	126.682	37.553,88	0,02
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>198.948.662,41</b>	<b>97,54</b>

## **LUX IM – Innovation Strategy**

# LUX IM – Innovation Strategy

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>333.497.683,58</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	281.508.233,04
<i>Prezzo d'acquisto</i>		302.811.014,63
Depositi bancari a vista e liquidità		32.367.896,24
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		18.383.071,72
Sottoscrizioni da incassare		460.107,81
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		78.233,16
Interessi netti da incassare		693.370,60
Altre voci dell'attivo		6.771,01
<b>Passivo</b>		<b>6.697.704,66</b>
Debiti bancari a vista		5.282,40
Rimborsi da regolare		393.607,41
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	4.578.990,30
Commissioni di gestione	4	1.316.628,83
Commissioni della banca depositaria	6	17.336,54
Spese amministrative	7	328.855,40
Interessi netti da regolare		1.128,74
Altre voci del passivo		55.875,04
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>326.799.978,92</b>



# LUX IM – Innovation Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>6.349.886,90</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.370.822,23
Cedole nette da obbligazioni		2.259.624,11
Interessi bancari su conti cassa		311.834,00
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	405.457,67
Altri proventi		2.148,89
<b>Spese</b>		<b>8.743.016,08</b>
Commissioni di gestione	4	5.795.311,90
Commissioni di performance	5	351.199,92
Commissioni della banca depositaria	6	78.081,71
Spese amministrative	7	1.482.582,90
Commissioni di domiciliazione		1.553,62
Onorari		14.728,37
Spese legali		10.183,28
Spese di transazione	2.14	802.356,81
Commissioni di direttori		449,12
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	103.152,88
Interessi su scoperti bancari		43.254,03
Spese bancarie		20.706,26
Altre spese		39.455,28
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.393.129,18</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-51.752.694,06
- contratti a termine su divise	2.7	93.644,70
- future finanziari	2.8	-4.041.462,32
- cambi	2.5	23.048.057,34
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-35.045.583,52</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-78.108.996,01
- future finanziari	2.8	-4.788.818,65
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-117.943.398,18</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		129.170.740,09
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-166.011.422,33
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-154.784.080,42</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>481.584.059,34</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>326.799.978,92</b>

## LUX IM – Innovation Strategy

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>326.799.978,92</b>	<b>481.584.059,34</b>	<b>392.917.249,03</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.470,412	1.470,412	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	81,99	108,15	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.569.526,720	1.516.204,427	1.152.714,753
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,28	148,61	130,81
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		745.906,713	1.566.895,337	1.534.612,826
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,63	153,93	133,57
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		579.440,593	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,57	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		15.524,116	13.742,709	12.341,285
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,60	157,19	136,02
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		56.200,940	81.808,570	262.656,195
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,04	155,87	135,03

## LUX IM – Innovation Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	1.470,412	0,000	0,000	1.470,412
DI - EUR - Capitalizzazione	1.516.204,427	297.410,004	244.087,711	1.569.526,720
E - EUR - Capitalizzazione	1.566.895,337	235.584,893	1.056.573,517	745.906,713
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	589.132,477	9.691,884	579.440,593
F - EUR - Capitalizzazione	13.742,709	3.756,690	1.975,283	15.524,116
H - EUR - Capitalizzazione	81.808,570	3.951,210	29.558,840	56.200,940

# LUX IM – Innovation Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>251.987.656,10</b>	<b>77,11</b>
<b>Azioni</b>			<b>161.900.993,25</b>	<b>49,54</b>
<b>Canada</b>			<b>1.054.990,86</b>	<b>0,32</b>
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	USD	32.060	1.054.990,86	0,32
<b>Cina</b>			<b>3.397.399,09</b>	<b>1,04</b>
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	546.500	3.397.269,71	1,04
ZHONGAN ONLINE P C H UNITARY 144A REG SHS	HKD	50	129,38	0,00
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.068.815,92</b>	<b>0,33</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	1.035	1.068.815,92	0,33
<b>Francia</b>			<b>4.433.409,00</b>	<b>1,36</b>
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	3.197	2.226.710,50	0,68
SOCIETE GENERALE SA	EUR	93.425	2.206.698,50	0,68
<b>Germania</b>			<b>3.285.636,36</b>	<b>1,01</b>
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	10.810	2.201.997,00	0,67
SAP AG	EUR	11.104	1.083.639,36	0,33
<b>Giappone</b>			<b>18.292.534,17</b>	<b>5,60</b>
FUJITSU LTD	JPY	8.800	1.097.740,95	0,34
HITACHI LTD	JPY	45.300	2.146.464,84	0,66
MITSUBISHI ELECTRIC CORP	JPY	116.300	1.081.793,43	0,33
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	1.357.900	8.548.779,12	2,62
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	325.000	1.124.530,84	0,34
NTT DATA CORP	JPY	80.200	1.097.276,40	0,34
SBI HOLDING	JPY	118.700	2.115.770,13	0,65
SONY CORP	JPY	15.200	1.080.178,46	0,33
<b>Irlanda</b>			<b>4.413.690,28</b>	<b>1,35</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	4.377	1.101.297,76	0,34
AON - REG SHS (USD)	USD	11.646	3.312.392,52	1,01
<b>Isole Cayman</b>			<b>9.375.679,06</b>	<b>2,87</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	26.967	2.253.380,87	0,69
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	21.230	2.290.885,48	0,70
JD.COM INC - CL A	HKD	1.324	35.089,31	0,01
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	61.519	3.292.663,68	1,01
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	37.100	1.491.385,48	0,46
XUNLEI LTD ADR	USD	6.964	12.274,24	0,00
<b>Italia</b>			<b>1.087.072,40</b>	<b>0,33</b>
REPLY SPA	EUR	9.964	1.087.072,40	0,33
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.175.903,50</b>	<b>0,67</b>
ING GROUP NV	EUR	189.209	2.175.903,50	0,67
<b>Regno Unito</b>			<b>6.352.135,65</b>	<b>1,94</b>
SHELL PLC	EUR	196.443	5.254.850,25	1,61
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	154.174	1.097.285,40	0,34
<b>Spagna</b>			<b>5.513.247,13</b>	<b>1,69</b>
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	383.640	1.081.097,52	0,33
IBERDROLA SA	EUR	402.374	4.432.149,61	1,36
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>94.268.918,87</b>	<b>28,85</b>
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	52.190	3.171.570,62	0,97
ALPHABET INC -A-	USD	39.204	3.250.919,98	0,99
AMAZON.COM INC	USD	27.005	2.131.234,14	0,65
AMERICAN EXPRESS	USD	15.875	2.192.570,20	0,67

# LUX IM – Innovation Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
APPLE INC	USD	17.347	2.107.856,06	0,64
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	12.508	1.091.965,46	0,33
AUTODESK INC	USD	5.500	970.008,91	0,30
BAKKT HOLDINGS INC	USD	386.388	438.315,74	0,13
BANK OF AMERICA CORP	USD	71.245	2.213.527,68	0,68
BANK OF NY MELLON	USD	77.901	3.334.701,79	1,02
BROADCOM INC - REG SHS	USD	4.186	2.189.089,82	0,67
CISCO SYSTEMS INC	USD	73.403	3.268.778,42	1,00
COINBASE GLOBAL --- REG SHS -A-	USD	32.562	1.061.741,30	0,32
CVS HEALTH	USD	24.916	2.182.909,30	0,67
ELEVANCE HEALTH	USD	2.327	1.118.897,26	0,34
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	3.347	1.077.635,78	0,33
IBM CORP	USD	32.877	4.347.845,70	1,33
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	28.648	2.795.909,44	0,86
JPMORGAN CHASE CO	USD	26.386	3.295.497,98	1,01
MASTERCARD INC -A-	USD	8.462	2.762.436,62	0,85
MERCK & CO INC	USD	37.034	3.847.661,26	1,18
META PLATFORMS INC A	USD	19.667	2.217.365,98	0,68
METLIFE INC	USD	48.316	3.291.276,95	1,01
MICROSOFT CORP	USD	16.765	3.788.058,55	1,16
MICROSTRATEGY -A-	USD	10.267	1.315.127,00	0,40
NORTHERN TRUST CORP	USD	13.188	1.106.325,64	0,34
NVIDIA CORP	USD	21.255	2.909.921,39	0,89
ORACLE CORP	USD	43.014	3.282.557,16	1,00
PAYPAL HOLDINGS	USD	33.556	2.219.764,08	0,68
PFIZER INC	USD	56.408	2.714.501,14	0,83
QUALCOMM INC	USD	30.738	3.165.295,01	0,97
ROBLOX CORP	USD	42.148	1.070.444,21	0,33
SALESFORCE INC	USD	17.936	2.228.694,92	0,68
SNAP INC-A-	USD	139.151	1.149.318,25	0,35
TESLA MOTORS INC	USD	16.663	1.903.048,48	0,58
UNITY SOFTWARE INC	USD	82.389	2.199.820,67	0,67
VISA INC -A-	USD	14.111	2.752.481,75	0,84
VMWARE INC -A-	USD	33.330	3.812.490,79	1,17
WALMART INC	USD	32.201	4.291.353,44	1,31
<b>Svizzera</b>			<b>5.010.967,04</b>	<b>1,53</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	18.198	2.245.537,69	0,69
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	19.272	1.658.286,10	0,51
UBS GROUP SA	CHF	62.804	1.107.143,25	0,34
<b>Taiwan</b>			<b>2.170.593,92</b>	<b>0,66</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	30.464	2.170.593,92	0,66
<b>Obbligazioni</b>			<b>90.086.662,85</b>	<b>27,57</b>
<b>Spagna</b>			<b>5.612.150,19</b>	<b>1,72</b>
BANCO SANTANDER 3.125 17-23 23/02S	USD	6.000.000	5.612.150,19	1,72
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>84.474.512,66</b>	<b>25,85</b>
AMAZON.COM INC 0.4 20-23 03/06S	USD	8.000.000	7.366.315,09	2,25
AMAZON 2.4 18-23 22/02S	USD	4.000.000	3.738.695,91	1,14
AMERICAN EXPRESS CO 3.4 18-23 27/02S	USD	1.850.000	1.732.858,48	0,53
APPLE 2.40 13-23 03/05S	USD	9.282.000	8.636.789,40	2,64
APPLE 2.40 17-23 13/01S	USD	4.350.000	4.076.537,06	1,25
APPLE INC 2.85 16-23 23/02S	USD	5.455.000	5.102.098,60	1,56
BANK OF AMERICA 3.30 13-23 11/01S	USD	6.000.000	5.623.344,11	1,72
GOLDMAN SACHS GROUP 3.20 18-23 23/02S	USD	9.000.000	8.419.364,36	2,58
JPMORGAN CHASE CO 3.375 13-23 01/05S	USD	9.000.000	8.395.106,17	2,57
MERCK & CO INC 2.80 13-23 18/05S	USD	9.726.000	9.055.852,93	2,77

## LUX IM – Innovation Strategy

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MICROSOFT 2.375 13-23 01/05S	USD	2.500.000	2.326.657,06	0,71
ORACLE 2.625 17-23 09/11S	USD	1.000.000	934.809,92	0,29
ORACLE CORP 2.40 16-23 15/09S	USD	1.378.000	1.268.511,88	0,39
PAYPAL HOLDINGS INC 1.35 20-23 18/05S	USD	15.000.000	13.857.010,26	4,24
SALESFORCE.COM INC 3.25 18-23 11/04S	USD	4.219.000	3.940.561,43	1,21
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>29.520.576,94</b>	<b>9,03</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>29.520.576,94</b>	<b>9,03</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>9.212.700,00</b>	<b>2,82</b>
BNY MELLON BLOCKCHAIN INNO EUR E EUR CAP	EUR	3.000.000	3.026.700,00	0,93
INVESCO COINSHARES GLOBAL BLOCKCHAIN UCITS ETF EUR CAP	EUR	120.000	6.186.000,00	1,89
<b>Fondi azionari</b>			<b>20.307.876,94</b>	<b>6,21</b>
BLACKROCK WLD TECNO -D2- USD CAP	USD	65.443	3.269.540,47	1,00
FRANKLIN TEMPLETON INV FD TECH -I- USD CAP	USD	75.447	2.715.427,11	0,83
JP MORGAN FD US TECHNOLOGY -C- USD CAP	USD	65.443	3.320.466,09	1,02
MULTILABEL LAPIS GLBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	80.181	11.002.443,27	3,37
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>281.508.233,04</b>	<b>86,14</b>

## **LUX IM – ESG World Equities**

## LUX IM – ESG World Equities

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>176.513.170,47</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	156.975.265,30
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>165.867.639,96</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		8.415.117,35
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		7.771.388,92
Sottoscrizioni da incassare		3.210.036,94
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		120.447,86
Interessi netti da incassare		16.866,13
Altre voci dell'attivo		4.047,97
<b>Passivo</b>		<b>1.284.536,84</b>
Rimborsi da regolare		450.179,58
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	8.641,20
Commissioni di gestione	4	584.128,67
Commissioni della banca depositaria	6	10.416,44
Spese amministrative	7	197.588,06
Interessi netti da regolare		460,39
Altre voci del passivo		33.122,50
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>175.228.633,63</b>



# LUX IM – ESG World Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>3.319.655,87</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.077.035,99
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		74.519,05
Interessi bancari su conti cassa		101.979,31
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	64.677,96
Altri proventi		1.443,56
<b>Spese</b>		<b>4.447.438,15</b>
Commissioni di gestione	4	2.562.851,99
Commissioni di performance	5	181.760,75
Commissioni della banca depositaria	6	47.132,57
Spese amministrative	7	893.947,89
Commissioni di domiciliazione		1.109,69
Onorari		18.532,67
Spese legali		6.873,45
Spese di transazione	2.14	498.990,59
Commissioni di direttori		282,07
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	35.598,18
Interessi su scoperti bancari		150.960,67
Spese bancarie		12.408,58
Altre spese		36.989,05
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.127.782,28</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-20.396.156,87
- future finanziari	2.8	-3.141.524,14
- cambi	2.5	10.394.578,19
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-14.270.885,10</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-23.665.433,62
- future finanziari	2.8	-637.911,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-38.574.229,84</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		306.049.299,82
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-260.347.467,69
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>7.127.602,29</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>168.101.031,34</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>175.228.633,63</b>

## LUX IM – ESG World Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>175.228.633,63</b>	<b>168.101.031,34</b>	<b>87.563.291,30</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		19.750,000	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,17	-	-
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		850,922	948,728	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,20	117,92	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		347.972,747	248.872,339	94.494,785
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	111,90	134,53	112,46
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		160.531,271	939.410,972	576.920,927
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	116,67	138,77	114,55
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.035.062,372	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,97	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.562,193	1.345,064	578,908
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,50	139,18	114,61
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		111.259,797	28.237,059	92.935,340
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,83	140,21	116,01

## LUX IM – ESG World Equities

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	19.750,000	0,000	19.750,000
B - EUR - Capitalizzazione	948,728	603,516	701,322	850,922
DI - EUR - Capitalizzazione	248.872,339	144.169,725	45.069,317	347.972,747
E - EUR - Capitalizzazione	939.410,972	741.904,514	1.520.784,215	160.531,271
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.055.152,311	20.089,939	1.035.062,372
F - EUR - Capitalizzazione	1.345,064	814,478	597,349	1.562,193
H - EUR - Capitalizzazione	28.237,059	627.893,468	544.870,730	111.259,797

## LUX IM – ESG World Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>139.909.703,88</b>	<b>79,84</b>
<b>Azioni</b>			<b>139.417.926,14</b>	<b>79,56</b>
<b>Australia</b>			<b>3.046.644,08</b>	<b>1,74</b>
ANZ BANKING GROUP	AUD	14.425	217.040,06	0,12
APA GROUP STAPLED SECURITY	AUD	8.793	60.167,05	0,03
ASX LTD	AUD	1.170	50.609,48	0,03
AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	9.042	21.447,80	0,01
BHP GROUP LTD	AUD	9	261,16	0,00
BLUESCOPE STEEL	AUD	2.331	24.962,82	0,01
BRAMBLES	AUD	11.074	85.000,43	0,05
COCHLEAR	AUD	326	42.316,77	0,02
COLES GRP --- REG SHS	AUD	7.502	79.766,89	0,05
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	10.522	686.522,86	0,39
COMPUTERSHARE LIMITED	AUD	3.947	65.762,42	0,04
DEXUS - STAPLED SECURITY	AUD	5.129	25.278,06	0,01
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES LTD	AUD	2.126	89.569,16	0,05
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALI	AUD	6.871	28.052,03	0,02
EVOLUTION MINING	AUD	10.702	20.281,06	0,01
FORTESCUE METALS GROUP LTD	AUD	10.952	142.846,12	0,08
GOODMAN GROUP - STAPLED SECURITY	AUD	6.459	71.305,72	0,04
GPT GROUP STAPLED SECURITY	AUD	9.416	25.149,25	0,01
IDP EDUCATION	AUD	100	1.728,46	0,00
LEND GRP - STAPLED SECURITIES	AUD	2.896	14.438,56	0,01
MACQUARIE GROUP	AUD	1.512	160.536,42	0,09
MINERAL RESOURCES	AUD	963	47.277,33	0,03
MIRVAC GROUP STAPLED SECURITIES	AUD	19.103	25.875,61	0,01
NEWCREST MINING LTD	AUD	3.541	46.477,74	0,03
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD	4.600	31.914,79	0,02
ORICA LIMITED	AUD	1.748	16.740,78	0,01
QBE INSURANCE GROUP	AUD	7.715	65.890,27	0,04
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	217	8.928,39	0,01
REA GROUP LTD	AUD	101	7.116,57	0,00
SANTOS LTD	AUD	16.052	72.884,76	0,04
SCENTRE GRP - STAPLED SECURITY	AUD	30.583	56.012,11	0,03
SEEK LTD	AUD	1.633	21.756,03	0,01
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	2.227	42.444,00	0,02
STOCKLAND	AUD	11.529	26.613,84	0,02
SUNCORP GROUP	AUD	5.178	39.645,86	0,02
TELSTRA CORP	AUD	20.839	52.876,06	0,03
TRANSURBAN GROUP	AUD	22.905	189.066,39	0,11
VICINITY CENTRES	AUD	34.757	44.206,04	0,03
WOODSIDE ENERGY SHARES	AUD	14.827	334.161,45	0,19
WOOLSWORTHS GRP - REG SHS	AUD	174	3.713,48	0,00
<b>Austria</b>			<b>83.939,06</b>	<b>0,05</b>
OMV AG	EUR	767	37.391,25	0,02
VERBUND AG	EUR	317	25.249,05	0,01
VOESTALPINE AG	EUR	854	21.298,76	0,01
<b>Belgio</b>			<b>192.674,98</b>	<b>0,11</b>
D'IETEREN	EUR	214	38.841,00	0,02
KBC GROUPE SA	EUR	1.086	65.985,36	0,04
SOLVAY	EUR	367	35.136,58	0,02
UMICORE SA	EUR	1.527	52.712,04	0,03

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Bermuda</b>			<b>331.482,81</b>	<b>0,19</b>
ARCH CAPITAL GROUP LTD	USD	3.034	179.511,31	0,10
BROOKFIELD REINSURANCE LTD	CAD	51	1.531,50	0,00
BUNGE LTD	USD	1.203	112.546,17	0,06
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	HKD	3.000	14.749,69	0,01
INVESCO LTD	USD	1.349	23.144,14	0,01
<b>Canada</b>			<b>5.025.209,89</b>	<b>2,87</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	3.201	156.173,85	0,09
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	6.226	260.698,29	0,15
BANK OF MONTREAL	CAD	3.987	340.089,93	0,19
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	5.058	232.865,46	0,13
BROOKFIELD ASSET MANAGEMENT LTD	CAD	2.183	59.792,10	0,03
BROOKFIELD --- REG SHS	CAD	8.685	260.444,98	0,15
CAMECO CORP	CAD	3.336	70.511,83	0,04
CANADIAN APARTMENT PROPERTIES REIT	CAD	487	14.382,02	0,01
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	4.506	507.623,59	0,29
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	USD	1.531	108.238,61	0,06
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	1	70,58	0,00
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	272	26.753,64	0,02
CENOVUS ENERGY INC	CAD	32	577,76	0,00
ENBRIDGE INC	CAD	10.172	373.986,61	0,21
FORTIS INC	CAD	2.354	88.971,36	0,05
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	1.703	43.338,39	0,02
HYDRO ONE LTD	CAD	2.817	70.987,04	0,04
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	1.514	206.870,62	0,12
IVANHOE MINES LTD	CAD	3.323	24.705,81	0,01
KEYERA	CAD	1.040	21.206,01	0,01
KINROSS GOLD CORP	CAD	7.773	30.076,90	0,02
LUNDIN MINING CORP	CAD	6.435	37.571,77	0,02
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	CAD	1.641	87.954,65	0,05
METRO -A- SUB VTG	CAD	1.818	94.351,34	0,05
NATIONAL BK CANADA	CAD	2.287	144.907,86	0,08
NORTHLAND POWER INC	CAD	1.149	29.859,31	0,02
NUTRIEN - REG SHS	CAD	4.119	282.701,86	0,16
OPEN TEXT	CAD	1.163	32.593,73	0,02
PARKLAND FUEL - REG SHS	CAD	737	15.256,88	0,01
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	4.231	134.362,94	0,08
POWER CORP DU CANADA SUB.	CAD	4.413	97.057,03	0,06
QUEBECOR -B- SUBORD.VOTING	CAD	693	13.852,82	0,01
RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS	CAD	1.088	59.081,65	0,03
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	2.444	102.978,14	0,06
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	5.478	180.019,82	0,10
TELUS CORP	CAD	2.154	39.307,06	0,02
THOMSON REUTERS --- REG SHS	CAD	1.133	121.140,38	0,07
TOROMONT INDUSTRIES LTD	CAD	390	26.298,22	0,02
TORONTO DOMINION BANK	CAD	8.925	546.014,51	0,31
WHEATON PRECIOUS METAL - REG SHS	CAD	2.197	81.534,54	0,05
<b>Corea del Sud</b>			<b>444,94</b>	<b>0,00</b>
KT ADR	USD	35	444,94	0,00
<b>Curacao</b>			<b>538.053,50</b>	<b>0,31</b>
SLB	USD	10.847	538.053,50	0,31
<b>Danimarca</b>			<b>1.871.794,58</b>	<b>1,07</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	23	48.311,99	0,03
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	38	81.071,78	0,05
CHRISTIAN HANSEN	DKK	530	35.693,26	0,02

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
COLOPLAST -B-	DKK	468	52.009,44	0,03
DEMANT A/S	DKK	557	14.497,54	0,01
GENMAB AS	DKK	425	169.685,66	0,10
GN STORE NORD LTD	DKK	630	13.584,87	0,01
NOVO NORDISK	DKK	9.471	1.198.354,53	0,68
NOVOZYMES -B-	DKK	790	37.384,57	0,02
ORSTED	DKK	707	60.153,83	0,03
PANDORA	DKK	433	28.625,02	0,02
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	4.833	132.422,09	0,08
<b>Finlandia</b>			<b>853.325,50</b>	<b>0,49</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	693	34.788,60	0,02
KESKO CORP	EUR	1.337	27.903,19	0,02
NESTE	EUR	3.264	142.963,20	0,08
NORDEA BANK	SEK	21.555	217.458,46	0,12
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	955	50.328,50	0,03
SAMPO OYJ -A-	EUR	2.330	115.055,40	0,07
STORA ENSO -R-	EUR	4.904	65.272,24	0,04
UPM KYMMENE CORP	EUR	4.709	165.521,35	0,09
WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	4.280	34.034,56	0,02
<b>Francia</b>			<b>4.529.919,57</b>	<b>2,59</b>
ACCOR SA	EUR	841	19.948,52	0,01
AIR LIQUIDE SA	EUR	2.432	327.590,40	0,19
ALSTOM SA	EUR	1.543	35.705,02	0,02
AXA SA	EUR	10.359	273.477,60	0,16
BIOMERIEUX SA	EUR	367	36.619,26	0,02
BNP PARIBAS SA	EUR	6.379	343.891,89	0,20
BOUYGUES SA	EUR	1.123	31.915,66	0,02
BUREAU VERITAS SA	EUR	2.251	55.892,33	0,03
CARREFOUR SA	EUR	2.603	41.192,48	0,02
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	2.755	73.834,00	0,04
COVIVIO SA	EUR	310	17.391,00	0,01
DANONE SA	EUR	3.150	157.689,00	0,09
EIFFAGE	EUR	560	52.348,80	0,03
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2.163	371.927,85	0,21
GECINA	EUR	228	21.956,40	0,01
KERING	EUR	525	253.365,00	0,14
KLEPIERRE SA	EUR	827	18.160,92	0,01
L'OREAL SA	EUR	1.817	615.417,90	0,35
ORANGE	EUR	10.528	98.900,03	0,06
PUBLICIS GROUPE	EUR	1.644	98.574,24	0,06
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.118	416.253,00	0,24
SEB SA	EUR	121	9.740,50	0,01
SOCIETE GENERALE SA	EUR	4.147	97.952,14	0,06
TOTALENERGIES SE	EUR	15.351	911.542,38	0,52
UNIBAIL RODAMCO	EUR	718	35.688,19	0,02
VALEO SA	EUR	836	14.232,90	0,01
VIVENDI SA	EUR	3.515	31.684,21	0,02
WORLDLINE SA	EUR	1.815	67.027,95	0,04
<b>Germania</b>			<b>2.777.073,57</b>	<b>1,58</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	637	81.778,06	0,05
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	2.231	454.454,70	0,26
BEIERSDORF AG	EUR	732	78.653,40	0,04
BMW AG	EUR	2.537	212.676,71	0,12
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	541	43.280,00	0,02
BRENNTAG REG SHS	EUR	613	36.829,04	0,02
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	151	17.999,20	0,01

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
COMMERZBK	EUR	8.363	73.728,21	0,04
COVESTRO AG	EUR	13	479,44	0,00
DELIVERY HERO	EUR	656	30.012,00	0,02
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	1.360	222.836,00	0,13
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	1.796	36.099,60	0,02
EVONIK INDUSTRIES	EUR	1.021	18.454,58	0,01
GEA GROUP AG	EUR	1.292	49.212,28	0,03
HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	719	38.840,38	0,02
HELLOFRESH SE	EUR	1.483	31.261,64	0,02
HENKEL AG & CO KGAA	EUR	501	30.385,65	0,02
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	EUR	1.340	87.716,40	0,05
LEG IMMOBILIEN-REG SHS	EUR	655	40.544,50	0,02
MERCK KGAA	EUR	500	91.525,00	0,05
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	404	82.577,60	0,05
PUMA AG	EUR	533	30.146,48	0,02
SAP AG	EUR	5.789	564.948,51	0,32
SYMRISE AG	EUR	719	74.200,80	0,04
TELEFONICA REG SHS	EUR	6.754	15.723,31	0,01
ZALANDO SE	EUR	9.717	332.710,08	0,19
<b>Giappone</b>			<b>8.752.323,12</b>	<b>4,99</b>
AEON CO LTD	JPY	4.300	84.745,41	0,05
AJINOMOTO CO INC	JPY	2.900	82.783,80	0,05
ANA HD	JPY	1.400	27.760,07	0,02
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	5.400	36.000,00	0,02
ASTELLAS PHARMA	JPY	7.400	105.149,07	0,06
BRIDGESTONE CORP	JPY	4.100	136.202,11	0,08
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	3.000	71.553,01	0,04
DAIFUKU CO	JPY	300	13.129,38	0,01
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	4.500	95.411,09	0,05
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	11.300	340.096,31	0,19
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1.200	171.659,23	0,10
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY	200	3.753,28	0,00
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	JPY	2.600	55.954,96	0,03
DENSO CORP	JPY	1.900	87.942,78	0,05
DON QUIJOTE HLD	JPY	1.600	27.794,07	0,02
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	600	31.952,41	0,02
EISAI	JPY	1.600	98.621,91	0,06
FANUC CORP SHS	JPY	1.300	182.603,92	0,10
FAST RETAILING CO LTD	JPY	400	228.114,16	0,13
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	800	28.496,57	0,02
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	1.500	70.373,91	0,04
FUJITSU LTD	JPY	1.100	137.217,62	0,08
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	1.700	47.192,13	0,03
HIKARI TSUSHIN	JPY	200	26.372,07	0,02
HIROSE ELECTRIC CO	JPY	100	11.755,54	0,01
HITACHI CONST MACH.	JPY	700	14.668,22	0,01
HOSHIZAKI	JPY	400	13.186,03	0,01
HOYA CORP	JPY	2.000	179.944,76	0,10
INPEX	JPY	4.600	45.475,53	0,03
ISUZU MOTORS LTD	JPY	1.400	15.337,44	0,01
ITOCHU CORP	JPY	8.700	255.436,58	0,15
JFE HOLDINGS INC	JPY	2.000	21.754,83	0,01
JSR CORP	JPY	800	14.661,85	0,01
KAJIMA CORP	JPY	1.800	19.579,35	0,01
KAO CORP	JPY	2.000	74.428,16	0,04
KDDI CORP	JPY	12.000	338.389,63	0,19
KEIO	JPY	100	3.427,52	0,00

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
KIKKOMAN CORP	JPY	700	34.402,66	0,02
KINTETSU HLDG SHS	JPY	4.600	141.866,72	0,08
KOMATSU LTD	JPY	6.700	136.457,76	0,08
KUBOTA CORP	JPY	3.100	39.888,82	0,02
KURITA WATER INDUSTRIES LTD	JPY	200	7.733,16	0,00
LIXIL CORPORATION	JPY	1.000	14.170,38	0,01
MARUBENI CORP	JPY	10.700	114.797,11	0,07
MAZDA MOTOR CORP	JPY	2.900	20.639,47	0,01
MC DONALD'S CO (JAPAN)	JPY	400	14.149,14	0,01
MEIJI HLDGS	JPY	500	23.865,17	0,01
MITSUBISHI CHEMICAL GROUP CORPORATION	JPY	5.400	26.183,56	0,01
MITSUBISHI ESTATE	JPY	7.600	92.086,96	0,05
mitsui and co ltd	JPY	5.600	152.799,38	0,09
mitsui chemicals	JPY	700	14.747,54	0,01
MS&AD INSURANCE GROUP HOLDING	JPY	2.500	74.782,24	0,04
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	1.900	88.642,45	0,05
NINTENDO CO LTD	JPY	4.300	168.455,49	0,10
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	4.200	30.902,91	0,02
NIPPON STEEL CORP	JPY	3.200	51.939,66	0,03
NIPPON YUSEN KK	JPY	2.000	44.047,87	0,03
NISSAN CHEMICAL CORP	JPY	300	12.279,58	0,01
NISSHIN FOODS	JPY	300	22.137,24	0,01
NITORI	JPY	600	72.445,29	0,04
NITTO DENKO CORP	JPY	600	32.504,78	0,02
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	6.600	22.836,63	0,01
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	1.000	20.041,07	0,01
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	1.400	30.883,08	0,02
NPN EXPRESS H --- SHS	JPY	800	42.716,52	0,02
NTT DATA CORP	JPY	2.700	36.940,73	0,02
OBAYASHI CORP	JPY	2.800	19.788,97	0,01
ODAKYU ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	1.100	13.328,38	0,01
OMRON CORP	JPY	700	31.750,58	0,02
OPEN HOUSE CO LTD	JPY	500	17.066,78	0,01
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	1.100	149.252,89	0,09
ORIX CORP	JPY	4.700	70.511,65	0,04
OSAKA GAS CY	JPY	3.100	46.760,14	0,03
PANASONIC HLDGS --- REG SHS	JPY	15.400	121.108,28	0,07
PROTERIAL LTD.	JPY	800	12.356,07	0,01
RAKUTEN	JPY	3.700	15.616,46	0,01
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	6.200	183.396,36	0,10
RESONA HOLDINGS INC	JPY	44.100	225.855,96	0,13
ROHM CO LTD	JPY	600	40.492,88	0,02
SEIKO EPSON CORP	JPY	2.200	30.006,37	0,02
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	1.600	20.905,04	0,01
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2.700	44.617,59	0,03
SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	JPY	5.700	228.468,24	0,13
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	1.000	12.959,42	0,01
SHARP CORP	JPY	800	5.353,73	0,00
SHIMADZU CORPORATION	JPY	900	23.868,71	0,01
SHIMIZU CORP	JPY	3.100	15.455,00	0,01
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	2.300	264.269,53	0,15
SHINOBI CO LTD	JPY	1.100	51.303,73	0,03
SOFTBANK	JPY	10.800	113.804,97	0,06
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	2.300	95.446,50	0,05
SONY CORP	JPY	7.200	511.663,48	0,29
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	6.600	22.154,24	0,01
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	5.300	56.468,03	0,03
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	1.700	56.233,27	0,03



# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	3.600	135.015,93	0,08
SUMITOMO MITSUI TRUST - SHS	JPY	2.700	87.724,67	0,05
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	1.300	28.732,38	0,02
SUNTORY	JPY	1.300	41.427,66	0,02
SYSMEX	JPY	600	33.983,43	0,02
TAISEI	JPY	1.600	48.155,23	0,03
TDK CORP	JPY	3.000	92.096,88	0,05
TERUMO CORP.	JPY	3.200	84.889,17	0,05
TOBU RAILWAY CO LTD	JPY	1.500	32.717,23	0,02
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	800	220.267,69	0,13
TOKYO GAS CO LTD	JPY	3.400	62.240,63	0,04
TOKYU CORP	JPY	3.800	44.751,79	0,03
TORAY INDUSTRIES	JPY	10.800	56.336,52	0,03
TOSOH CORP	JPY	1.300	14.453,65	0,01
TOTO LTD	JPY	600	19.120,46	0,01
UNI CHARM	JPY	3.000	107.669,43	0,06
USS	JPY	1.900	28.188,51	0,02
WEST JAPAN RAILWAY COMPANY	JPY	900	36.513,70	0,02
YAKULT HONSHA CO LTD	JPY	2.300	139.423,55	0,08
YAMAHA CORP.	JPY	500	17.420,86	0,01
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	2.200	46.894,70	0,03
YAMATAKE CORP	JPY	600	14.127,89	0,01
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	1.100	32.911,98	0,02
Z HOLDINGS KK	JPY	11.300	26.567,52	0,02
ZOZO INC	JPY	700	16.160,33	0,01
<b>Hong Kong</b>			<b>1.011.979,86</b>	<b>0,58</b>
AIA GROUP LTD	HKD	69.658	727.713,21	0,42
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	25.500	81.637,81	0,05
HANG SENG BANK LTD	HKD	3.400	53.115,73	0,03
HONG KONG CHINA GAS	HKD	51.001	45.546,20	0,03
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	34	1.379,86	0,00
MTR CORP LTD	HKD	6.500	32.348,82	0,02
SINO LAND	HKD	16.884	19.833,29	0,01
SWIRE PACIFIC LTD SIE A	HKD	4.190	34.644,98	0,02
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	6.600	15.759,96	0,01
<b>Irlanda</b>			<b>3.183.772,61</b>	<b>1,82</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	3.356	844.403,77	0,48
ALLEGION PLC	USD	605	60.542,54	0,03
CRH PLC	EUR	4.122	153.874,26	0,09
DCC PLC	GBP	5	235,34	0,00
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	2.227	328.522,43	0,19
JAMES HARDIES IND/CHESS UNITS OF FOR SEC	AUD	2.213	37.153,07	0,02
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	268	39.735,81	0,02
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	3.536	213.688,24	0,12
KERRY GROUP -A-	EUR	621	53.008,56	0,03
KINGSPAN GROUP	EUR	566	29.047,12	0,02
LINDE PLC	EUR	3.087	955.580,85	0,55
PENTAIR PLC	USD	797	33.810,76	0,02
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	1.217	42.631,51	0,02
STERIS - REG SHS	USD	466	81.347,40	0,05
TRANE TECH - REG SHS	USD	1.278	204.199,63	0,12
WILLIS TOWERS WATSON PLC	USD	461	105.991,32	0,06
<b>Isole Cayman</b>			<b>111.265,73</b>	<b>0,06</b>
CHOW TAI FOJ JEWELLERY GROUP LTD	HKD	16.000	30.657,21	0,02
GRAB HOLDINGS LIMITED	USD	12.523	37.686,99	0,02
HKT LTD - STAPLED SECURITY	HKD	19.000	21.884,42	0,01

## LUX IM – ESG World Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WH GROUP 144A/REG SHS	HKD	38.500	21.037,11	0,01
<b>Israele</b>			<b>49.174,18</b>	<b>0,03</b>
KORNIT-DIGITAL	USD	2.382	49.174,18	0,03
<b>Italia</b>			<b>1.816.975,51</b>	<b>1,04</b>
AMPLIFON SPA	EUR	666	18.568,08	0,01
BANCA GENERALI SPA	EUR	38.889	1.266.225,84	0,72
ENEL SPA	EUR	31.519	160.778,42	0,09
INTESA SANPAOLO	EUR	126.173	265.846,51	0,15
NEXI SPA	EUR	4.774	35.995,96	0,02
PRYSMIAN SPA	EUR	1.970	69.560,70	0,04
<b>Jersey</b>			<b>452.623,74</b>	<b>0,26</b>
AMCOR --- REG SHS	USD	16.136	181.835,39	0,10
APTIV PLC	USD	1.933	170.003,97	0,10
NOVOCURE --- REG SHS	USD	641	42.955,68	0,02
WPP PLC	GBP	6.236	57.828,70	0,03
<b>Lussemburgo</b>			<b>61.507,84</b>	<b>0,04</b>
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	3.712	61.507,84	0,04
<b>Norvegia</b>			<b>559.420,56</b>	<b>0,32</b>
AKER BP SHS	NOK	2.094	60.747,75	0,03
DNB BK ASA	NOK	4.081	75.141,18	0,04
EQUINOR ASA	NOK	7.118	242.678,27	0,14
GJENSIDIGE FORSIKRING ASA	NOK	2.350	42.946,09	0,02
MOWI ASA	NOK	2.177	34.478,54	0,02
NORSK HYDRO ASA	NOK	6.402	44.515,59	0,03
ORKLA ASA	NOK	2.916	19.656,62	0,01
TELENOR ASA	NOK	4.519	39.256,52	0,02
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>125.572,09</b>	<b>0,07</b>
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	5.627	26.109,90	0,01
FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	2.630	35.313,55	0,02
MERCURY NZ	NZD	4.747	15.680,91	0,01
MERIDIAN ENERGY LTD	NZD	6.224	19.376,62	0,01
XERO	AUD	651	29.091,11	0,02
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.796.903,03</b>	<b>1,60</b>
AKZO NOBEL NV	EUR	694	44.124,52	0,03
ASML HOLDING NV	EUR	2.286	1.181.176,20	0,67
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	6.091	92.430,93	0,05
DSM KONINKLIJKE	EUR	670	78.088,50	0,04
IMCD	EUR	422	57.687,40	0,03
ING GROUP NV	EUR	22.391	257.496,50	0,15
IVECO GROUP N.V.	EUR	974	5.467,06	0,00
JDE PEET S BV	EUR	915	25.144,20	0,01
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	5.107	139.446,64	0,08
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	23.299	68.638,85	0,04
NN GROUP NV	EUR	1.454	57.040,42	0,03
NXP SEMICONDUCTORS	USD	2.003	296.924,35	0,17
PROSUS N.V.	EUR	5.346	353.424,06	0,20
RANDSTAD BR	EUR	584	33.696,80	0,02
WOLTERS KLUWER NV	EUR	1.065	106.116,60	0,06
<b>Portogallo</b>			<b>85.474,01</b>	<b>0,05</b>
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	2.607	33.148,01	0,02
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	2.565	52.326,00	0,03
<b>Regno Unito</b>			<b>6.734.081,47</b>	<b>3,84</b>
3I GROUP PLC	GBP	6.097	92.119,89	0,05

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ABRDN PLC	GBP	10.781	23.105,63	0,01
ANTOFAGASTA PLC	GBP	1.931	33.878,16	0,02
ASHTAD GROUP	GBP	2.527	137.301,57	0,08
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	1.686	30.341,90	0,02
ASTRAZENECA PLC	GBP	9.938	1.274.453,88	0,73
AVIVA PLC	GBP	14.094	71.146,91	0,04
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	4.969	22.983,52	0,01
BRITISH LAND CO PLC REIT	GBP	4.152	18.688,46	0,01
BT GROUP PLC	GBP	50.336	65.529,52	0,04
BUNZL PLC	GBP	2.508	79.216,41	0,05
BURBERRY GROUP PLC	GBP	2.861	66.376,23	0,04
COMPASS GROUP	GBP	13.854	302.630,60	0,17
CRODA INTL - REG SHS	GBP	692	52.394,62	0,03
GSK --- REG SHS	GBP	15.984	260.938,93	0,15
HALEON PLC REG SHS SHARE	GBP	47.872	176.848,88	0,10
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	122.859	720.298,89	0,41
INFORMA PLC	GBP	10.941	76.608,02	0,04
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	1.093	58.892,80	0,03
INTERTEK GROUP PLC	GBP	786	36.062,38	0,02
JOHNSON MATTHEY	GBP	1.173	27.876,81	0,02
J SAINSBURY PLC	GBP	8.549	21.167,21	0,01
KINGFISHER PLC	GBP	9.881	26.530,98	0,02
LAND SEC R.E.I.T	GBP	3.349	23.759,77	0,01
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	23.024	65.697,37	0,04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	523.491	273.458,82	0,16
LSE GROUP	GBP	1.453	118.420,57	0,07
MONDI PLC	GBP	2.424	38.980,13	0,02
NATIONAL GRID PLC	GBP	21.883	248.529,95	0,14
NEXT PLC	GBP	496	32.240,84	0,02
OCADO GROUP PLC	GBP	2.691	19.261,83	0,01
PEARSON PLC	GBP	4.992	53.129,91	0,03
PERSIMMON PLC	GBP	1.485	21.060,85	0,01
PRUDENTIAL PLC	GBP	19.819	253.980,63	0,14
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	4.298	279.085,86	0,16
RELX PLC	GBP	14.983	392.649,76	0,22
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	10.712	62.705,57	0,04
SEGRO (REIT)	GBP	4.725	41.328,40	0,02
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	357	43.409,65	0,02
ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	2.660	33.396,54	0,02
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	17.020	19.964,70	0,01
TESCO --- REG SHS	GBP	31.085	78.792,69	0,04
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	527	22.874,98	0,01
UNILEVER	EUR	17.039	809.437,70	0,46
VODAFONE GROUP PLC	GBP	104.784	100.793,47	0,06
WHITBREAD	GBP	873	25.729,28	0,01
<b>Singapore</b>			<b>364.778,12</b>	<b>0,21</b>
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	SGD	20.734	29.545,52	0,02
CAPITALAND INV --- REG SHS	SGD	12.800	33.081,87	0,02
CITY DEVELOPMENT	SGD	2.500	14.372,03	0,01
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	62	1.469,01	0,00
KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	11.000	55.783,74	0,03
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	32	272,25	0,00
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	5.600	21.631,74	0,01
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	4.200	26.257,33	0,01
UNITED OVERSEAS BANK	SGD	7.716	165.466,05	0,09
UOL GROUP LTD	SGD	3.600	16.898,58	0,01

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>1.055.104,66</b>	<b>0,60</b>
ACS	EUR	1	26,99	0,00
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	42.335	241.394,17	0,14
IBERDROLA SA	EUR	39.932	439.850,98	0,25
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	6.020	151.704,00	0,09
NATURGY ENERGY GROUP SA	EUR	1.335	33.241,50	0,02
RED ELECTRICA	EUR	2.017	33.522,54	0,02
REPSOL SA	EUR	10.368	155.364,48	0,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>88.403.240,12</b>	<b>50,45</b>
3M CO	USD	2.296	259.530,98	0,15
A.O.SMITH CORP	USD	578	31.245,00	0,02
ADOBE INC	USD	2.819	892.174,58	0,51
ADVANCE AUTO PARTS	USD	334	45.814,03	0,03
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3.038	184.618,35	0,11
AFLAC INC	USD	4.678	316.120,79	0,18
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	2.167	306.953,57	0,18
ALEXANDRIA REAL ESTATE	USD	1.260	171.520,18	0,10
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	485	96.458,91	0,06
ALLSTATE CORP	USD	1.597	204.249,51	0,12
ALLY FINANCIAL INC	USD	1.456	33.251,92	0,02
ALPHABET INC -A-	USD	32.225	2.672.199,17	1,52
ALPHABET INC -C-	USD	30.141	2.513.516,10	1,43
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	816	118.408,55	0,07
AMERICAN EXPRESS	USD	4.224	583.396,32	0,33
AMERICAN INTL	USD	5.188	309.485,25	0,18
AMERICAN TOWER CORP	USD	2.429	491.288,11	0,28
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	817	239.213,68	0,14
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	1.191	185.408,10	0,11
AMGEN INC	USD	3.373	832.174,27	0,47
ANSYS INC	USD	349	79.691,03	0,05
APPLIED MATERIALS INC	USD	5.622	511.996,51	0,29
AQUA AMERICA --- REG SHS	USD	1.107	50.251,67	0,03
ARTHUR J.GALLAGHER AN CO	USD	1.466	261.368,98	0,15
ASSURANT INC	USD	317	37.633,44	0,02
ATMOS ENERGY CORP	USD	1.065	114.312,90	0,07
AUTODESK INC	USD	1.059	186.770,81	0,11
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	2.816	635.246,73	0,36
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	4.505	123.241,83	0,07
BALL CORP	USD	1.453	70.317,22	0,04
BANK OF NY MELLON	USD	3.214	137.581,44	0,08
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	2.166	103.807,17	0,06
BEST BUY CO INC	USD	1.521	115.844,97	0,07
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	1.046	270.656,73	0,15
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	977	93.830,10	0,05
BIO-TECHNE CORP	USD	1.115	88.298,93	0,05
BLACKROCK INC	USD	961	645.216,47	0,37
BORGWARNER INC	USD	1.041	39.487,05	0,02
BOSTON PROPERTIES INC	USD	712	45.083,65	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	12.697	858.251,25	0,49
BURLINGTON STORES INC	USD	337	65.030,43	0,04
C.H.ROBINSON WORLWIDE INC	USD	875	75.675,01	0,04
CABLE ONE	USD	25	16.527,21	0,01
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.717	260.660,77	0,15
CAMPBELL SOUP CO	USD	1.867	99.261,77	0,06
CARDINAL HEALTH	USD	2.272	165.546,19	0,09
CARLYLE GROUP - REG SHS	USD	902	25.563,64	0,01
CARMAX INC	USD	646	37.101,17	0,02

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CARRIER GLOBAL CORP	USD	6.377	250.201,52	0,14
CATALENT	USD	768	32.587,71	0,02
CATERPILLAR - REG SHS	USD	3.593	809.111,33	0,46
CBOE HOLDINGS INC	USD	548	65.339,75	0,04
CBRE GROUP	USD	1.452	105.566,59	0,06
CELANESE RG REG SHS	USD	833	80.820,48	0,05
CENTENE CORP	USD	204	15.629,19	0,01
CHARLES SCHWAB CORP/THE	USD	9.135	707.916,47	0,40
CHENIERE ENERGY INC	USD	1.907	267.925,77	0,15
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	2.345	727.078,61	0,41
CINTAS	USD	37	15.850,70	0,01
CISCO SYSTEMS INC	USD	22.263	991.414,71	0,57
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	3.390	125.442,55	0,07
CLOROX CO	USD	514	68.629,71	0,04
CME GROUP -A-	USD	1.447	229.479,70	0,13
COCA-COLA CO	USD	25.041	1.501.309,66	0,86
COGNEX CORP	USD	759	33.813,98	0,02
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	3.289	244.736,26	0,14
CONAGRA BRANDS INC	USD	3.696	134.340,15	0,08
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2.758	249.490,85	0,14
COPART INC	USD	1.655	95.003,66	0,05
CROWN CASTLE INC	USD	1.793	232.662,19	0,13
CSX CORP	USD	12.424	363.873,59	0,21
CUMMINS - REG SHS	USD	1.070	242.489,20	0,14
DANAHER CORP	USD	116	29.020,39	0,02
DAVITA	USD	341	24.044,07	0,01
DEERE AND CO	USD	2.109	847.514,89	0,48
DELTA AIR LINES	USD	1.044	32.034,99	0,02
DENTSPLY SIRONA INC	USD	908	27.478,78	0,02
DEXCOM INC	USD	1.732	181.976,51	0,10
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	1.259	119.567,52	0,07
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	1.921	175.504,10	0,10
DOLLAR GENERAL	USD	150	34.876,95	0,02
DOVER CORP	USD	645	82.444,38	0,05
DR HORTON	USD	240	20.115,31	0,01
EBAY INC	USD	2.134	83.667,44	0,05
ECOLAB INC	USD	1.101	152.466,80	0,09
EDISON INTERNATIONAL	USD	2.352	142.004,22	0,08
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2.562	180.647,84	0,10
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	2.138	24.293,40	0,01
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	1.263	144.682,86	0,08
ELEVANCE HEALTH	USD	1.321	635.179,75	0,36
ELI LILLY & CO	USD	4.783	1.645.766,33	0,94
EQUINIX INC	USD	481	300.044,97	0,17
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	1.766	47.964,21	0,03
ERIE INDEMNITY CO - SHS A -	USD	460	107.758,12	0,06
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.538	360.373,45	0,21
EVERSOURCE ENERGY	USD	1.549	123.554,04	0,07
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	676	66.677,88	0,04
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	USD	166	63.262,55	0,04
FASTENAL CO	USD	2.838	126.541,30	0,07
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	209	13.304,36	0,01
FIRST REPUBLIC BANK	USD	778	89.707,23	0,05
FORTIVE CORPORATION	USD	1.658	100.647,35	0,06
FORTUNE BRANDS	USD	543	29.327,55	0,02
FRANKLIN RESOURCES INC	USD	1.257	31.617,97	0,02
GARTNER INC	USD	165	52.628,60	0,03
GEN DIGITAL INC	USD	2.919	58.152,86	0,03

## LUX IM – ESG World Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GENERAC HOLDINGS INC	USD	373	35.193,10	0,02
GENERAL MILLS INC	USD	4.795	379.320,40	0,22
GENUINE PARTS CO	USD	1.130	185.647,78	0,11
GILEAD SCIENCES INC	USD	7.972	637.221,88	0,36
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	3.520	205.824,22	0,12
HALLIBURTON	USD	4.327	157.681,05	0,09
HASBRO INC	USD	699	39.968,13	0,02
HCA INC	USD	1.413	318.433,36	0,18
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	USD	2.504	59.157,92	0,03
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	1.870	220.967,33	0,13
HOLLYFRONTIER SHARES	USD	691	33.362,87	0,02
HOLOGIC INC	USD	1.601	114.223,13	0,07
HOME DEPOT INC	USD	5.720	1.718.225,47	0,98
HORMEL FOODS CORP	USD	1.231	52.522,21	0,03
HP ENTERPRISE CO	USD	7.763	115.864,59	0,07
HP INC	USD	6.605	167.439,37	0,10
HUBSPOT INC	USD	236	64.581,67	0,04
HUMANA INC	USD	777	373.839,97	0,21
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	11.014	146.006,62	0,08
IBM CORP	USD	5.787	765.306,54	0,44
IDEX CORP	USD	357	77.146,67	0,04
IDEXX LABS CORP	USD	399	153.510,17	0,09
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	1.691	351.897,31	0,20
ILLUMINA INC	USD	788	148.963,88	0,09
INGERSOLL RAND INC	USD	2.240	110.860,73	0,06
INSULET	USD	508	140.515,00	0,08
INTEL CORP	USD	21.517	528.721,30	0,30
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	2.790	272.290,82	0,16
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	1.573	51.275,69	0,03
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	2.937	92.461,88	0,05
INTL FLAVORS & FRAG	USD	1.068	105.253,04	0,06
INTUIT	USD	1.484	543.806,38	0,31
IQVIA HOLDINGS INC	USD	507	98.776,23	0,06
J.B. HUNT TRANSPORT SERVICES INC	USD	644	106.726,56	0,06
JOHNSON & JOHNSON	USD	13.768	2.291.891,51	1,31
KELLOGG CO	USD	1.123	75.245,69	0,04
KEURIG DR PEPPR --- REG SHS	USD	3.365	113.034,22	0,06
KEYCORP	USD	4.264	69.677,51	0,04
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	1.629	209.594,49	0,12
KINDER MORGAN INC	USD	8.764	149.127,27	0,09
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	1.227	60.415,36	0,03
KROGER CO	USD	4.413	184.604,19	0,11
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	412	90.959,43	0,05
LAM RESEARCH CORP	USD	877	345.825,69	0,20
LEAR CORP	USD	274	32.140,70	0,02
LENNOX INTL	USD	197	44.708,00	0,03
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	754	21.666,06	0,01
LKQ CORP	USD	1.657	83.855,87	0,05
LOEWS CORP	USD	991	54.508,95	0,03
LOWE'S CO INC	USD	3.539	671.071,24	0,38
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	USD	329	66.259,58	0,04
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	808	239.994,90	0,14
LUMEN TECH - REG SHS	USD	4.477	22.245,44	0,01
MARATHON PETROLEUM	USD	3.891	423.809,48	0,24
MARKETAXESS HOLDING INC	USD	160	42.500,16	0,02
MARSH MCLENNAN COS	USD	2.417	377.918,96	0,22
MARTIN MARIETTA	USD	383	122.320,14	0,07
MASCO CORP	USD	969	42.906,17	0,02

# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MASTERBRAND INC	USD	543	3.858,75	0,00
MASTERCARD INC -A-	USD	5.338	1.742.600,65	0,99
MCCORMICK & CO INC NON VOTING	USD	1.275	100.575,17	0,06
MCDONALD'S CORP	USD	4.247	1.058.833,46	0,60
MERCADOLIBRE	USD	277	224.965,60	0,13
MERCK & CO INC	USD	16.290	1.692.455,63	0,97
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	146	200.813,82	0,11
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	588	27.921,25	0,02
MICROSOFT CORP	USD	41.378	9.349.375,88	5,34
MOLINA HEALTHCARE	USD	49	15.309,83	0,01
MOODY S CORP	USD	894	237.134,41	0,14
MORGAN STANLEY	USD	8.400	671.275,49	0,38
MOSAIC	USD	2.868	116.720,46	0,07
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	1.106	268.357,81	0,15
NASDAQ INC	USD	1.555	90.196,27	0,05
NEWELL BRANDS	USD	1.871	23.048,74	0,01
NEWMONT CORPORATION	USD	4.785	212.457,32	0,12
NIKE INC	USD	6.693	736.346,08	0,42
NORFOLK SOUTHERN	USD	1.319	306.931,97	0,18
NORTHERN TRUST CORP	USD	873	73.234,93	0,04
NUCOR CORP	USD	1.597	199.967,49	0,11
NVIDIA CORP	USD	14.574	1.995.257,32	1,14
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	490	131.649,74	0,08
ONEOK INC (NEW)	USD	1.845	114.074,67	0,07
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	3.215	238.325,65	0,14
OWENS CORNING SHS	USD	791	64.516,95	0,04
PACCAR INC	USD	1.475	136.333,61	0,08
PEPSICO INC	USD	7.993	1.363.677,06	0,78
PHILLIPS 66	USD	3.582	349.619,86	0,20
PLUG POWER INC	USD	3.683	42.228,56	0,02
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	2.034	300.966,78	0,17
POOL CORP	USD	165	47.477,43	0,03
PPG INDUSTRIES INC	USD	1.032	122.293,91	0,07
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC	USD	1.852	148.469,06	0,08
PROCTER & GAMBLE CO	USD	14.261	2.040.112,49	1,16
PROGRESSIVE CORP	USD	4.125	504.907,89	0,29
PROLOGIS	USD	4.751	507.637,43	0,29
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.513	141.675,75	0,08
PULTEGROUP	USD	360	15.464,49	0,01
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	616	82.410,54	0,05
QUEST DIAGNOSTICS	USD	536	78.788,21	0,04
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	USD	1.572	159.152,75	0,09
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	23	15.553,06	0,01
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	7.107	144.052,26	0,08
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	918	112.528,48	0,06
RESMED	USD	717	140.738,10	0,08
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	2.646	46.462,83	0,03
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	509	35.250,39	0,02
ROCKWELL AUTOMATION	USD	570	138.741,95	0,08
ROLLINS	USD	1.949	66.985,74	0,04
ROPER TECHNOLOGIES	USD	422	172.839,39	0,10
ROSS STORES INC	USD	178	19.334,44	0,01
S&P GLOBAL INC	USD	1.743	555.279,45	0,32
SALESFORCE INC	USD	6.193	769.530,98	0,44
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	808	215.807,55	0,12
SEMPRA ENERGY	USD	2.537	370.756,63	0,21
SERVICENOW INC	USD	1.153	421.410,07	0,24
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	1.045	236.421,88	0,13



## LUX IM – ESG World Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	6.600	36.011,81	0,02
SNAP ON INC	USD	419	90.430,78	0,05
SPLUNK INC	USD	678	55.007,85	0,03
STARBUCKS CORP	USD	310	28.996,11	0,02
STATE STREET CORP	USD	2.878	211.374,42	0,12
STEEL DYNAMICS	USD	1.432	132.117,49	0,08
SVB FINANCIAL GROUP	USD	253	55.652,17	0,03
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	2.451	75.461,34	0,04
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	829	78.761,41	0,04
TARGA RESOURCES CORP	USD	1.003	69.245,69	0,04
TARGET CORP	USD	2.579	358.736,45	0,20
TELADOC HEALTH	USD	864	19.318,80	0,01
TELEFLEX INC	USD	207	48.778,37	0,03
TESLA MOTORS INC	USD	15.038	1.717.460,42	0,98
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	5.675	877.971,69	0,50
THE HARTFORD FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	1.436	102.828,18	0,06
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	2.256	1.178.094,56	0,67
THE WESTERN UNION COMPANY	USD	3.151	41.003,03	0,02
TJX COS INC	USD	7.932	590.001,29	0,34
TRACTOR SUPPLY CO	USD	722	153.639,49	0,09
TRAVELERS COS INC/THE	USD	1.676	297.662,25	0,17
TRIMBLE	USD	1.089	51.537,73	0,03
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	896	93.518,66	0,05
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	5.575	225.791,03	0,13
UGI CORP	USD	940	33.170,77	0,02
U-HAUL HOLDING COMPANY	USD	459	26.025,71	0,01
U-HAUL HOLDING COMPANY	USD	423	21.878,69	0,01
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	401	174.749,76	0,10
UNION PACIFIC CORP	USD	3.439	674.548,90	0,38
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	4.283	705.702,20	0,40
UNITED RENTALS INC	USD	522	174.322,99	0,10
US BANCORP	USD	6.634	270.982,40	0,15
VAIL RESORTS INC	USD	174	38.814,57	0,02
VALERO ENERGY CORP	USD	3.060	362.386,16	0,21
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	604	92.402,12	0,05
VENTAS INC	USD	2.925	124.936,01	0,07
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	20.609	758.551,86	0,43
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.805	489.185,21	0,28
VF REG SHS	USD	1.376	35.398,15	0,02
VISA INC -A-	USD	10.159	1.981.607,41	1,13
VMWARE INC -A-	USD	1.458	166.775,02	0,10
VULCAN MATERIALS CO	USD	94	15.512,89	0,01
WALT DISNEY CO	USD	9.930	811.603,99	0,46
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	17.625	155.818,45	0,09
WATERS	USD	337	109.278,17	0,06
WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	1.623	71.712,36	0,04
WELLTOWER OP --- REG SHS SH	USD	2.198	135.653,06	0,08
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	316	70.798,93	0,04
WESTROCK	USD	1.156	38.246,14	0,02
WEYERHAEUSER CO	USD	3.045	89.410,21	0,05
WILLIAMS COS INC	USD	7.839	242.302,38	0,14
WW GRAINGER INC	USD	366	192.914,75	0,11
XYLEM INC	USD	980	102.570,85	0,06
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	239	57.703,72	0,03
ZOETIS INC -A-	USD	1.895	263.201,85	0,15
ZOOMINFO TECH --- REG SHS -A-	USD	2.492	70.439,04	0,04



# LUX IM – ESG World Equities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Svezia</b>			<b>1.223.683,33</b>	<b>0,70</b>
ALFA LAVAL	SEK	1.165	32.140,45	0,02
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	5.853	119.597,31	0,07
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	10.645	119.246,52	0,07
ATLAS COPCO AB -B-	SEK	6.168	62.259,29	0,04
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	2.041	73.372,24	0,04
ELECTROLUX AB	SEK	1.369	17.719,39	0,01
EPIROC --- REG SHS -A-	SEK	4.770	82.520,48	0,05
EPIROC REG SHS -B-	SEK	2.834	43.488,59	0,02
EQT AB	SEK	2.104	42.426,16	0,02
ESSITY AB REG SHS -B-	SEK	2.414	59.672,27	0,03
GETINGE -B-	SEK	4.974	98.380,69	0,06
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	3.562	36.510,24	0,02
HOLMEN - REG SHS	SEK	834	31.361,23	0,02
HUSQVARNA -B-	SEK	2.527	16.902,18	0,01
INDUSTRIVAERDEN AB -A- FREE	SEK	125	2.888,17	0,00
NIBE INDUSTRIER	SEK	7.844	73.705,08	0,04
SANDVIK AB	SEK	4.207	72.290,28	0,04
SKF AB -B-	SEK	1.861	26.989,15	0,02
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	4.530	54.750,32	0,03
TELE2 AB	SEK	2.747	21.294,75	0,01
TELEFON ERICSSON	SEK	11.819	66.145,92	0,04
TELIA COMPANY AB	SEK	11.111	26.957,49	0,02
VOLVO CAR AB	SEK	9.880	43.065,13	0,02
<b>Svizzera</b>			<b>3.314.260,60</b>	<b>1,89</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	9.030	260.894,17	0,15
ACCELERON INDUSTRIES AG	CHF	449	8.722,01	0,00
ADECCO REG.SHS	CHF	777	24.397,35	0,01
BACHEM HOLDING LTD SHARES	CHF	784	64.547,38	0,04
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIPSC	CHF	5	48.322,42	0,03
CHUBB - REG SHS	USD	2.462	512.596,41	0,29
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	3.920	483.707,43	0,28
CLARIANT REG SHS	CHF	893	13.444,18	0,01
COCA COLA HBC REG SHS	GBP	10	218,05	0,00
GEBERIT AG	CHF	134	59.922,85	0,03
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	44	128.107,20	0,07
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	272	59.809,35	0,03
LONZA GROUP (CHF)	CHF	298	139.523,48	0,08
ROCHE HOLDING LTD	CHF	3.211	954.612,81	0,54
SGS SA REG SHS	CHF	25	54.997,21	0,03
SIKA - REG SHS	CHF	930	213.181,06	0,12
SONOVA HOLDING REG SHS	CHF	199	44.767,68	0,03
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	405	43.704,89	0,02
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REG SHS	CHF	125	61.062,89	0,03
SWISS RE REG SHS	CHF	1.207	107.950,56	0,06
TEMENOS AG REG SHS	CHF	573	29.771,22	0,02
<b>Taiwan</b>			<b>65.223,08</b>	<b>0,04</b>
DELTA ELECTRONICSINC - GDR REG SHS	USD	1.519	65.223,08	0,04
<b>Prodotti strutturati</b>			<b>491.777,74</b>	<b>0,28</b>
<b>Jersey</b>			<b>491.777,74</b>	<b>0,28</b>
WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED	EUR	17.566	491.777,74	0,28
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>4.950.262,77</b>	<b>2,83</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>4.950.262,77</b>	<b>2,83</b>

## LUX IM – ESG World Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Italia</b>			<b>4.950.262,77</b>	<b>2,83</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 31-05-23	EUR	5.000.000	4.950.262,77	2,83
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>12.115.298,65</b>	<b>6,91</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>12.115.298,65</b>	<b>6,91</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.093.589,27</b>	<b>0,62</b>
JPM ETFS GBL RES ENH INDX EQ ESG UCT USD CAP	EUR	13.813	441.532,55	0,25
LG BATTERY VALUE-CHAIN UCITS ETF USD CAP	EUR	43.610	652.056,72	0,37
<b>Fondi azionari</b>			<b>11.021.709,38</b>	<b>6,29</b>
8A SICAV EIGER CLASS Q EUR CAP	EUR	23.000	2.461.322,00	1,40
ISHARES II PLC ISHARES GBL CLEAN ENERGY UCITS ETF USD DIS	EUR	20.493	220.053,83	0,13
MULTILABEL LAPIS GBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	60.781	8.340.333,55	4,76
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>156.975.265,30</b>	<b>89,58</b>

## **LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy**

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>157.860.356,25</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	151.408.902,59
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>158.205.918,14</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.551.560,01
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.660.284,11
Sottoscrizioni da incassare		502.633,57
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	69.187,10
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	329.572,71
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		67.757,05
Interessi netti da incassare		267.278,57
Altre voci dell'attivo		3.180,54
<b>Passivo</b>		<b>1.493.452,05</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		260.000,00
Rimborsi da regolare		647.032,21
Commissioni di gestione	4	416.593,70
Commissioni della banca depositaria	6	8.062,27
Spese amministrative	7	133.325,20
Interessi netti da regolare		50,22
Altre voci del passivo		28.388,45
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>156.366.904,20</b>

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>2.551.893,67</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.085.219,41
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		284.466,26
Interessi bancari su conti cassa		99.831,55
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	75.714,84
Altri proventi		6.661,61
<b>Spese</b>		<b>3.622.160,77</b>
Commissioni di gestione	4	2.042.686,81
Commissioni di performance	5	23.157,71
Commissioni della banca depositaria	6	39.849,95
Spese amministrative	7	659.964,98
Commissioni di domiciliazione		725,59
Onorari		7.335,46
Spese legali		5.508,06
Spese di transazione	2.14	628.784,13
Commissioni di direttori		224,29
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	22.858,82
Interessi su scoperti bancari		149.736,82
Spese bancarie		10.729,55
Altre spese		30.598,60
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.070.267,10</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-21.094.645,47
- opzioni	2.6	10.313.692,20
- contratti a termine su divise	2.7	358.972,81
- future finanziari	2.8	-5.390.950,11
- cambi	2.5	12.870.109,38
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.013.088,29</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-25.786.219,86
- opzioni	2.6	-5.634.300,93
- contratti a termine su divise	2.7	69.187,10
- future finanziari	2.8	-15.364.236,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-50.728.658,41</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		147.550.585,06
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-212.536.661,40
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-115.714.734,75</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>272.081.638,95</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>156.366.904,20</b>

## LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>156.366.904,20</b>	<b>272.081.638,95</b>	<b>276.884.262,89</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		196.236,740	206.699,663	106.279,547
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,91	121,41	101,93
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		274.937,328	1.976.221,449	2.549.480,393
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,51	124,68	103,68
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.085.465,489	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,63	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.852,746	2.593,821	1.555,372
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,05	127,30	105,46
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.943,237	2.022,203	14.878,632
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,98	125,33	104,21

## LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	206.699,663	41.227,472	51.690,395	196.236,740
E - EUR - Capitalizzazione	1.976.221,449	276.832,618	1.978.116,739	274.937,328
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.105.045,208	19.579,719	1.085.465,489
F - EUR - Capitalizzazione	2.593,821	418,672	159,747	2.852,746
H - EUR - Capitalizzazione	2.022,203	4.076,595	4.155,561	1.943,237

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>120.527.393,70</b>	<b>77,08</b>
<b>Azioni</b>			<b>96.480.923,79</b>	<b>61,70</b>
<b>Australia</b>			<b>2.752.791,00</b>	<b>1,76</b>
ANZ BANKING GROUP	AUD	11.903	179.093,79	0,11
ASX LTD	AUD	6.156	266.283,70	0,17
BLUESCOPE STEEL	AUD	27.612	295.698,62	0,19
BRAMBLES	AUD	26.616	204.295,78	0,13
COCHLEAR	AUD	2.289	297.126,03	0,19
CSL LTD	AUD	1.404	256.925,30	0,16
IDP EDUCATION	AUD	10.772	186.189,48	0,12
MEDIBANK PRIVATE LTD	AUD	59.648	111.899,27	0,07
SEEK LTD	AUD	18.730	249.534,82	0,16
TRANSURBAN GROUP	AUD	47.411	391.348,03	0,25
WOODSIDE ENERGY SHARES	AUD	13.950	314.396,18	0,20
<b>Austria</b>			<b>253.597,50</b>	<b>0,16</b>
OMV AG	EUR	5.202	253.597,50	0,16
<b>Bermuda</b>			<b>195.061,31</b>	<b>0,12</b>
BUNGE LTD	USD	2.085	195.061,31	0,12
<b>Canada</b>			<b>4.810.112,40</b>	<b>3,08</b>
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	4.710	229.796,58	0,15
BANK OF MONTREAL	CAD	4.782	407.903,20	0,26
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	9.185	422.868,58	0,27
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	2.521	284.003,34	0,18
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	4.001	282.371,49	0,18
FRANCO NEVADA CORP	CAD	1.621	207.322,23	0,13
INTACT FINANCIAL CORP	CAD	1.434	195.939,54	0,13
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	CAD	3.861	206.942,66	0,13
MANULIFE FINANCIAL REG SHS	CAD	11.873	199.435,23	0,13
NUTRIEN - REG SHS	CAD	2.702	185.448,03	0,12
PEMBINA PIPELINE CORP	CAD	5.993	190.318,38	0,12
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	3.547	315.327,01	0,20
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	12.411	543.348,39	0,35
TELUS CORP	CAD	11.524	210.294,59	0,13
TORONTO DOMINION BANK	CAD	11.223	686.601,78	0,44
WHEATON PRECIOUS METAL - REG SHS	CAD	6.526	242.191,37	0,15
<b>Danimarca</b>			<b>1.223.248,26</b>	<b>0,78</b>
GENMAB AS	DKK	588	234.765,10	0,15
NOVO NORDISK	DKK	5.039	637.578,77	0,41
PANDORA	DKK	5.308	350.904,39	0,22
<b>Finlandia</b>			<b>195.917,40</b>	<b>0,13</b>
NESTE	EUR	4.473	195.917,40	0,13
<b>Francia</b>			<b>2.985.692,82</b>	<b>1,91</b>
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	10.036	268.964,80	0,17
KERING	EUR	445	214.757,00	0,14
L'OREAL SA	EUR	1.442	488.405,40	0,31
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	598	416.507,00	0,27
SANOFI	EUR	2.672	243.098,56	0,16
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.837	512.239,50	0,33
SOCIETE GENERALE SA	EUR	9.918	234.263,16	0,15
TOTALENERGIES SE	EUR	10.230	607.457,40	0,39



# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>3.037.084,35</b>	<b>1,94</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	2.211	283.848,18	0,18
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	2.191	446.306,70	0,29
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	1.184	193.998,40	0,12
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	3.590	222.580,00	0,14
MERCK KGAA	EUR	1.202	220.026,10	0,14
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	1.731	353.816,40	0,23
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	999	305.594,10	0,20
SAP AG	EUR	2.781	271.397,79	0,17
SCOUT24	EUR	3.601	171.407,60	0,11
SIEMENS AG REG SHS	EUR	2.043	266.488,92	0,17
ZALANDO SE	EUR	8.809	301.620,16	0,19
<b>Giappone</b>			<b>4.991.355,44</b>	<b>3,19</b>
ASTELLAS PHARMA	JPY	18.100	257.188,94	0,16
BRIDGESTONE CORP	JPY	5.600	186.032,15	0,12
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	7.000	210.679,13	0,13
FANUC CORP SHS	JPY	2.100	294.975,57	0,19
FAST RETAILING CO LTD	JPY	400	228.114,16	0,15
HITACHI LTD	JPY	6.500	307.991,64	0,20
HOYA CORP	JPY	2.800	251.922,67	0,16
KDDI CORP	JPY	13.800	389.148,08	0,25
NINTENDO CO LTD	JPY	4.900	191.960,91	0,12
NITTO DENKO CORP	JPY	4.500	243.785,85	0,16
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	10.500	310.590,61	0,20
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	4.800	199.192,69	0,13
SONY CORP	JPY	7.700	547.195,67	0,35
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	12.000	240.280,43	0,15
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1.100	302.868,07	0,19
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	15.700	201.517,24	0,13
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	10.100	215.289,29	0,14
Z HOLDINGS KK	JPY	83.200	195.612,21	0,13
ZOZO INC	JPY	9.400	217.010,13	0,14
<b>Hong Kong</b>			<b>1.037.036,71</b>	<b>0,66</b>
AIA GROUP LTD	HKD	46.000	480.559,42	0,31
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	8.500	344.965,79	0,22
MTR CORP LTD	HKD	42.500	211.511,50	0,14
<b>Irlanda</b>			<b>2.566.773,18</b>	<b>1,64</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	3.186	801.630,04	0,51
CRH PLC	EUR	5.787	216.028,71	0,14
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	2.943	313.186,08	0,20
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	5.661	342.106,65	0,22
LINDE PLC	USD	663	204.963,44	0,13
STERIS - REG SHS	USD	1.235	215.588,06	0,14
TRANE TECH - REG SHS	USD	2.962	473.270,20	0,30
<b>Jersey</b>			<b>493.171,99</b>	<b>0,32</b>
APTIV PLC	USD	2.692	236.756,69	0,15
FERGUSON PLC	GBP	2.162	256.415,30	0,16
<b>Norvegia</b>			<b>474.992,08</b>	<b>0,30</b>
EQUINOR ASA	NOK	13.932	474.992,08	0,30
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.576.015,29</b>	<b>1,01</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.326	685.144,20	0,44
DSM KONINKLIJKE	EUR	2.386	278.088,30	0,18
PROSUS N.V.	EUR	5.569	368.166,59	0,24
WOLTERS KLUWER NV	EUR	2.455	244.616,20	0,16

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Portogallo</b>			<b>224.789,26</b>	<b>0,14</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	47.484	224.789,26	0,14
<b>Regno Unito</b>			<b>4.151.237,28</b>	<b>2,65</b>
ABRDN PLC	GBP	121.480	260.353,51	0,17
ASTRAZENECA PLC	GBP	4.242	543.996,11	0,35
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP	46.721	278.456,94	0,18
BARCLAYS PLC	GBP	116.766	210.255,33	0,13
BP PLC	GBP	77.197	419.397,20	0,27
DIAGEO PLC	GBP	6.478	268.519,65	0,17
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	80.923	474.436,12	0,30
INFORMA PLC	GBP	30.340	212.438,29	0,14
J SAINSBURY PLC	GBP	110.717	274.133,74	0,18
NATIONAL GRID PLC	GBP	28.036	318.410,89	0,20
PEARSON PLC	GBP	18.420	196.044,25	0,13
PRUDENTIAL PLC	GBP	19.799	253.724,33	0,16
SSE PLC	GBP	11.471	223.871,82	0,14
UNILEVER	GBP	4.574	217.199,10	0,14
<b>Spagna</b>			<b>581.188,05</b>	<b>0,37</b>
IBERDROLA SA	EUR	29.723	327.398,85	0,21
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	10.071	253.789,20	0,16
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>60.553.703,12</b>	<b>38,73</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	7.515	777.180,57	0,50
ADOBE INC	USD	1.967	622.528,35	0,40
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	4.790	291.086,86	0,19
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	1.578	223.522,26	0,14
AMERICAN EXPRESS	USD	3.471	479.395,98	0,31
AMERICAN INTL	USD	3.513	209.564,70	0,13
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	681	199.393,53	0,13
AMGEN INC	USD	1.213	299.266,94	0,19
ANSYS INC	USD	956	218.294,06	0,14
APPLE INC	USD	33.147	4.027.734,19	2,58
APPLIED MATERIALS INC	USD	3.665	333.772,18	0,21
AT&T INC	USD	26.340	455.606,81	0,29
AUTODESK INC	USD	1.726	304.406,43	0,19
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	3.245	732.022,59	0,47
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	8.051	220.248,61	0,14
BANK OF AMERICA CORP	USD	23.571	732.332,95	0,47
BANK OF NY MELLON	USD	5.437	232.741,22	0,15
BECTON DICKINSON	USD	1.073	258.429,38	0,17
BEST BUY CO INC	USD	3.507	267.106,06	0,17
BIOGEN IDEC INC	USD	969	250.732,67	0,16
BLACKROCK INC	USD	701	470.652,18	0,30
BOOKING HOLDINGS INC	USD	187	351.245,84	0,22
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	4.926	214.053,44	0,14
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	6.280	424.495,38	0,27
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	2.776	240.084,38	0,15
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	1.313	199.328,82	0,13
CATERPILLAR - REG SHS	USD	1.288	290.046,03	0,19
CHENIERE ENERGY INC	USD	1.263	177.446,38	0,11
CHEVRON CORP	USD	7.232	1.209.028,49	0,77
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	196	258.163,60	0,17
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	2.099	650.805,12	0,42
CISCO SYSTEMS INC	USD	9.104	405.418,83	0,26
CITIGROUP INC	USD	6.552	277.399,63	0,18
CITIZENS FINANCIAL GROUP INC	USD	5.544	205.148,53	0,13
COCA-COLA CO	USD	21.186	1.270.186,75	0,81

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
COMCAST CORP	USD	17.666	580.502,79	0,37
CONAGRA BRANDS INC	USD	5.630	204.636,10	0,13
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	2.692	243.520,44	0,16
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	1.285	549.984,58	0,35
CUMMINS - REG SHS	USD	1.120	253.820,47	0,16
CVS HEALTH	USD	2.726	238.826,89	0,15
DANAHER CORP	USD	2.614	653.959,50	0,42
DEERE AND CO	USD	585	235.085,92	0,15
DELTA AIR LINES	USD	6.155	188.865,28	0,12
DEXCOM INC	USD	2.429	255.208,39	0,16
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	2.503	228.676,09	0,15
DOWDUPONT - REG SHS	USD	3.542	227.732,02	0,15
DOW - REG SHS	USD	6.358	301.910,37	0,19
EBAY INC	USD	7.390	289.738,71	0,19
ECOLAB INC	USD	2.349	325.290,20	0,21
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	2.221	156.603,77	0,10
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	2.015	230.828,15	0,15
ELEVANCE HEALTH	USD	1.299	624.601,43	0,40
ELI LILLY & CO	USD	1.977	680.259,26	0,44
ENTERGY CORP	USD	2.727	291.682,77	0,19
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	941	220.488,57	0,14
EXELON CORP	USD	7.194	290.889,44	0,19
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	4.170	411.311,77	0,26
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	2.514	160.034,31	0,10
FISERV INC	USD	2.001	190.410,63	0,12
GENERAL MILLS INC	USD	4.603	364.131,76	0,23
HASBRO INC	USD	2.751	157.299,48	0,10
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	1.963	231.956,61	0,15
HOME DEPOT INC	USD	2.372	712.522,87	0,46
HORMEL FOODS CORP	USD	4.171	177.961,10	0,11
HP ENTERPRISE CO	USD	21.755	324.698,45	0,21
HUMANA INC	USD	526	253.075,70	0,16
IBM CORP	USD	1.632	215.825,17	0,14
ILLUMINA INC	USD	986	186.393,89	0,12
INGERSOLL RAND INC	USD	4.072	201.528,97	0,13
INTEL CORP	USD	14.499	356.273,18	0,23
INTL FLAVORS & FRAG	USD	3.041	299.695,23	0,19
INTUIT	USD	1.122	411.152,81	0,26
INTUITIVE SURGICAL	USD	1.635	410.478,27	0,26
JPMORGAN CHASE CO	USD	7.409	925.352,25	0,59
KELLOGG CO	USD	2.904	194.580,12	0,12
KROGER CO	USD	4.350	181.968,78	0,12
LAM RESEARCH CORP	USD	573	225.949,96	0,14
LOWE'S CO INC	USD	2.331	442.008,21	0,28
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	665	197.520,56	0,13
MARATHON PETROLEUM	USD	3.918	426.750,33	0,27
MARSH MCLENNAN COS	USD	2.236	349.618,04	0,22
MARVELL TECH --- REG SHS	USD	4.779	164.698,86	0,11
MASTERCARD INC -A-	USD	1.963	640.825,23	0,41
MCKESSON CORP	USD	1.302	457.888,00	0,29
MERCK & CO INC	USD	5.954	618.593,05	0,40
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	3.509	166.625,28	0,11
MICROSOFT CORP	USD	17.924	4.049.935,07	2,59
MOLINA HEALTHCARE	USD	525	164.033,89	0,10
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	4.278	268.595,75	0,17
MORGAN STANLEY	USD	2.387	190.754,12	0,12
NEWMONT CORPORATION	USD	5.024	223.069,09	0,14
NEXTERA ENERGY	USD	6.658	524.825,05	0,34

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NIKE INC	USD	3.568	392.541,88	0,25
NVIDIA CORP	USD	6.182	846.348,34	0,54
NVR INC	USD	47	204.808,34	0,13
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	713	191.563,81	0,12
ONEOK INC (NEW)	USD	8.082	499.702,71	0,32
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	3.084	181.313,12	0,12
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	873	255.250,09	0,16
PAYPAL HOLDINGS	USD	3.367	222.730,53	0,14
PEPSICO INC	USD	5.114	872.494,00	0,56
PFIZER INC	USD	13.587	653.842,13	0,42
PHILLIPS 66	USD	2.978	290.666,65	0,19
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	3.112	460.476,22	0,29
PPG INDUSTRIES INC	USD	1.702	201.690,15	0,13
PROCTER & GAMBLE CO	USD	7.307	1.045.305,52	0,67
PROGRESSIVE CORP	USD	2.424	296.702,24	0,19
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4.747	444.504,16	0,28
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	6.551	379.738,74	0,24
QUALCOMM INC	USD	2.853	293.792,27	0,19
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	1.453	194.387,19	0,12
QUEST DIAGNOSTICS	USD	2.001	294.132,84	0,19
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	13.623	276.125,50	0,18
ROCKWELL AUTOMATION	USD	869	211.520,62	0,14
S&P GLOBAL INC	USD	1.536	489.334,05	0,31
SALESFORCE INC	USD	3.126	388.431,11	0,25
SEMPRA ENERGY	USD	3.516	513.827,48	0,33
SERVICENOW INC	USD	854	312.128,53	0,20
STARBUCKS CORP	USD	3.703	346.363,20	0,22
STATE STREET CORP	USD	2.994	219.894,02	0,14
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	6.170	189.961,84	0,12
SYNOPSYS	USD	1.191	359.516,41	0,23
TARGET CORP	USD	2.677	372.368,15	0,24
TESLA MOTORS INC	USD	5.273	602.218,97	0,39
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	3.537	547.204,56	0,35
TJX COS INC	USD	4.664	346.919,57	0,22
TRACTOR SUPPLY CO	USD	1.071	227.905,67	0,15
TRAVELERS COS INC/THE	USD	1.932	343.128,56	0,22
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	2.174	226.908,00	0,15
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	4.323	175.084,24	0,11
UBER TECH/REG SHS	USD	10.983	256.491,38	0,16
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	625	272.365,58	0,17
UNION PACIFIC CORP	USD	1.373	269.309,58	0,17
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	2.317	381.767,92	0,24
VALERO ENERGY CORP	USD	2.191	259.473,23	0,17
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	15.804	581.695,06	0,37
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.514	410.319,34	0,26
VISA INC -A-	USD	4.441	866.258,34	0,55
WALT DISNEY CO	USD	7.518	614.465,14	0,39
WASTE MANAGEMENT	USD	1.229	183.050,89	0,12
WATERS	USD	682	221.150,48	0,14
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1.039	232.785,09	0,15
WILLIAMS COS INC	USD	8.259	255.284,52	0,16
WW GRAINGER INC	USD	783	412.711,07	0,26
ZOETIS INC -A-	USD	2.222	308.619,79	0,20
ZOOMINFO TECH --- REG SHS -A-	USD	4.486	126.801,58	0,08
<b>Svezia</b>			<b>703.862,47</b>	<b>0,45</b>
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	22.607	253.246,24	0,16
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	5.873	211.129,43	0,14

# LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
INVESTOR --- REG SHS -B-	SEK	13.919	239.486,80	0,15
<b>Svizzera</b>			<b>3.673.293,88</b>	<b>2,35</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	9.376	270.890,78	0,17
LONZA GROUP (CHF)	CHF	401	187.748,03	0,12
NESTLE SA REG SHS	CHF	9.176	1.008.470,39	0,64
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	7.669	659.889,79	0,42
ROCHE HOLDING LTD	CHF	1.434	426.320,39	0,27
SWISS RE REG SHS	CHF	5.131	458.901,68	0,29
UBS GROUP SA	CHF	12.995	229.082,97	0,15
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	949	431.989,85	0,28
<b>Obbligazioni</b>			<b>24.046.469,91</b>	<b>15,38</b>
<b>Grecia</b>			<b>3.993.380,00</b>	<b>2,55</b>
GREECE 3.375 18-25 15/02A	EUR	4.000.000	3.993.380,00	2,55
<b>Italia</b>			<b>16.035.144,87</b>	<b>10,25</b>
ITALY 0.0000 21-24 15/12S	EUR	2.150.000	2.024.042,25	1,29
ITALY 0.35 16-24 24/10S	EUR	1.950.000	1.998.629,66	1,28
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	2.100.000	2.036.506,50	1,30
ITALY 1.8500 20-25 01/07S	EUR	6.250.000	6.017.718,75	3,85
ITALY 2.35 14-24 15/09S	EUR	1.600.000	1.997.757,71	1,28
ITALY T 1.75 22-24 30/05S	EUR	2.000.000	1.960.490,00	1,25
<b>Spagna</b>			<b>4.017.945,04</b>	<b>2,57</b>
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	EUR	2.150.000	2.027.708,00	1,30
SPAIN 1.80 13-24 30/11A	EUR	1.600.000	1.990.237,04	1,27
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>18.676.903,69</b>	<b>11,94</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>18.676.903,69</b>	<b>11,94</b>
<b>Italia</b>			<b>10.478.368,16</b>	<b>6,70</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-11-23	EUR	2.100.000	2.043.963,44	1,31
ITALY ZCP 14-08-23	EUR	8.600.000	8.434.404,72	5,39
<b>Spagna</b>			<b>8.198.535,53</b>	<b>5,24</b>
SPAI LETR DEL TESO ZCP 11-08-23	EUR	8.350.000	8.198.535,53	5,24
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>12.204.605,20</b>	<b>7,81</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>12.204.605,20</b>	<b>7,81</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>12.204.605,20</b>	<b>7,81</b>
GENERALI INV VAR GLOBAL EQ ALCT -B- CAP	EUR	60.400	12.204.605,20	7,81
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>151.408.902,59</b>	<b>96,83</b>

## **LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities**

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>442.490.835,04</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	434.080.936,42
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>444.872.049,16</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.652.706,43
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		524.282,22
Sottoscrizioni da incassare		1.677.400,51
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		529.235,24
Interessi netti da incassare		17.835,99
Altre voci dell'attivo		8.438,23
<b>Passivo</b>		<b>7.062.135,14</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		523.042,89
Rimborsi da regolare		4.850.126,76
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	397,70
Commissioni di gestione	4	1.218.387,44
Commissioni della banca depositaria	6	21.044,20
Spese amministrative	7	399.184,70
Interessi netti da regolare		179,60
Altre voci del passivo		49.771,85
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>435.428.699,90</b>

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>5.224.702,19</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		5.106.139,15
Interessi bancari su conti cassa		28.095,70
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	89.296,21
Altri proventi		1.171,13
<b>Spese</b>		<b>6.325.517,22</b>
Commissioni di gestione	4	4.137.870,02
Commissioni di performance	5	339.754,29
Commissioni della banca depositaria	6	69.394,63
Spese amministrative	7	1.315.371,12
Commissioni di domiciliazione		1.471,19
Onorari		14.190,69
Spese legali		7.546,79
Spese di transazione	2.14	313.707,49
Commissioni di direttori		439,16
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	66.076,02
Interessi su scoperti bancari		10.874,22
Spese bancarie		17.575,10
Altre spese		31.246,50
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.100.815,03</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-20.433.747,15
- contratti a termine su divise	2.7	238.017,06
- future finanziari	2.8	-1.444.307,38
- cambi	2.5	16.018.253,16
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.722.599,34</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-43.750.565,37
- contratti a termine su divise	2.7	-397,70
- future finanziari	2.8	-143.768,15
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-50.617.330,56</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		443.521.738,79
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-279.369.381,02
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>113.535.027,21</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>321.893.672,69</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>435.428.699,90</b>



# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>435.428.699,90</b>	<b>321.893.672,69</b>	<b>79.451.519,45</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		763.170,045	584.057,707	381.980,711
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	119,79	140,63	111,92
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		480.681,938	1.084.018,542	298.055,953
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	124,44	144,52	113,87
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.132.412,943	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,64	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.242,469	5.602,515	3.455,923
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	126,46	146,25	114,86
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		623.106,108	571.513,926	20.765,513
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	123,91	143,97	113,73

## LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	584.057,707	310.131,159	131.018,821	763.170,045
E - EUR - Capitalizzazione	1.084.018,542	694.650,370	1.297.986,974	480.681,938
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.169.727,505	37.314,562	2.132.412,943
F - EUR - Capitalizzazione	5.602,515	2.794,015	1.154,061	7.242,469
H - EUR - Capitalizzazione	571.513,926	733.491,449	681.899,267	623.106,108

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>434.080.936,42</b>	<b>99,69</b>
<b>Azioni</b>			<b>434.080.936,42</b>	<b>99,69</b>
<b>Australia</b>			<b>13.500.113,44</b>	<b>3,10</b>
ANZ BANKING GROUP	AUD	135.256	2.035.075,97	0,47
ASX LTD	AUD	22.191	959.893,05	0,22
AURIZON HOLDINGS LTD	AUD	731.242	1.734.519,97	0,40
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	AUD	57.308	3.739.142,00	0,86
COMPUTERSHARE LIMITED	AUD	122.228	2.036.485,60	0,47
NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	60.784	1.161.950,42	0,27
SUNCORP GROUP	AUD	20.699	158.483,92	0,04
WESTPAC BANKING CORP	AUD	112.773	1.674.562,51	0,38
<b>Canada</b>			<b>8.905.813,83</b>	<b>2,05</b>
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	63.000	2.900.459,49	0,67
BROOKFIELD RENEWABLE COR USD	USD	23.682	617.443,79	0,14
CANADIAN UTILITIES -A- NON VOTING	CAD	10.200	260.347,56	0,06
ENSIGN ENERGY SERVICES INC	CAD	92.746	220.449,98	0,05
LOBLAW COMPANIES	CAD	4.700	390.419,07	0,09
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	18.300	1.626.863,36	0,37
TOURMALINE OIL CORP	CAD	11.400	544.064,95	0,12
WASTE CONNECTIONS INC	USD	18.741	2.345.765,63	0,54
<b>Curacao</b>			<b>3.107.783,55</b>	<b>0,71</b>
SLB	USD	62.652	3.107.783,55	0,71
<b>Danimarca</b>			<b>4.673.824,48</b>	<b>1,07</b>
A.P. MOELLER-MAERSK -A-	DKK	859	1.804.347,62	0,41
GENMAB AS	DKK	6.402	2.556.064,95	0,59
NOVO NORDISK	DKK	2.477	313.411,91	0,07
<b>Finlandia</b>			<b>3.174.965,25</b>	<b>0,73</b>
NOKIA OYJ	EUR	18.455	81.035,91	0,02
NORDEA BANK	SEK	264.751	2.670.950,85	0,61
STORA ENSO -R-	EUR	31.779	422.978,49	0,10
<b>Francia</b>			<b>15.143.264,13</b>	<b>3,48</b>
ALTEN SA	EUR	1.064	126.935,20	0,03
CARREFOUR SA	EUR	66.112	1.046.222,40	0,24
DASSAULT SYST.	EUR	14.355	488.644,20	0,11
EDENRED SA	EUR	43.096	2.209.962,88	0,51
EIFPAGE	EUR	1.371	128.161,08	0,03
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.859	2.760.615,00	0,63
KERING	EUR	855	412.623,00	0,09
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.423	991.119,50	0,23
PUBLICIS GROUPE	EUR	10.465	627.481,40	0,14
SANOFI	EUR	37.050	3.370.809,00	0,77
SCOR SE ACT PROV REGROUPEMENT	EUR	69.679	1.535.028,37	0,35
SOCIETE GENERALE SA	EUR	61.205	1.445.662,10	0,33
<b>Germania</b>			<b>7.809.486,36</b>	<b>1,79</b>
BAYER AG REG SHS	EUR	53.860	2.651.797,10	0,61
BEIERSDORF AG	EUR	1.396	150.000,20	0,03
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	2.049	163.920,00	0,04
HAPAG-LLOYDS REG SHS	EUR	2.256	418.939,20	0,10
HUGO BOSS AG	EUR	19.772	1.072.433,28	0,25
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	48.757	1.398.838,33	0,32
MERCK KGAA	EUR	5.385	985.724,25	0,23
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	4.735	967.834,00	0,22

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Giappone</b>			<b>31.770.803,78</b>	<b>7,30</b>
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	15.700	457.958,36	0,11
CENTRAL JAPAN RAILWAY CO	JPY	20.000	2.295.163,23	0,53
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	106.100	2.530.591,32	0,58
FUJIKURA LTD	JPY	31.700	225.386,30	0,05
INPEX	JPY	123.700	1.222.896,40	0,28
ITOCHU CORP	JPY	79.900	2.345.906,10	0,54
JGC HOLDINGS CORPORATION	JPY	104.100	1.237.021,46	0,28
KOMATSU LTD	JPY	121.300	2.470.496,42	0,57
MANDOM CORP	JPY	22.100	229.122,58	0,05
MARUBENI CORP	JPY	249.100	2.672.519,65	0,61
MATSUKIYOCOCO --- REG SHS	JPY	5.400	252.390,06	0,06
MITSUBISHI CORP	JPY	75.000	2.274.803,48	0,52
MITSUBISHI HC CAPITAL INC	JPY	420.300	1.931.695,35	0,44
NGK SPARK PLUG CO LTD	JPY	49.300	851.516,89	0,20
NIPPON KAYAKU CO LTD	JPY	8.000	64.584,66	0,01
OBAYASHI CORP	JPY	15.000	106.012,32	0,02
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	14.600	318.757,88	0,07
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	9.300	1.261.865,31	0,29
ORIX CORP	JPY	138.400	2.076.343,04	0,48
OSAKA GAS CY	JPY	47.200	711.960,91	0,16
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	94.400	717.977,48	0,16
SBI HOLDING	JPY	14.200	253.108,14	0,06
SUMCO CORP	JPY	161.400	2.008.213,30	0,46
SUMITOMO CORP	JPY	15.900	247.265,77	0,06
SUMITOMO PHARMA --- REG SHS	JPY	42.100	297.839,39	0,07
TOKYO CENTURY CORP - REG SHS	JPY	2.600	82.487,08	0,02
TOKYO GAS CO LTD	JPY	143.500	2.626.920,90	0,60
<b>Hong Kong</b>			<b>2.722.692,62</b>	<b>0,63</b>
AIA GROUP LTD	HKD	91.000	950.671,89	0,22
BOC HONG KONG (HOLDINGS) LTD	HKD	553.500	1.772.020,73	0,41
<b>Irlanda</b>			<b>13.323.692,32</b>	<b>3,06</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	14.018	3.527.071,52	0,81
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	1.768	260.811,70	0,06
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	427	63.310,41	0,01
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	45.906	2.774.200,31	0,64
LINDE PLC	USD	5.246	1.621.777,06	0,37
MEDTRONIC HLD	USD	38.248	2.790.115,67	0,64
NVENT ELEC - REG SHS	USD	13.449	481.523,75	0,11
TRANE TECH - REG SHS	USD	11.296	1.804.881,90	0,41
<b>Isole Cayman</b>			<b>456.734,85</b>	<b>0,10</b>
CK HUTCHISON	HKD	81.000	456.734,85	0,10
<b>Israele</b>			<b>52.737,57</b>	<b>0,01</b>
WIX.COM LTD	USD	743	52.737,57	0,01
<b>Italia</b>			<b>1.350.027,02</b>	<b>0,31</b>
BANCO BPM REG SHS	EUR	401.316	1.350.027,02	0,31
<b>Jersey</b>			<b>2.290.436,25</b>	<b>0,53</b>
APTIV PLC	USD	26.043	2.290.436,25	0,53
<b>Lussemburgo</b>			<b>256.731,24</b>	<b>0,06</b>
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	HKD	103.800	256.731,24	0,06
<b>Norvegia</b>			<b>2.652.073,21</b>	<b>0,61</b>
EQUINOR ASA	NOK	77.788	2.652.073,21	0,61

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>13.714.265,93</b>	<b>3,15</b>
AIRBUS SE	EUR	25.729	2.882.162,58	0,66
ASML HOLDING NV	EUR	9.816	5.071.927,20	1,16
HEINEKEN HOLDING	EUR	2.370	172.299,00	0,04
HEINEKEN NV	EUR	28.611	2.545.806,78	0,58
ING GROUP NV	EUR	227.339	2.614.398,50	0,60
NXP SEMICONDUCTORS	USD	2.885	427.671,87	0,10
<b>Regno Unito</b>			<b>16.356.016,49</b>	<b>3,76</b>
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	27.471	1.010.333,03	0,23
AVIVA PLC	GBP	74.130	374.210,32	0,09
BP P.L.C.ADR REPR.6SHS	USD	49.946	1.624.831,20	0,37
COMPASS GROUP	GBP	51.052	1.115.193,99	0,26
DIAGEO PLC	GBP	65.181	2.701.818,37	0,62
GSK PLC ADR	USD	94.273	3.104.870,85	0,71
NEXT PLC	GBP	8.627	560.769,62	0,13
PEARSON PLC	GBP	31.031	330.263,26	0,08
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	13.710	890.243,64	0,20
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	74.888	1.364.215,80	0,31
SSE PLC	GBP	46.429	906.123,66	0,21
TESCO --- REG SHS	GBP	556.138	1.409.670,62	0,32
VODAFONE GROUP ADR REP 10SHS	USD	100.655	963.472,13	0,22
<b>Singapore</b>			<b>142.933,78</b>	<b>0,03</b>
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	16.800	142.933,78	0,03
<b>Spagna</b>			<b>5.802.475,95</b>	<b>1,33</b>
BANKINTER SA REG SHS	EUR	397.646	2.515.508,60	0,58
IBERDROLA SA	EUR	242.330	2.669.264,95	0,61
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	24.512	617.702,40	0,14
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>257.747.129,16</b>	<b>59,19</b>
ABBVIE INC	USD	11.560	1.761.771,53	0,40
ADOBE INC	USD	13.860	4.386.498,66	1,01
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	3.839	543.790,85	0,12
AIRBNB INC	USD	3.099	247.623,65	0,06
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	1.282	374.281,74	0,09
ALPHABET INC -A-	USD	63.305	5.249.451,32	1,21
ALPHABET INC -C-	USD	7.320	610.428,91	0,14
AMAZON.COM INC	USD	88.441	6.979.762,23	1,60
AMERICAN FINANCIAL GROUP	USD	6.698	864.181,09	0,20
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	6.349	1.858.956,72	0,43
AMETEK INC	USD	15.706	2.066.892,81	0,47
ANALOG DEVICES INC	USD	3.631	558.206,89	0,13
ANSYS INC	USD	959	218.979,08	0,05
APA REG SHS	USD	9.125	392.751,84	0,09
APPLE INC	USD	95.085	11.553.899,45	2,65
APPLIED MATERIALS INC	USD	9.252	842.581,24	0,19
ARISTA NETWORKS INC	USD	5.472	625.254,17	0,14
AUTODESK INC	USD	9.785	1.725.734,03	0,40
AUTOZONE INC	USD	998	2.305.771,57	0,53
AVANTOR - REG SHS	USD	66.612	1.313.942,23	0,30
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	13.123	359.001,68	0,08
BANK OF NY MELLON	USD	62.596	2.679.541,89	0,62
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	8.833	2.559.346,53	0,59
BIOGEN IDEC INC	USD	7.076	1.830.943,61	0,42
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	1.011	97.095,43	0,02
BOOKING HOLDINGS INC	USD	225	422.621,99	0,10
BOSTON BEER INC	USD	1.963	616.348,69	0,14

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	62.390	2.711.082,83	0,62
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	36.034	2.435.711,25	0,56
BROADCOM INC - REG SHS	USD	4.198	2.195.365,28	0,50
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	3.581	543.637,87	0,12
CAMDEN PROPERTY SBI	USD	14.834	1.570.667,00	0,36
CAMPBELL SOUP CO	USD	2.321	123.399,34	0,03
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	21.386	1.858.004,61	0,43
CARRIER GLOBAL CORP	USD	9.401	368.848,12	0,08
CASEY'S GENERAL STORES INC	USD	7.239	1.538.537,76	0,35
CENTENE CORP	USD	32.828	2.515.074,45	0,58
CHARTER COMM -A-	USD	5.635	1.790.584,45	0,41
CHENIERE ENERGY INC	USD	2.940	413.058,08	0,09
CHEWY INC	USD	14.678	517.682,80	0,12
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	2.674	829.086,65	0,19
CINTAS	USD	519	222.338,21	0,05
CISCO SYSTEMS INC	USD	108.547	4.833.809,12	1,11
CITIGROUP INC	USD	12.663	536.128,14	0,12
CME GROUP -A-	USD	13.796	2.187.907,34	0,50
CMS ENERGY CORP	USD	3.764	226.478,71	0,05
COCA-COLA CO	USD	24.481	1.467.735,39	0,34
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	2.882	154.360,53	0,04
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	5.089	378.675,23	0,09
CONAGRA BRANDS INC	USD	6.234	226.589,96	0,05
CONOCOPHILLIPS CO	USD	4.767	520.162,31	0,12
CORTEVA - REG SHS	USD	4.204	232.458,56	0,05
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	3.841	1.643.961,68	0,38
COTERRA ENERGY INC	USD	6.449	148.248,70	0,03
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	1.326	129.995,61	0,03
CROWN CASTLE INC	USD	7.186	932.465,44	0,21
CSX CORP	USD	89.641	2.625.401,81	0,60
CUBESMART	USD	31.466	1.213.918,25	0,28
CVS HEALTH	USD	36.418	3.190.608,07	0,73
DANAHER CORP	USD	2.495	624.188,58	0,14
DELL TECHNOLOGIES-REG SHS C	USD	2.006	74.887,66	0,02
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	1.957	178.793,09	0,04
DOW - REG SHS	USD	10.737	509.847,70	0,12
EAGLE MATERIALS INC	USD	5.603	703.730,29	0,16
EAST WEST BANCORP INC	USD	35.296	2.186.290,46	0,50
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	8.107	571.628,43	0,13
ELEVANCE HEALTH	USD	6.643	3.194.170,38	0,73
EMERSON ELECTRIC CO	USD	3.535	319.348,05	0,07
EOG RESOURCES INC	USD	6.907	832.932,46	0,19
EQUITABLE HOLDINGS INC	USD	11.464	311.359,94	0,07
FASTENAL CO	USD	6.311	281.396,11	0,06
FORTINET	USD	17.042	786.234,30	0,18
FOX CORP -A-	USD	2.735	78.358,97	0,02
GARTNER INC	USD	7.579	2.417.407,19	0,56
GENERAL MOTORS CO	USD	73.528	2.320.993,54	0,53
GILEAD SCIENCES INC	USD	45.745	3.656.512,16	0,84
HALLIBURTON	USD	15.563	567.134,31	0,13
HCA INC	USD	910	205.077,39	0,05
HEICO CORP	USD	803	115.535,94	0,03
HESS CORP	USD	3.412	450.582,97	0,10
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	1.952	230.656,80	0,05
HOLOGIC INC	USD	2.767	197.411,24	0,05
HOST HOTELS RESORT	USD	66.438	984.751,12	0,23
HOWMET AEROSPC - REG SHS	USD	67.867	2.506.240,22	0,58
HP ENTERPRISE CO	USD	117.633	1.755.699,96	0,40

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
HP INC	USD	4.461	113.088,12	0,03
HUBSPOT INC	USD	626	171.305,62	0,04
HUMANA INC	USD	5.461	2.627.464,68	0,60
IBM CORP	USD	28.731	3.799.554,55	0,87
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	674	140.259,49	0,03
INCYTE CORP	USD	32.483	2.420.427,36	0,56
INGERSOLL RAND INC	USD	5.229	258.790,52	0,06
INTL FLAVORS & FRAG	USD	852	83.965,91	0,02
INTUIT	USD	9.495	3.479.408,10	0,80
INTUITIVE SURGICAL	USD	3.737	938.200,19	0,22
JOHNSON & JOHNSON	USD	34.565	5.753.866,22	1,32
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	22.767	2.929.304,91	0,67
KINDER MORGAN INC	USD	116.462	1.981.704,68	0,46
KNIGHT SWIFT TRANSPORTATION HLDG	USD	31.293	1.540.813,16	0,35
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	733	161.828,31	0,04
LAM RESEARCH CORP	USD	6.365	2.509.897,95	0,58
LENNOX INTL	USD	469	106.436,82	0,02
LIFE STORAGE INC	USD	11.391	1.067.282,18	0,25
LINCOLN NATIONAL CORP	USD	4.164	119.651,81	0,03
LIVE NATION ENT	USD	25.592	1.683.100,17	0,39
LKQ CORP	USD	23.714	1.200.095,36	0,28
M&T BANK CORPORATION	USD	922	125.742,60	0,03
MACYS	USD	17.119	328.368,95	0,08
MARATHON OIL CORP	USD	6.875	172.608,17	0,04
MARATHON PETROLEUM	USD	7.247	789.346,51	0,18
MARKETAXESS HOLDING INC	USD	2.405	638.830,59	0,15
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	11.076	1.536.507,50	0,35
MARSH MCLENNAN COS	USD	21.279	3.327.156,63	0,76
MARTIN MARIETTA	USD	740	236.336,57	0,05
MASTERCARD INC -A-	USD	2.381	777.282,15	0,18
MERCADOLIBRE	USD	2.578	2.093.723,19	0,48
MERCK & CO INC	USD	32.858	3.413.794,18	0,78
METLIFE INC	USD	3.298	224.659,15	0,05
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	984	1.353.430,12	0,31
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	19.238	1.270.629,63	0,29
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	8.164	387.668,49	0,09
MICROSOFT CORP	USD	72.640	16.413.037,45	3,77
MID-AMER APARTMENT COMMUNITIES INC	USD	12.832	1.897.641,85	0,44
MOLINA HEALTHCARE	USD	507	158.409,87	0,04
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	46.530	2.921.402,62	0,67
MONGODB INC	USD	578	107.753,53	0,02
MONOLITHIC POWER	USD	876	290.250,71	0,07
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	14.881	1.423.296,88	0,33
MOSAIC	USD	34.110	1.388.192,10	0,32
NATIONAL STORAGE SHS OF BENEFIT INTEREST	USD	30.098	1.033.035,93	0,24
NCR CORP	USD	3.832	83.886,19	0,02
NETFLIX INC	USD	827	225.712,50	0,05
NEWS CORP -A-	USD	103.112	1.761.309,37	0,40
NIKE INC	USD	3.510	386.160,88	0,09
NORFOLK SOUTHERN	USD	1.315	306.001,17	0,07
NUCOR CORP	USD	1.828	228.892,03	0,05
NVIDIA CORP	USD	6.221	851.687,65	0,20
OMNICOM GROUP INC	USD	1.674	128.047,31	0,03
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1.696	99.710,46	0,02
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	5.583	413.863,79	0,10
PACCAR INC	USD	1.906	176.170,76	0,04
PALO ALTO NETWORKS	USD	18.060	2.373.900,37	0,55
PARK HOTELS AND RESORTS INC	USD	44.616	487.716,27	0,11

# LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	5.673	1.658.687,02	0,38
PAYPAL HOLDINGS	USD	17.928	1.185.955,73	0,27
PEPSICO INC	USD	30.416	5.189.240,78	1,19
PFIZER INC	USD	19.483	937.573,14	0,22
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	10.873	2.310.684,52	0,53
PLATF SPEC PROF --- REG SHS	USD	44.473	760.083,24	0,17
POOL CORP	USD	441	126.894,22	0,03
PROLOGIS	USD	8.961	957.469,81	0,22
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	4.216	394.781,87	0,09
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	6.968	403.910,79	0,09
PUBLIC STORAGE INC	USD	9.587	2.539.815,74	0,58
PURE STORAGE -A-	USD	11.416	289.400,12	0,07
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	2.620	1.771.696,25	0,41
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	9.682	1.186.819,95	0,27
ROPER TECHNOLOGIES	USD	580	237.551,77	0,05
RYDER SYSTEM INC	USD	2.746	215.401,32	0,05
SALESFORCE INC	USD	13.552	1.683.947,01	0,39
SBA COMMUNICATIONS -A	USD	7.825	2.089.967,89	0,48
SERVICENOW INC	USD	7.231	2.642.858,81	0,61
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	8.215	1.858.570,10	0,43
SIMON PROPERTY GROUP - REG SHS	USD	1.592	175.102,84	0,04
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	16.388	2.187.524,91	0,50
SPLUNK INC	USD	1.037	84.134,42	0,02
STATE STREET CORP	USD	1.519	111.562,80	0,03
STEEL DYNAMICS	USD	1.051	96.966,12	0,02
STIFEL FINANCIAL	USD	28.783	1.590.465,49	0,37
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	58.440	1.799.249,61	0,41
SYSCO CORP	USD	2.642	190.326,05	0,04
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	5.812	2.169.453,71	0,50
TESLA MOTORS INC	USD	11.353	1.296.603,82	0,30
THE KRAFT HEINZ	USD	5.103	194.618,70	0,04
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	1.048	547.270,88	0,13
THE TRADE DESK -A-	USD	7.241	307.792,57	0,07
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	332	144.680,60	0,03
UNION PACIFIC CORP	USD	15.649	3.069.501,50	0,70
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	2.361	1.172.874,59	0,27
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	2.220	365.785,40	0,08
UNITED RENTALS INC	USD	915	305.566,17	0,07
VALERO ENERGY CORP	USD	1.433	169.705,68	0,04
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	916	140.133,01	0,03
VERISIGN INC	USD	10.896	2.097.989,48	0,48
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	41.318	1.520.784,40	0,35
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	9.414	2.551.351,54	0,59
VISA INC -A-	USD	7.384	1.440.317,85	0,33
VULCAN MATERIALS CO	USD	1.085	179.058,31	0,04
WATERS	USD	665	215.637,93	0,05
WEBSTER FINANCIAL CORP	USD	2.448	108.165,04	0,02
WHIRLPOOL CORP	USD	1.547	207.542,96	0,05
WILLIAMS COS INC	USD	53.122	1.641.993,47	0,38
WYNDHAM --- REG SHS	USD	9.228	610.441,74	0,14
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	1.144	137.099,82	0,03
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	1.511	96.327,76	0,02
ZSCALER INC	USD	690	72.367,04	0,02
<b>Svezia</b>			<b>13.006.576,42</b>	<b>2,99</b>
BIOVITRUM AB	SEK	18.862	368.336,01	0,08
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	16.420	590.285,25	0,14
EPIROC REG SHS -B-	SEK	17.141	263.033,84	0,06



## LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
INVESTOR --- REG SHS -B-	SEK	114.673	1.973.034,65	0,45
SANDVIK AB	SEK	22.284	382.913,38	0,09
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	141.483	1.542.539,87	0,35
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	SEK	33.057	314.913,25	0,07
SWEDBANK -A-	SEK	151.650	2.436.570,51	0,56
TELEFON ERICSSON	SEK	437.516	2.448.591,10	0,56
VOLVO AB -B-	SEK	157.643	2.686.358,56	0,62
<b>Svizzera</b>			<b>16.120.358,79</b>	<b>3,70</b>
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP PARTIZIP SCH	CHF	111	1.072.757,73	0,25
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SP REG SHS	CHF	10	976.600,17	0,22
CHUBB - REG SHS	USD	15.070	3.137.623,03	0,72
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	27.055	3.338.445,00	0,77
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	4.689	403.471,54	0,09
ROCHE HOLDING LTD	CHF	12.431	3.695.668,60	0,85
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	6.523	707.185,79	0,16
UBS GROUP SA	CHF	158.187	2.788.606,93	0,64
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>434.080.936,42</b>	<b>99,69</b>

## **LUX IM – Global MedTech**

## LUX IM – Global MedTech

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>251.777.296,96</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	234.491.628,81
<i>Prezzo d'acquisto</i>		227.953.589,48
Depositi bancari a vista e liquidità		11.999.903,15
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.728.572,86
Sottoscrizioni da incassare		314.070,93
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		133.581,28
Interessi netti da incassare		104.397,75
Altre voci dell'attivo		5.142,18
<b>Passivo</b>		<b>1.815.247,45</b>
Rimborsi da regolare		245.918,39
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	231.453,62
Commissioni di gestione	4	1.029.877,37
Commissioni della banca depositaria	6	13.030,37
Spese amministrative	7	247.171,71
Interessi netti da regolare		1.031,02
Altre voci del passivo		46.764,97
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>249.962.049,51</b>

## LUX IM – Global MedTech

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota Valori espressi in EUR</i>	
<b>Proventi</b>		<b>2.206.044,02</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.945.641,57
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		19.477,68
Interessi bancari su conti cassa		80.450,24
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	157.735,50
Altri proventi		2.739,03
<b>Spese</b>		<b>5.910.936,38</b>
Commissioni di gestione	4	4.047.347,28
Commissioni della banca depositaria	6	51.427,12
Spese amministrative	7	974.871,16
Commissioni di domiciliazione		1.116,48
Onorari		10.046,17
Spese legali		5.138,41
Spese di transazione	2.14	501.777,21
Commissioni di direttori		306,02
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	78.188,08
Interessi su scoperti bancari		199.734,86
Spese bancarie		13.401,70
Altre spese		27.581,89
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.704.892,36</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-13.116.355,30
- future finanziari	2.8	-113.060,19
- cambi	2.5	11.734.692,53
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-5.199.615,32</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-19.084.556,99
- future finanziari	2.8	-577.274,82
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-24.861.447,13</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		67.335.344,52
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-60.568.531,91
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-18.094.634,52</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>268.056.684,03</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>249.962.049,51</b>

## LUX IM – Global MedTech

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>249.962.049,51</b>	<b>268.056.684,03</b>	<b>180.186.385,51</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.556,948	1.556,948	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,69	101,46	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.359.010,004	1.304.266,300	922.042,812
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,67	120,42	109,46
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		673.160,979	789.741,819	612.005,377
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,07	124,92	111,96
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		153.808,893	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,58	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		11.022,655	9.703,808	8.633,647
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	115,41	125,87	112,50
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		74.316,831	87.943,931	87.511,360
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,77	124,65	111,66

## LUX IM – Global MedTech

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	1.556,948	0,000	0,000	1.556,948
DI - EUR - Capitalizzazione	1.304.266,300	279.971,034	225.227,330	1.359.010,004
E - EUR - Capitalizzazione	789.741,819	166.219,916	282.800,756	673.160,979
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	167.771,218	13.962,325	153.808,893
F - EUR - Capitalizzazione	9.703,808	2.623,917	1.305,070	11.022,655
H - EUR - Capitalizzazione	87.943,931	3.380,869	17.007,969	74.316,831

# LUX IM – Global MedTech

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>229.541.366,04</b>	<b>91,83</b>
<b>Azioni</b>			<b>218.964.041,04</b>	<b>87,60</b>
<b>Australia</b>			<b>2.699.654,63</b>	<b>1,08</b>
COCHLEAR	AUD	2.242	291.025,14	0,12
CSL LTD	AUD	11.301	2.068.029,10	0,83
RAMSAY HEALTH CARE LTD	AUD	4.250	174.864,86	0,07
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD	8.696	165.735,53	0,07
<b>Belgio</b>			<b>145.037,20</b>	<b>0,06</b>
UCB	EUR	1.939	145.037,20	0,06
<b>Canada</b>			<b>613.446,18</b>	<b>0,25</b>
ABCELLERA BIOLO - REG SHS	USD	23.478	221.210,24	0,09
BELLUS HEALTH - REG SHS	USD	8.561	66.776,84	0,03
TITAN MEDICAL INC	USD	164.350	93.064,64	0,04
XBIOTECH - REG SHS	USD	9.001	28.437,98	0,01
XENON PHARMA --- REG SHS	USD	5.554	203.956,48	0,08
<b>Cina</b>			<b>554,33</b>	<b>0,00</b>
CANSINO BIO --- REG SHS -H- UNITA	HKD	69	554,33	0,00
<b>Danimarca</b>			<b>6.308.696,06</b>	<b>2,52</b>
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	USD	3.300	374.194,91	0,15
COLOPLAST -B-	DKK	1.869	207.704,37	0,08
DEMANT A/S	DKK	1.493	38.859,66	0,02
GENMAB A/S	USD	2.100	83.791,31	0,03
GENMAB AS	DKK	1.868	745.818,39	0,30
NOVO NORDISK	DKK	38.397	4.858.327,42	1,94
<b>Finlandia</b>			<b>261.474,42</b>	<b>0,10</b>
FARON PHARMACEUTICALS OY	GBP	31.736	105.798,62	0,04
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	2.954	155.675,80	0,06
<b>Francia</b>			<b>5.551.603,64</b>	<b>2,22</b>
ABIVAX	EUR	9.126	56.763,72	0,02
BIOMERIEUX SA	EUR	662	66.054,36	0,03
DBV TECHNOLOGIES SA ADR	USD	132.264	195.919,11	0,08
EDAP TMS / SPONSORED ADR REPR. 1 SH	USD	42.000	416.594,01	0,17
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	8.005	1.376.459,75	0,55
EUROAPI SASU SHARES	EUR	3.023	41.989,47	0,02
INVENTIVA SA	EUR	46.159	210.023,45	0,08
IPSEN	EUR	1.130	114.130,00	0,05
SANOFI	EUR	29.363	2.671.445,74	1,07
SANOFI AVENTIS ADR REPR 1/2 SHS	USD	4.700	213.750,53	0,09
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	607	188.473,50	0,08
<b>Germania</b>			<b>3.340.560,53</b>	<b>1,34</b>
BAYER AG REG SHS	EUR	24.847	1.223.342,05	0,49
BIONTECH - ADR 1 SHS	USD	5.114	734.078,23	0,29
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	806	96.075,20	0,04
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	3.265	98.994,80	0,04
FRESENIUS SE	EUR	10.177	267.451,56	0,11
MERCK KGAA	EUR	2.071	379.096,55	0,15
SARTORIUS PREFERENTIAL SHARE	EUR	589	218.931,30	0,09
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	6.836	322.590,84	0,13
<b>Giappone</b>			<b>7.198.975,92</b>	<b>2,88</b>
ASAHI INTECC CO LTD	JPY	5.300	81.220,88	0,03
ASTELLAS PHARMA	JPY	41.700	592.529,21	0,24

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	12.500	298.137,53	0,12
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	47.400	1.426.598,68	0,57
EISAI	JPY	7.500	462.290,21	0,18
HOYA CORP	JPY	7.900	710.781,81	0,28
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	4.000	85.546,35	0,03
MEDIKIT	JPY	1.600	29.142,41	0,01
OLYMPUS CORP	JPY	32.100	534.659,02	0,21
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	7.800	170.295,30	0,07
OTSUKA HOLDINGS	JPY	7.600	231.697,47	0,09
SHINOBI CO LTD	JPY	5.200	242.526,73	0,10
SHOFU INC	JPY	22.400	361.515,47	0,14
SO-NET M3	JPY	9.080	230.070,39	0,09
SYSMEX	JPY	2.800	158.589,34	0,06
TAKEDA PHARMACEUTICAL	JPY	44.000	1.280.957,44	0,51
TERUMO CORP.	JPY	11.400	302.417,68	0,12
<b>Irlanda</b>			<b>5.844.680,25</b>	<b>2,34</b>
ALKERMES	USD	13.201	324.749,67	0,13
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	18.974	2.019.161,62	0,81
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	5.805	860.695,40	0,34
MEDTRONIC HLD	USD	29.235	2.132.635,21	0,85
PROTHENA CORP	USD	3.859	215.914,42	0,09
STERIS - REG SHS	USD	1.670	291.523,93	0,12
<b>Isole Cayman</b>			<b>784.005,20</b>	<b>0,31</b>
BEIGENE LTD ADR	USD	2.915	611.640,32	0,24
LEGEND BIOTECH CORP	USD	3.700	172.364,88	0,07
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>29.436,51</b>	<b>0,01</b>
BIOHAVEN RSRCH --- REG SHS	USD	2.185	29.436,51	0,01
<b>Israele</b>			<b>386.477,63</b>	<b>0,15</b>
INMODE --- REG SHS	USD	5.785	192.860,45	0,08
POLYPID LTD	USD	3.116	2.088,73	0,00
TEVA PHARMA ADR SPONS REPR 1 SH	USD	21.873	191.528,45	0,08
<b>Italia</b>			<b>219.059,11</b>	<b>0,09</b>
AMPLIFON SPA	EUR	1.814	50.574,32	0,02
DIASORIN	EUR	405	53.520,75	0,02
GENENTA SCIENCE SPA	USD	2.600	13.406,46	0,01
PHILOGEN --- REG SHS	EUR	2.500	35.150,00	0,01
RECORDATI SPA	EUR	1.674	66.407,58	0,03
<b>Jersey</b>			<b>687.961,07</b>	<b>0,28</b>
NOVOCURE --- REG SHS	USD	10.266	687.961,07	0,28
<b>Lussemburgo</b>			<b>150.252,96</b>	<b>0,06</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	2.189	150.252,96	0,06
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>123.369,16</b>	<b>0,05</b>
FISCHER AND PAYKEL INDUSTRIES LTD	NZD	9.188	123.369,16	0,05
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.908.927,61</b>	<b>0,76</b>
ARGENX SE	EUR	1.378	485.331,60	0,19
ARGENX - SHS ADR REPR 1 SH	USD	1.800	634.155,53	0,25
CUREVAC N.V	USD	15.476	89.085,12	0,04
QIAGEN REGD EUR	USD	6.772	318.648,74	0,13
ROYAL PHILIPS NV	EUR	20.163	287.766,34	0,12
UNIQUE BV	USD	4.420	93.940,28	0,04
<b>Regno Unito</b>			<b>10.293.569,49</b>	<b>4,12</b>
AKARI THERAPEUTIC ADR REP 100SHS	USD	98.680	40.715,39	0,02
ASTRAZENECA PLC	GBP	37.129	4.761.440,75	1,90



## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ASTRAZENECA PLC ADR REPR 1SHS	USD	33.359	2.129.796,93	0,85
GSK --- REG SHS	GBP	80.609	1.315.942,60	0,53
HALEON PLC REG SHS SHARE	GBP	41.505	153.327,89	0,06
IXICOREG SHS	GBP	137.208	39.538,98	0,02
LIVANOVA	USD	8.182	427.107,07	0,17
ORCHARD THER - SHS	USD	69.000	23.779,50	0,01
ROYALTY PHARMA PLC	USD	30.569	1.133.172,32	0,45
SMITH AND NEPHEW PLC	GBP	21.512	268.748,06	0,11
<b>Spagna</b>			<b>53.447,70</b>	<b>0,02</b>
GRIFOLS SA -A-	EUR	4.890	53.447,70	0,02
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>159.442.773,56</b>	<b>63,79</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	37.079	3.834.607,88	1,53
ABBVIE INC	USD	39.341	5.995.662,08	2,40
ACADIA PHARMAC	USD	12.923	193.242,25	0,08
ADAPTIVE BIOTECH - REG SHS	USD	11.459	81.324,36	0,03
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	7.623	1.079.791,00	0,43
AGILE THERAPEUTICS INC	USD	2.166	405,12	0,00
AGIO PHARM	USD	4.488	115.371,45	0,05
AKERO THERAPEUTICS INC	USD	3.030	152.970,05	0,06
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	1.619	321.993,77	0,13
ALLOGENE THERAPEUTICS INC	USD	16.525	92.489,80	0,04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	10.019	2.235.993,95	0,89
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	4.489	698.821,97	0,28
AMGEN INC	USD	30.567	7.541.378,82	3,02
AMICUS THERAPEUTICS	USD	20.385	231.054,84	0,09
AMPHASTAR PHARMACEUTICALS INC	USD	2.611	69.298,65	0,03
AMLYX PHARMACEUTICALS INC	USD	11.974	402.220,43	0,16
APELLIS PHARMA	USD	7.077	341.824,44	0,14
ARCELLX INC	USD	14.225	418.488,26	0,17
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	USD	8.542	321.291,00	0,13
ARVINAS --- REG SHS	USD	4.078	131.594,02	0,05
ATRECA	USD	146.133	116.451,55	0,05
AVADEL PHARMACEUTICALS PLC	USD	3.600	23.287,86	0,01
AVANTOR - REG SHS	USD	9.342	184.273,83	0,07
AXSOME THERAPEUTICS	USD	2.418	173.418,65	0,07
BAXTER INTERNATIONAL INC	USD	8.103	388.342,34	0,16
BEAM THERAPEUTICS INC	USD	6.632	240.683,19	0,10
BECTON DICKINSON	USD	6.675	1.607.657,15	0,64
BIOCRIST PHARMACEUTICALS	USD	16.111	168.715,01	0,07
BIOGEN IDEC INC	USD	12.308	3.184.744,76	1,27
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	14.931	1.433.958,32	0,57
BIO RAD LABORATORIES -A-	USD	241	95.927,78	0,04
BIO-TECHNE CORP	USD	3.657	289.604,64	0,12
BIOVENTUS	USD	3.881	9.496,47	0,00
BLUEPRINT MEDICINES CORP	USD	5.144	207.370,74	0,08
BOSTON SCIENTIF CORP	USD	36.131	1.570.029,39	0,63
BRIDGEBIO PHARM - REG SHS	USD	13.236	93.811,62	0,04
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	49.346	3.335.533,31	1,33
CARDINAL HEALTH	USD	8.435	614.604,79	0,25
CATALENT	USD	2.833	120.209,61	0,05
CENTENE CORP	USD	11.766	901.436,76	0,36
CHARLES RIVER LABORATORIES INTERNATIONAL	USD	840	176.048,38	0,07
CHINOOK THERAPEUTICS	USD	4.906	119.125,67	0,05
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	8.136	2.522.606,22	1,01
CO-DIAGNOSTICS	USD	60.292	143.007,32	0,06
CONCERT PHARMACEUTICALS INC	USD	60.092	304.783,87	0,12
CONMED CORP	USD	6.654	556.137,53	0,22

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
COOPER COMPANIES INC	USD	842	263.955,34	0,11
CTI BIOPHARMA CORP	USD	207.226	1.124.866,21	0,45
CVS HEALTH	USD	28.565	2.502.600,90	1,00
CYCLERION THERAPEUTICS INC	USD	2.814	1.371,85	0,00
CYMABAY THERAPEUTICS INC	USD	17.782	100.858,86	0,04
CYTOKINETICS INC	USD	6.473	277.271,24	0,11
DANAHER CORP	USD	15.558	3.892.234,85	1,56
DAVITA	USD	1.312	92.509,75	0,04
DAY ONE BIOPHARMACEUTICALS INC	USD	5.829	116.017,13	0,05
DENALI THRPTCS --- REG SHS	USD	10.669	281.565,98	0,11
DENTSPLY SIRONA INC	USD	3.434	103.923,05	0,04
DEXCOM INC	USD	6.262	657.931,22	0,26
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	12.019	847.465,42	0,34
EIGER BIOPHRMCT	USD	2.995	3.453,66	0,00
ELANCO ANIMAL HEALTH	USD	6.798	77.243,48	0,03
ELEVANCE HEALTH	USD	5.420	2.606.112,22	1,04
ELI LILLY & CO	USD	18.342	6.311.236,90	2,52
EMBECTA CORPORATION	USD	2.304	56.074,48	0,02
EXACT SCIENCES CORP	USD	3.090	144.701,17	0,06
EXELIXIS	USD	19.640	288.344,26	0,12
FATE THERAPEUTICS	USD	7.692	72.113,63	0,03
FIBROGEN	USD	6.464	95.143,49	0,04
FULGENT GENTICS - REG SHS	USD	1.760	49.550,27	0,02
GILEAD SCIENCES INC	USD	96.245	7.693.103,36	3,08
GUARDANT HEALTH --- REG SHS	USD	7.612	193.038,58	0,08
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	USD	7.619	407.003,82	0,16
HARMONY BIOSCI - REG SHS	USD	3.575	184.875,08	0,07
HCA INC	USD	5.390	1.214.689,17	0,49
HENRY SCHEIN INC	USD	3.507	265.034,71	0,11
HOLOGIC INC	USD	5.776	412.087,94	0,16
HUMANA INC	USD	2.877	1.384.218,25	0,55
IDEXX LABS CORP	USD	1.725	663.671,78	0,27
ILLUMINA INC	USD	13.274	2.509.322,98	1,00
IMAGO BIOSCIENCES-REG SHS	USD	2.742	92.441,12	0,04
IMMUNITYBIO --- REG SHS	USD	29.337	135.869,10	0,05
IMMUNOGEN INC	USD	16.489	79.766,78	0,03
IMMUNOVANT --- REG SHS	USD	10.199	166.469,40	0,07
INCYTE CORP	USD	15.082	1.123.815,08	0,45
INHIBRX --- REG SHS	USD	3.567	80.325,64	0,03
INSMED	USD	13.206	247.368,75	0,10
INSULET	USD	1.933	534.676,15	0,21
INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	5.491	181.617,66	0,07
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	USD	6.043	303.325,57	0,12
INTUITIVE SURGICAL	USD	8.241	2.068.961,13	0,83
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	USD	8.271	289.618,76	0,12
IQVIA HOLDINGS INC	USD	3.683	717.540,18	0,29
IRONWOOD PHARMACEUTICALS INC -A-	USD	6.861	79.953,34	0,03
IVERIC BIO - REG SHS	USD	8.256	162.155,53	0,06
JOHNSON & JOHNSON	USD	58.189	9.686.437,76	3,88
KARUNA THERAPEUTICS INC	USD	2.518	458.039,23	0,18
KEROS THERAPEUTICS INC	USD	2.059	92.675,75	0,04
KINETA INC	USD	873	5.000,73	0,00
KRYSTAL BIOTECHREG SHS	USD	2.103	157.530,31	0,06
KYMERIA THERAPEUTICS INC	USD	3.584	86.151,75	0,03
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	1.505	332.266,86	0,13
LIGAND PHARMACEUTICALS INC	USD	1.340	84.911,26	0,03
LONGVIEW ACQUISITION CORP	USD	9.015	20.368,58	0,01
MANNKIND CORP	USD	20.556	103.488,23	0,04

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC -SH	USD	10.708	141.548,59	0,06
MASIMO	USD	867	119.363,38	0,05
MAXCYTE INC	USD	13.435	67.763,84	0,03
MCKESSON CORP	USD	4.136	1.454.550,53	0,58
MEDPACE HOLDNGS	USD	2.193	443.308,17	0,18
MERCK & CO INC	USD	61.445	6.383.851,22	2,55
MERIDIAN BIOSCIENCE INC	USD	2.176	67.769,86	0,03
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	452	621.697,58	0,25
MINERVA NEUROS SHS	USD	20.576	29.128,36	0,01
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	5.486	219.460,57	0,09
MODERNA INC	USD	30.511	5.116.202,56	2,05
MOLINA HEALTHCARE	USD	1.057	330.254,90	0,13
MYRIAD GNETICS INC	USD	6.637	90.845,36	0,04
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	8.468	954.252,66	0,38
NIGHTHAWK BIO --- REG SHS	USD	71.631	53.361,45	0,02
NOVAN INC	USD	33.666	41.031,08	0,02
NOVAVAX - REG SHS	USD	9.491	86.488,09	0,03
NUVALENT INC-A SHARES	USD	3.786	106.127,97	0,04
OMNIAB INC	USD	6.566	23.884,20	0,01
PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIFORNIA	USD	18.379	142.841,52	0,06
PACIRA PHARMACEUTICALS INC	USD	3.355	122.574,74	0,05
PAIN THERAPEUTICS INC	USD	5.544	150.261,56	0,06
PERKINELMER	USD	2.024	271.043,14	0,11
PFIZER INC	USD	121.712	5.857.101,17	2,34
PROMETHEUS BIOSCIENCES INC	USD	3.258	335.833,78	0,13
PTC THERAPEUTICS	USD	5.888	204.684,80	0,08
QUEST DIAGNOSTICS	USD	1.874	275.464,74	0,11
REATA PHARMACEUTICALS INC-A	USD	2.525	87.374,26	0,03
RECURSCN PHARMA --- REG SHS	USD	14.083	101.267,15	0,04
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	8.468	5.726.230,46	2,29
RELAY THERAPCS - REG SHS	USD	8.561	118.785,73	0,05
RELMADA THERAP --- REG SHS	USD	11.439	38.071,02	0,02
RESMED	USD	3.308	649.318,86	0,26
REVANCE THERAPEUTICS INC	USD	7.887	137.679,59	0,06
REVOLUTION MEDICINES INC	USD	6.939	156.129,94	0,06
RHYTHM PHARM	USD	3.899	109.441,77	0,04
ROCKET PHARMCTC	USD	5.340	97.623,40	0,04
SAGE THERAPEUTICS INC	USD	4.713	170.863,65	0,07
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	5.183	618.373,96	0,25
SEAGEN INC	USD	13.199	1.588.483,22	0,64
SORRENTO THERAPEUTICS INC	USD	116.291	93.761,08	0,04
SPRINGWORKS THERAPEUTICS INC	USD	4.821	110.191,70	0,04
STRYKER CORP	USD	7.872	1.811.818,31	0,72
SUPERNUS PHARM	USD	3.227	108.549,91	0,04
SURGALIGN HOLDIN SHARES	USD	1	-	-
SURGERY PARTNRS	USD	32.954	851.462,28	0,34
SYNDAX PHARMACEUTICALS INC	USD	4.394	101.997,32	0,04
SYNEOS HEALTH INC	USD	8.467	293.148,00	0,12
TELEFLEX INC	USD	763	179.796,61	0,07
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	8.926	4.661.202,14	1,86
TILRAY BRANDS --- REG SHS -2-	USD	27.925	70.162,66	0,03
TRAVERE THEREAPEUTICS INC	USD	5.057	100.130,16	0,04
TWIST BIOSCIENCE CORPORATION	USD	4.785	105.152,02	0,04
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	USD	6.587	278.943,22	0,11
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	20.591	10.228.996,47	4,09
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	2.477	640.910,54	0,26
UNIVERSAL HEALTH SERVICES INC	USD	1.896	250.258,14	0,10
VAXCYTE INC	USD	4.979	221.351,13	0,09

# LUX IM – Global MedTech

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	3.663	560.379,07	0,22
VENTYX BIOSCIENCES INC	USD	1.284	39.616,03	0,02
VERACYTE	USD	5.573	125.864,69	0,05
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	20.637	5.592.972,35	2,24
VERVE THERAPEUTICS INC	USD	5.733	101.260,69	0,04
VIATRIS INC - REG SHS	USD	94.353	984.529,97	0,39
VIKING THERAPEUTICS INC	USD	24.393	213.137,17	0,09
VIR BIOTECHNOLOGY INC	USD	10.881	255.945,52	0,10
VYNE THERAP --- REG SHS	USD	8.747	1.123,46	0,00
WATERS	USD	1.476	478.618,93	0,19
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	1.293	289.693,10	0,12
XENCOR INC	USD	4.425	105.454,93	0,04
ZAI LAB AMERICAN DEPOSITARY RECEIPT REPR	USD	5.552	159.431,64	0,06
ZENTALIS PHARMACEUTICALS INC	USD	4.265	73.572,40	0,03
ZIMMER BIOMET HLDGS SHS	USD	5.998	718.815,30	0,29
ZIMVIE INC REG SHS SHARE	USD	15.563	134.670,69	0,05
ZOETIS INC -A-	USD	8.381	1.164.060,52	0,47
<b>Svezia</b>			<b>320.921,67</b>	<b>0,13</b>
BIOVITRUM AB	SEK	4.097	80.005,97	0,03
ELEKTA INSTRUMENT -B- FREE	SEK	29.489	167.416,98	0,07
GETINGE -B-	SEK	3.716	73.498,72	0,03
<b>Svizzera</b>			<b>12.599.156,21</b>	<b>5,04</b>
ALCON - REG SHS	CHF	10.681	692.223,79	0,28
BACHEM HOLDING LTD SHARES	CHF	535	44.047,00	0,02
CRISPR THERAPEUTICS SA	USD	6.129	231.737,28	0,09
IDORSIA - REG SHS	CHF	5.518	77.640,20	0,03
LONZA GROUP (CHF)	CHF	1.475	690.594,39	0,28
MEDACTA GROUP LTD	CHF	5.620	587.645,30	0,24
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	48.434	4.167.571,03	1,67
ROCHE HOLDING AG	CHF	797	294.025,48	0,12
ROCHE HOLDING LTD	CHF	15.251	4.534.039,24	1,81
SONOVA HOLDING REG SHS	CHF	1.273	286.378,15	0,11
STRAUMANN HOLDING LTD	CHF	1.784	192.517,33	0,08
TECAN GROUP REG SHS	CHF	1.870	800.737,02	0,32
<b>Obbligazioni</b>			<b>10.096.440,00</b>	<b>4,04</b>
<b>Germania</b>			<b>1.440.965,00</b>	<b>0,58</b>
BAYER AG 0.375 20-24 06/07A	EUR	500.000	478.822,50	0,19
FRESENIUS MEDICAL CARE 0.25 19-23 29/11A	EUR	500.000	488.250,00	0,20
FRESENIUS SE & 1.8750 22-25 24/05A	EUR	500.000	473.892,50	0,19
<b>Irlanda</b>			<b>490.275,00</b>	<b>0,20</b>
FRESENIUS FIN IRL 1.50 17-24 30/01A	EUR	500.000	490.275,00	0,20
<b>Lussemburgo</b>			<b>463.217,50</b>	<b>0,19</b>
MEDTRONIC GLOBAL HOLD 0.25 19-25 02/07A	EUR	500.000	463.217,50	0,19
<b>Paesi Bassi</b>			<b>947.050,00</b>	<b>0,38</b>
AMERICAN MEDICAL SYST 0.75 22-25 08/03A	EUR	500.000	469.857,50	0,19
ROYAL PHILIPS NV 1.375 20-25 30/03A	EUR	500.000	477.192,50	0,19
<b>Regno Unito</b>			<b>997.870,00</b>	<b>0,40</b>
GLAXOSMITHKLINE 1.375 14-24 02/12A	EUR	500.000	484.797,50	0,19
GLAXOSMITHKLINE EMTN 4.00 05-25 16/06A	EUR	500.000	513.072,50	0,21
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.268.062,50</b>	<b>2,11</b>
ABBVIE INC 1.25 20-24 30/03A	EUR	500.000	485.717,50	0,19
ABBVIE INC 1.375 16-24 17/05A	EUR	500.000	487.085,00	0,19
BAXTER INTERNATIONAL 0.40 19-24 15/05A	EUR	500.000	480.380,00	0,19

## LUX IM – Global MedTech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione		Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BAXTER INTL	1.30 17-25 30/05A	EUR	500.000	473.560,00	0,19
BECTON DICKINSON	0.0340 21-25 13/08A	EUR	500.000	455.247,50	0,18
DANAHER CORP	1.7 20-24 30/03A	EUR	500.000	492.117,50	0,20
STRYKER CORP	0.25 19-24 03/12A	EUR	500.000	470.817,50	0,19
STRYKER CORP	1.125 18-23 30/11A	EUR	500.000	491.622,50	0,20
THERMO FISHER SCIEN	2.00 14-25 15/04A	EUR	500.000	485.412,50	0,19
THERMO FISHER SCIENT	0.1250 19-25 01/03A	EUR	500.000	466.847,50	0,19
THERMO FISHER SCIENT	0.75 16-24 12/09A	EUR	500.000	479.255,00	0,19
<b>Svezia</b>				<b>489.000,00</b>	<b>0,20</b>
MOLNLYCKE HLDG	1.75 15-24 28/02A	EUR	500.000	489.000,00	0,20
<b>Obbligazioni convertibili</b>				<b>480.885,00</b>	<b>0,19</b>
<b>Germania</b>				<b>480.885,00</b>	<b>0,19</b>
FRESENIUS SE CV	0.00 17-24 31/01U	EUR	500.000	480.885,00	0,19
<b>Strumenti del mercato monetario</b>				<b>4.950.262,77</b>	<b>1,98</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>				<b>4.950.262,77</b>	<b>1,98</b>
<b>Italia</b>				<b>4.950.262,77</b>	<b>1,98</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP	31-05-23	EUR	5.000.000	4.950.262,77	1,98
<b>Totale portafoglio titoli</b>				<b>234.491.628,81</b>	<b>93,81</b>

## **LUX IM – Consumer Tech**

## LUX IM – Consumer Tech

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>191.491.239,91</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	176.995.945,92
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>185.227.602,46</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		11.731.136,72
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.039.097,07
Sottoscrizioni da incassare		521.765,75
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		187.244,92
Interessi netti da incassare		12.245,84
Altre voci dell'attivo		3.803,69
<b>Passivo</b>		<b>7.224.246,16</b>
Debiti bancari a vista		5.670,95
Debiti verso brokers da regolare		5.501.644,88
Rimborsi da regolare		215.712,59
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	571.932,69
Commissioni di gestione	4	698.134,67
Commissioni della banca depositaria	6	9.732,11
Spese amministrative	7	184.606,44
Interessi netti da regolare		296,04
Altre voci del passivo		36.515,79
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>184.266.993,75</b>

# LUX IM – Consumer Tech

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.179.751,02</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.971.349,76
Interessi bancari su conti cassa		127.715,55
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	75.216,06
Altri proventi		5.469,65
<b>Spese</b>		<b>5.236.128,60</b>
Commissioni di gestione	4	2.776.240,66
Commissioni di performance	5	887.250,62
Commissioni della banca depositaria	6	38.222,34
Spese amministrative	7	725.480,09
Commissioni di domiciliazione		765,80
Onorari		7.555,37
Spese legali		4.756,02
Spese di transazione	2.14	641.219,77
Commissioni di direttori		233,25
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	52.508,66
Interessi su scoperti bancari		67.755,51
Spese bancarie		10.016,85
Altre spese		24.123,66
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.056.377,58</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-8.967.317,88
- future finanziari	2.8	-1.122.262,94
- cambi	2.5	6.505.720,91
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.640.237,49</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-41.833.123,54
- future finanziari	2.8	-571.932,69
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-49.045.293,72</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		110.578.965,85
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-82.341.655,40
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-20.807.983,27</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>205.074.977,02</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>184.266.993,75</b>



## LUX IM – Consumer Tech

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>184.266.993,75</b>	<b>205.074.977,02</b>	<b>95.346.609,56</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		730.846,876	666.072,124	306.398,483
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,68	149,23	123,29
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		310.071,511	623.382,748	400.751,157
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	117,53	151,13	123,03
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		575.057,166	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,44	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.651,027	2.952,804	1.486,599
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,21	151,39	122,90
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		53.902,910	72.108,459	65.083,186
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,72	152,74	124,19

## LUX IM – Consumer Tech

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	666.072,124	207.071,498	142.296,746	730.846,876
E - EUR - Capitalizzazione	623.382,748	146.254,017	459.565,254	310.071,511
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	596.407,130	21.349,964	575.057,166
F - EUR - Capitalizzazione	2.952,804	1.344,028	645,805	3.651,027
H - EUR - Capitalizzazione	72.108,459	4.292,810	22.498,359	53.902,910

# LUX IM – Consumer Tech

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>170.115.301,60</b>	<b>92,32</b>
<b>Azioni</b>			<b>170.104.869,40</b>	<b>92,31</b>
<b>Australia</b>			<b>853.356,69</b>	<b>0,46</b>
WESFARMERS	AUD	29.229	853.356,69	0,46
<b>Canada</b>			<b>1.303.241,96</b>	<b>0,71</b>
CANADIAN TIRE CORP -A- NON VOTING	CAD	1.578	155.210,43	0,08
DOLLARAMA INC	CAD	5.074	280.266,41	0,15
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	2.034	51.761,77	0,03
MAGNA INTL SHS -A- SUB.VTG	CAD	5.231	280.372,20	0,15
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	CAD	8.806	535.631,15	0,29
<b>Francia</b>			<b>14.421.592,01</b>	<b>7,83</b>
ACCOR SA	EUR	5.628	133.496,16	0,07
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	53.430	1.431.924,00	0,78
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	1.257	1.866.645,00	1,01
KERING	EUR	4.147	2.001.342,20	1,09
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	11.871	8.268.151,50	4,49
RENAULT SA	EUR	5.733	180.876,15	0,10
SEB SA	EUR	1.959	157.699,50	0,09
SODEXO SA	EUR	4.215	381.457,50	0,21
<b>Germania</b>			<b>7.890.237,08</b>	<b>4,28</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	20.815	2.672.229,70	1,45
BMW AG	EUR	4.504	377.570,32	0,20
BMW VORZUG - STIMMRECHTSLOS	EUR	264	21.120,00	0,01
CONTINENTAL AG	EUR	3.321	189.695,52	0,10
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	29.197	1.810.214,00	0,98
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG - PREFERENTIAL SHARE	EUR	5.454	279.790,20	0,15
PUMA AG	EUR	25.843	1.461.680,08	0,79
VOLKSWAGEN AG	EUR	998	148.352,70	0,08
VOLKSWAGEN AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	8.004	929.584,56	0,50
<b>Giappone</b>			<b>20.626.026,06</b>	<b>11,19</b>
BANDAI NAMCO HOLDINGS INC	JPY	1.400	82.427,59	0,04
BRIDGESTONE CORP	JPY	14.600	485.012,39	0,26
DENSO CORP	JPY	8.600	398.056,79	0,22
FAST RETAILING CO LTD	JPY	1.400	798.399,55	0,43
HONDA MOTOR CO LTD	JPY	156.600	3.362.447,42	1,82
MAZDA MOTOR CORP	JPY	7.200	51.242,83	0,03
NISSAN MOTOR CO LTD	JPY	215.400	637.764,61	0,35
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	4.700	637.716,88	0,35
PANASONIC HLDGS --- REG SHS	JPY	57.700	453.762,84	0,25
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	2.400	31.357,55	0,02
SHIMANO INC	JPY	3.000	444.444,44	0,24
SONY CORP	JPY	69.400	4.931.867,43	2,68
SUBARU CORPORATION	JPY	36.900	529.811,98	0,29
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES LTD	JPY	17.500	186.451,03	0,10
SUZUKI MOTOR CORP	JPY	24.800	750.094,19	0,41
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	533.300	6.845.168,54	3,71
<b>Isole Cayman</b>			<b>5.908.408,61</b>	<b>3,21</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	70.708	5.908.408,61	3,21
<b>Italia</b>			<b>1.974.045,86</b>	<b>1,07</b>
MONCLER SPA	EUR	5.310	266.243,40	0,14
NEXI SPA	EUR	226.499	1.707.802,46	0,93

## LUX IM – Consumer Tech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Jersey</b>			<b>581.513,82</b>	<b>0,32</b>
APTIV PLC	USD	6.612	581.513,82	0,32
<b>Liberia</b>			<b>432.566,45</b>	<b>0,23</b>
ROYAL CARIBBEAN CRUISES	USD	9.265	432.566,45	0,23
<b>Paesi Bassi</b>			<b>9.797.169,78</b>	<b>5,32</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	1.360	1.793.840,00	0,97
FERRARI NV	EUR	1.476	299.628,00	0,16
PROSUS N.V.	EUR	99.965	6.608.686,15	3,59
STELLANTIS N.V.-BEARER & REG SHS	EUR	81.834	1.095.015,63	0,59
<b>Panama</b>			<b>255.652,67</b>	<b>0,14</b>
CARNIVAL CORP	USD	33.749	255.652,67	0,14
<b>Regno Unito</b>			<b>2.074.581,32</b>	<b>1,13</b>
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	4.531	20.957,60	0,01
BURBERRY GROUP PLC	GBP	14.387	333.783,60	0,18
COMPASS GROUP	GBP	44.944	981.769,15	0,53
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP PLC	GBP	5.422	292.147,09	0,16
JD SPORTS FASHION PLC	GBP	53.660	74.677,69	0,04
NEXT PLC	GBP	623	40.496,06	0,02
PERSIMMON PLC	GBP	8.242	116.891,29	0,06
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	449	19.489,31	0,01
WHITBREAD	GBP	6.595	194.369,53	0,11
<b>Spagna</b>			<b>2.667.344,40</b>	<b>1,45</b>
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	105.847	2.667.344,40	1,45
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>96.798.377,71</b>	<b>52,53</b>
AMAZON.COM INC	USD	156.742	12.370.075,99	6,71
ARAMARK HOLDING CORP	USD	1.105	43.023,16	0,02
AUTOZONE INC	USD	671	1.550.273,27	0,84
BEST BUY CO INC	USD	7.108	541.371,51	0,29
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.491	2.800.575,08	1,52
BURLINGTON STORES INC	USD	744	143.568,67	0,08
CARMAX INC	USD	4.138	237.654,23	0,13
CHIPOTLE MEXICAN GRILL -A-	USD	934	1.230.228,57	0,67
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	2.764	362.987,97	0,20
DOLLAR GENERAL	USD	9.301	2.162.603,49	1,17
DOLLAR TREE INC	USD	11.037	1.479.567,46	0,80
DR HORTON	USD	7.312	612.846,58	0,33
EBAY INC	USD	22.381	877.488,79	0,48
ETSY	USD	2.992	344.122,78	0,19
EXPEDIA GROUP INC	USD	15.546	1.269.885,14	0,69
FORD MOTOR	USD	113.166	1.224.333,79	0,66
GENERAL MOTORS CO	USD	44.189	1.394.875,20	0,76
HASBRO INC	USD	2.533	144.834,45	0,08
HILTON WORLDWIDE HLDGS INC REG SHS	USD	19.273	2.277.381,45	1,24
HOME DEPOT INC	USD	42.106	12.648.182,12	6,86
HYATT -A-	USD	2.815	236.067,83	0,13
LEAR CORP	USD	1.919	225.102,22	0,12
LENNAR CORP -A-	USD	7.925	673.660,29	0,37
LKQ CORP	USD	2.616	132.388,02	0,07
LOWE'S CO INC	USD	27.421	5.199.616,99	2,82
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	1.265	375.734,59	0,20
MARRIOTT INTERNATIONAL -A-	USD	8.335	1.156.264,89	0,63
MCDONALD'S CORP	USD	41.846	10.432.763,12	5,66
MERCADOLIBRE	USD	2.231	1.811.907,07	0,98
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	355	33.964,05	0,02

## LUX IM – Consumer Tech

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NIKE INC	USD	65.170	7.169.830,31	3,89
NVR INC	USD	92	400.901,44	0,22
O REILLY AUTO	USD	1.586	1.254.436,56	0,68
PULTEGROUP	USD	10.780	463.075,61	0,25
RALPH LAUREN CORP -A-	USD	18.800	1.845.013,83	1,00
ROSS STORES INC	USD	8.358	907.849,70	0,49
STARBUCKS CORP	USD	44.074	4.122.498,46	2,24
TARGET CORP	USD	16.249	2.260.220,44	1,23
TESLA MOTORS INC	USD	56.229	6.421.803,57	3,49
TJX COS INC	USD	40.967	3.047.224,28	1,65
VF REG SHS	USD	9.600	246.963,86	0,13
YUM BRANDS INC	USD	38.281	4.665.210,88	2,53
<b>Svezia</b>			<b>494.382,82</b>	<b>0,27</b>
ELECTROLUX AB	SEK	13.277	171.848,36	0,09
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	31.467	322.534,46	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>4.026.372,16</b>	<b>2,19</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	16.204	1.999.488,55	1,09
GARMIN	USD	7.550	657.143,39	0,36
THE SWATCH GROUP	CHF	5.061	1.369.740,22	0,74
<b>Warrants</b>			<b>10.432,20</b>	<b>0,01</b>
<b>Svizzera</b>			<b>10.432,20</b>	<b>0,01</b>
COMPAGNIE FINANCIERE RICHE 22.11.23 WAR	CHF	12.532	10.432,20	0,01
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>6.880.644,32</b>	<b>3,73</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>6.880.644,32</b>	<b>3,73</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>6.880.644,32</b>	<b>3,73</b>
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	EUR	69.080	6.880.644,32	3,73
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>176.995.945,92</b>	<b>96,05</b>

## **LUX IM – ESG Green Energy**

## LUX IM – ESG Green Energy

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>473.251.072,37</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	430.635.862,53
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>485.669.571,64</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		36.518.853,59
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		5.082.401,39
Sottoscrizioni da incassare		499.131,60
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	69.303,83
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		65.823,61
Interessi netti da incassare		369.508,15
Altre voci dell'attivo		10.187,67
<b>Passivo</b>		<b>4.018.885,14</b>
Rimborsi da regolare		353.281,68
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	899.200,00
Commissioni di gestione	4	2.168.153,86
Commissioni della banca depositaria	6	25.747,30
Spese amministrative	7	488.396,76
Interessi netti da regolare		2.319,51
Altre voci del passivo		81.786,03
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>469.232.187,23</b>

## LUX IM – ESG Green Energy

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>6.765.812,47</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.772.351,76
Interessi bancari su conti cassa		238.277,80
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	3.736.202,79
Altri proventi		18.980,12
<b>Spese</b>		<b>14.436.881,81</b>
Commissioni di gestione	4	8.885.252,05
Commissioni di performance	5	1.350.739,79
Commissioni della banca depositaria	6	106.328,84
Spese amministrative	7	2.015.384,30
Commissioni di domiciliazione		2.168,49
Onorari		19.938,28
Spese legali		13.238,79
Spese di transazione	2.14	1.629.452,39
Commissioni di direttori		597,11
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	184.705,47
Interessi su scoperti bancari		155.276,22
Spese bancarie		27.775,23
Altre spese		46.024,85
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-7.671.069,34</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-128.164.694,07
- contratti a termine su divise	2.7	-593.569,11
- future finanziari	2.8	-1.329.270,95
- cambi	2.5	34.279.462,68
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-103.479.140,79</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-61.793.289,07
- contratti a termine su divise	2.7	69.303,83
- future finanziari	2.8	-899.200,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-166.102.326,03</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		168.787.892,33
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-135.164.941,48
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-132.479.375,18</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>601.711.562,41</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>469.232.187,23</b>



## LUX IM – ESG Green Energy

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>469.232.187,23</b>	<b>601.711.562,41</b>	<b>694.451.400,21</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.762,562	1.762,562	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	56,26	76,60	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.302.438,785	1.995.223,090	1.376.863,793
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	137,82	189,99	221,80
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		885.382,163	1.079.007,630	1.466.245,172
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	141,02	192,10	221,50
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		159.534,820	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,20	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		19.643,544	15.535,814	9.680,410
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	143,67	194,92	224,07
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		66.523,917	64.299,323	283.943,775
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	139,17	189,68	218,79

## LUX IM – ESG Green Energy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	1.762,562	0,000	0,000	1.762,562
DI - EUR - Capitalizzazione	1.995.223,090	597.796,823	290.581,128	2.302.438,785
E - EUR - Capitalizzazione	1.079.007,630	287.707,469	481.332,936	885.382,163
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	165.331,063	5.796,243	159.534,820
F - EUR - Capitalizzazione	15.535,814	6.511,844	2.404,114	19.643,544
H - EUR - Capitalizzazione	64.299,323	38.220,751	35.996,157	66.523,917

# LUX IM – ESG Green Energy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>390.777.832,34</b>	<b>83,28</b>
<b>Azioni</b>			<b>351.264.082,34</b>	<b>74,86</b>
<b>Australia</b>			<b>15.988.026,09</b>	<b>3,41</b>
ALLKEM LIMITED	AUD	790.046	5.647.133,25	1,20
LYNAS RARE EARTHS LTD	AUD	1.004.090	5.012.468,36	1,07
PILBARA MINERALS LTD	AUD	2.234.386	5.328.424,48	1,14
<b>Austria</b>			<b>3.418.100,10</b>	<b>0,73</b>
VERBUND AG	EUR	42.914	3.418.100,10	0,73
<b>Belgio</b>			<b>3.478.907,20</b>	<b>0,74</b>
ELIA SYSTEM OPERATOR SA	EUR	25.904	3.478.907,20	0,74
<b>Bermuda</b>			<b>2,00</b>	<b>0,00</b>
GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	13	2,00	0,00
<b>Canada</b>			<b>17.750.004,78</b>	<b>3,78</b>
BALLARD POWER SYSTEMS INC	USD	718.599	3.173.113,29	0,68
BORALEX INC -A-	CAD	124.656	3.526.285,47	0,75
BROOKFIELD RENEWABLE COR USD	CAD	130.610	3.401.410,19	0,72
CANADIAN SOLAR INC	USD	115.998	3.309.257,15	0,71
INNERGEX RENEWABLE	CAD	196.756	2.220.090,16	0,47
LI-CYCLE HOLDINGS CORP.	USD	477.033	2.119.848,52	0,45
<b>Cile</b>			<b>3.233.514,27</b>	<b>0,69</b>
SOQUIMICH SPONSORED ADR REPR 1 -B- PREF	USD	43.725	3.233.514,27	0,69
<b>Cina</b>			<b>17.710.645,95</b>	<b>3,77</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	205.828	4.771.229,12	1,02
CALB CO LTD	HKD	1.360.500	2.960.509,83	0,63
CHINA DATANG CORP RENEWABLE POWER CO -H-	HKD	12.909.000	3.589.005,43	0,76
FLAT GLASS GROUP -H- REG SHS	HKD	1.482.000	3.367.594,01	0,72
GANFENG LIT GRP --- REG SHS -H-	HKD	430.720	3.022.269,08	0,64
XINJIANG GOLDWIND SCIENCE & TECHN CO LTD	HKD	46	38,48	0,00
<b>Danimarca</b>			<b>16.057.840,54</b>	<b>3,42</b>
NKT A/S (NORDISKE KABEL-OG TRAADFARBIKK)	DKK	81.981	4.427.442,54	0,94
NOVOZYMES -B-	DKK	73.958	3.499.858,15	0,75
ORSTED	DKK	46.941	3.993.890,83	0,85
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	150.975	4.136.649,02	0,88
<b>Finlandia</b>			<b>7,95</b>	<b>0,00</b>
WARTSILA CORPORATION -B-	EUR	1	7,95	0,00
<b>Francia</b>			<b>16.790.204,15</b>	<b>3,58</b>
MCPHY ENERGY	EUR	270.446	3.436.016,43	0,73
NEOEN SPA	EUR	89.021	3.382.798,00	0,72
NEXANS SA	EUR	40.283	3.468.366,30	0,74
SPIE SA	EUR	157.933	3.907.262,42	0,83
WAGA ENERGY SA	EUR	89.509	2.595.761,00	0,55
<b>Germania</b>			<b>24.368.766,46</b>	<b>5,19</b>
CAPITAL STAGE AG	EUR	176.668	3.294.858,20	0,70
CROPENERGIES AG	EUR	269.995	3.493.735,30	0,74
NORDEX AG NACH KAPITALHERABSETZUNG	EUR	319.773	4.099.489,86	0,87
PNE AG	EUR	251.149	5.399.703,50	1,15
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	72.104	4.820.152,40	1,03
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	EUR	51.924	3.260.827,20	0,69

## LUX IM – ESG Green Energy

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Giappone</b>			<b>23.599.512,65</b>	<b>5,03</b>
ABALANCE CORP	JPY	277.100	4.807.697,76	1,02
EREX	JPY	235.600	3.623.845,34	0,77
GS YUASA CORP	JPY	287.200	4.311.762,62	0,92
RENOVA	JPY	229.700	3.837.279,94	0,82
WEST HOLDINGS	JPY	111.542	3.467.667,87	0,74
W SCOPE CORP	JPY	377.900	3.551.259,12	0,76
<b>Irlanda</b>			<b>2.889.162,04</b>	<b>0,62</b>
KINGSPAN GROUP	EUR	56.297	2.889.162,04	0,62
<b>Isole Cayman</b>			<b>17.545.511,34</b>	<b>3,74</b>
DAQO NEW ENERGY SPONS ADR REPR 5 SHS	USD	26	959,41	0,00
GCL TECHNOLOGY HOLDINGS LIMITE	HKD	851	202,80	0,00
JINKOSOLAR HOLDINGS CO LTD REP.2SHS	USD	85.831	3.301.594,65	0,70
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	338.200	3.167.503,87	0,68
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	3.381.648	3.516.508,54	0,75
XPENG INC	USD	414.200	3.836.587,45	0,82
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	2.368.000	3.722.154,62	0,79
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>3.876.825,87</b>	<b>0,83</b>
RENESOLA LTD	USD	88.801	376.300,12	0,08
XINYI ENERGY HOLDINGS LIMITED	HKD	11.229.592	3.500.525,75	0,75
<b>Italia</b>			<b>11.294.737,49</b>	<b>2,41</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	123.953	4.376.780,43	0,93
TECHNOPR REG SHS	EUR	533.557	3.591.905,72	0,77
TERNA SPA	EUR	469.516	3.326.051,34	0,71
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.219.163,85</b>	<b>0,47</b>
FREYR BATTERY	USD	276.527	2.219.163,85	0,47
<b>Norvegia</b>			<b>8.621.887,05</b>	<b>1,84</b>
NEL ASA	NOK	2.373.230	3.138.573,89	0,67
REC SILICON	NOK	1.900.000	2.522.642,14	0,54
SCATEC SOLAR ASA	NOK	393.382	2.960.671,02	0,63
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>1.981.723,86</b>	<b>0,42</b>
MERCURY NZ	NZD	599.917	1.981.723,86	0,42
<b>Paesi Bassi</b>			<b>10.533.754,95</b>	<b>2,24</b>
ALFEN NV	EUR	38.288	3.273.624,00	0,70
FUGRO -- BEARER AND REG SHS	EUR	268.677	3.065.604,57	0,65
SIGNIFY NV	EUR	131.038	4.194.526,38	0,89
<b>Regno Unito</b>			<b>10.177.748,95</b>	<b>2,17</b>
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	771.941	3.109.049,29	0,66
ITM POWER PLC	GBP	3.130.856	3.339.249,51	0,71
POLESTAR AUTOMOTIVE HOLDING UK	USD	732.600	3.729.450,15	0,79
<b>Singapore</b>			<b>2.775.476,31</b>	<b>0,59</b>
MAXEON SOLAR TECH - REG SHS	USD	192.613	2.775.476,31	0,59
<b>Spagna</b>			<b>17.938.962,93</b>	<b>3,82</b>
ACCIONA SA	EUR	20.256	3.522.518,40	0,75
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES	EUR	103.518	3.751.492,32	0,80
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	195.553	4.096.835,35	0,87
GREENERGY RENOVABLES S.A	EUR	101.672	2.922.053,28	0,62
SOLARIA ENERGIA	EUR	210.451	3.646.063,58	0,78
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>101.013.686,04</b>	<b>21,53</b>
AMERESCO INC	USD	75.747	4.094.662,75	0,87
ARCHER AVIATION --- REG SHS	USD	1.316.159	2.245.731,38	0,48

# LUX IM – ESG Green Energy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ARRAY TECH/REG SHS	USD	188.256	3.358.657,18	0,72
BLOOM ENERGY	USD	180.383	3.162.388,88	0,67
CANOO - REG SHS -A-	USD	3.163.508	3.618.318,81	0,77
CBRE ACQN --- REG SHS	USD	504.115	3.015.284,96	0,64
CHARGEPOINT HLDG - REG SHS -A-	USD	356.742	3.023.435,69	0,64
ENPHASE ENERGY	USD	13.401	3.335.519,14	0,71
EVGO INC	USD	637.207	2.395.537,50	0,51
FIRST SOLAR INC	USD	25.140	3.506.613,42	0,75
FISKER RG-A REG SHS	USD	556.719	3.653.525,52	0,78
FUELCELL ENERGY/REG SHS	USD	1.275.952	3.301.577,39	0,70
GEVO - REG SHS	USD	1.600.000	2.790.043,59	0,59
HUBBELL	USD	16.918	3.732.697,81	0,80
ITRON INC	USD	72.152	3.465.379,42	0,74
LIVENT CORPORATION	USD	135.775	2.520.362,82	0,54
LIVE OAK ACQ II --- REG SHS	USD	824.658	2.667.294,90	0,57
LUCID GROUP - REG SHS	USD	374.620	2.353.118,64	0,50
MONTAUK RENEWABLES INC	USD	307.302	3.151.815,38	0,67
ORMAT TECHNOLOGIES	USD	40.314	3.312.728,73	0,71
PLUG POWER INC	USD	236.227	2.708.532,52	0,58
PROTERRA	USD	640.000	2.226.034,78	0,47
QUANTUMSCAPE - REG SHS -A-	USD	508.181	2.682.284,75	0,57
RIVIAN AUTOMOTIVE INC	USD	121.373	2.131.267,32	0,45
SHOALS TECH GRP --- REG SHS -A-	USD	136.225	3.123.858,34	0,67
SOLAREEDGE TECHNOLOGIES INC	USD	14.821	3.899.743,93	0,83
STAR PEAK ENRG - REG SHS	USD	283.063	2.340.613,75	0,50
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	186.056	3.113.579,52	0,66
SUNPOWER CORP	USD	184.316	3.141.484,91	0,67
SUNRUN INC	USD	128.906	2.891.970,73	0,62
TPI COMPOSITES	USD	353.262	3.182.719,56	0,68
UNIVERSAL DISPLAY	USD	34.871	3.529.763,16	0,75
WOLFSPEED --- REG SHS	USD	51.409	3.337.138,86	0,71
<b>Svezia</b>			<b>14.567.905,05</b>	<b>3,10</b>
EOLUS VIND --- REG SHS -B-	SEK	359.590	3.391.734,97	0,72
NIBE INDUSTRIER	SEK	430.214	4.042.447,47	0,86
OX2 --- REG SHS	SEK	466.507	3.804.165,75	0,81
POWERCELL SWEDEN	SEK	311.800	3.329.556,86	0,71
<b>Svizzera</b>			<b>3.432.004,47</b>	<b>0,73</b>
LANDIS+GYR GR	CHF	51.535	3.432.004,47	0,73
<b>Warrants</b>			<b>39.513.750,00</b>	<b>8,42</b>
<b>Jersey</b>			<b>39.513.750,00</b>	<b>8,42</b>
GOLD SACHS FIN CP IN 04.07.2023 WAR	EUR	41.000	39.513.750,00	8,42
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>16.430,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Diritti</b>			<b>16.430,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Belgio</b>			<b>16.430,19</b>	<b>0,00</b>
ELIA GROUP SA/NV 23.06.22 RIGHT	EUR	37.055	16.430,19	0,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>39.841.600,00</b>	<b>8,49</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>39.841.600,00</b>	<b>8,49</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>39.841.600,00</b>	<b>8,49</b>
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	EUR	400.000	39.841.600,00	8,49
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>430.635.862,53</b>	<b>91,77</b>

## **LUX IM – Thematic Approach**

## LUX IM – Thematic Approach

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>120.274.242,57</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	112.253.850,21
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>115.011.648,89</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.569.291,81
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.156.729,12
Sottoscrizioni da incassare		272.835,68
Interessi netti da incassare		19.036,14
Altre voci dell'attivo		2.499,61
<b>Passivo</b>		<b>1.066.427,03</b>
Rimborsi da regolare		225.114,02
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	10.031,56
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	301.305,49
Commissioni di gestione	4	381.338,39
Commissioni della banca depositaria	6	6.357,25
Spese amministrative	7	120.589,43
Altre voci del passivo		21.690,89
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>119.207.815,54</b>

## LUX IM – Thematic Approach

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>630.409,95</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		346.420,84
Interessi bancari su conti cassa		187.165,15
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	70.564,49
Altri proventi		26.259,47
<b>Spese</b>		<b>2.700.488,39</b>
Commissioni di gestione	4	1.646.853,18
Commissioni di performance	5	216.871,43
Commissioni della banca depositaria	6	27.542,82
Spese amministrative	7	522.592,30
Commissioni di domiciliazione		567,72
Onorari		5.015,68
Spese legali		3.535,11
Spese di transazione	2.14	209.017,33
Commissioni di direttori		148,37
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	14.265,05
Interessi su scoperti bancari		28.858,98
Spese bancarie		7.261,71
Altre spese		17.958,71
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.070.078,44</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-10.056.448,89
- contratti a termine su divise	2.7	667.243,25
- future finanziari	2.8	2.104.974,46
- cambi	2.5	2.069.670,95
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-7.284.638,67</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-15.776.770,87
- contratti a termine su divise	2.7	46.249,75
- future finanziari	2.8	-301.305,49
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-23.316.465,28</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		82.974.471,74
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-96.983.901,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-37.325.895,06</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>156.533.710,60</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>119.207.815,54</b>



## LUX IM – Thematic Approach

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>119.207.815,54</b>	<b>156.533.710,60</b>	<b>190.279.506,19</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		291.765,759	306.329,263	195.870,663
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	112,54	134,00	121,13
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		211.289,781	848.613,790	1.286.014,693
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,39	134,75	120,19
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		633.843,289	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,15	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.582,181	1.513,149	580,684
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	115,66	135,67	120,65
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.924,218	6.962,519	100.624,755
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,40	133,66	118,48

## LUX IM – Thematic Approach

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	306.329,263	51.777,739	66.341,243	291.765,759
E - EUR - Capitalizzazione	848.613,790	96.205,072	733.529,081	211.289,781
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	644.903,055	11.059,766	633.843,289
F - EUR - Capitalizzazione	1.513,149	429,420	360,388	1.582,181
H - EUR - Capitalizzazione	6.962,519	477,038	3.515,339	3.924,218

## LUX IM – Thematic Approach

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>112.253.850,21</b>	<b>94,17</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>112.253.850,21</b>	<b>94,17</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>38.585.296,41</b>	<b>32,37</b>
AMUNDI IDX SOLUTIONS MSCI GLOB CLIM CH UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	13.965	4.597.088,08	3,86
AMUNDI INDEX SOLUTIONS MSCI EUROPE HIGH DIV FACTOR UCITS ETF EUR CAP	EUR	11.000	1.609.520,00	1,35
BNY MELLON BLOCKCHAIN INNO EUR E EUR CAP	EUR	1	-	
CANDRIAM EQT L ONCOLOGY IMPACT I USD CAP	USD	723	1.785.189,45	1,50
EDR FUND BIG DATA -N- USD CAP	USD	22.150	3.722.545,45	3,12
ISHARES GLOBAL TIMBER FORESTRY UCITS ETF USD DIS	EUR	151.000	3.639.100,00	3,05
ISHARES IV PLC AGEING POP UCITS ETF CAP	EUR	1.100.000	6.644.000,00	5,57
JP MORGAN FD FTHEMATICS - GENETIC THERAPIES -C- USD CAP	USD	1	0,57	0,00
LYXOR MSCI WLD CATHOLIC PRINCIPLES ESG UCITS ETF EUR CAP	EUR	350.000	7.381.500,00	6,19
XTRACKERS ESG MSCI USA ESG UCTS ETF -1C- USD CAP	EUR	100.686	3.726.388,86	3,13
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	EUR	204.400	5.479.964,00	4,60
<b>Fondi azionari</b>			<b>61.716.073,80</b>	<b>51,77</b>
AMUNDI IDX SOLUTIONS MSCI EMU ESG LS UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	24.000	5.733.600,00	4,81
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECO LEAD UCITS ETF EUR CAP	EUR	465.000	6.808.111,50	5,71
ISHARES SMART CITY INFR UCITS ETF USD CAP	EUR	1.250.000	6.917.500,00	5,80
JSS SUSTAINABLE EQUITY - GREEN PLANET -I- EUR CAP	EUR	22.600	6.299.298,00	5,28
L&G CYBER SEC USD CAP	EUR	348.000	5.625.072,00	4,72
L G HEALTHCARE BREAKTHROUGH UCITS ETF	EUR	160.000	1.794.560,00	1,51
LYXOR MSCI ETF WLD FIN EUR CAP	EUR	20.800	4.358.036,80	3,66
LYXOR STOXX EUROPE 600 BANKS UCITS ETF EUR CAP	EUR	416.359	8.475.403,80	7,11
MULTILABEL LAPIS GBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	EUR	37.300	5.118.306,00	4,29
NORDEA 1 SICAV GLOBAL CLIMATE ENGAGEMENT -BI- USD CAP	USD	8.000	747.301,93	0,63
ROBECO CAPITAL GROWTH SAM CIRCULAR ECO EQUITIES FD -I- USD CAP	USD	38.180	4.214.064,35	3,54
UNIINDUSTRIE 4 0 FCP -I- EUR CAP	EUR	30.328	3.778.262,24	3,17
VARIOPARTNER MIV GLOBAL MEDTECH -I2- EUR CAP	EUR	779	1.846.557,18	1,55
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>11.952.480,00</b>	<b>10,03</b>
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	EUR	120.000	11.952.480,00	10,03
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>112.253.850,21</b>	<b>94,17</b>

## **LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green**

# LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>204.391.529,75</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	152.265.176,79
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>157.812.183,52</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		20.912.798,97
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		27.695.302,86
Crediti da brokers da incassare		300.000,00
Sottoscrizioni da incassare		91.399,70
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.847.890,77
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	119.969,04
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		37.211,31
Interessi netti da incassare		117.802,98
Altre voci dell'attivo		3.977,33
<b>Passivo</b>		<b>13.914.979,70</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		12.585.512,10
Rimborsi da regolare		120.215,81
Minusvalenze non realizzate su CFDs	2.9	56.510,29
Commissioni di gestione	4	764.086,45
Commissioni della banca depositaria	6	10.158,81
Spese amministrative	7	192.701,33
Dividendi da regolare su CFDs		139.450,85
Interessi netti da regolare		4.901,46
Altre voci del passivo		41.442,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>190.476.550,05</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>2.486.087,01</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.821.328,95
Dividendi ricevuti su CFDs		173.783,44
Cedole nette da strumenti del mercato monetario		32.457,45
Interessi ricevuti su CFDs		306.818,55
Interessi bancari su conti cassa		107.039,34
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	43.085,75
Altri proventi		1.573,53
<b>Spese</b>		<b>6.638.444,29</b>
Commissioni di gestione	4	3.401.453,09
Commissioni della banca depositaria	6	46.713,27
Spese amministrative	7	886.198,45
Commissioni di domiciliazione		889,46
Onorari		12.025,85
Spese legali		6.096,92
Spese di transazione	2.14	78.722,10
Commissioni di direttori		270,02
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	72.736,41
Interessi su scoperti bancari		107.990,98
Dividendi pagati su CFDs		1.435.264,87
Interessi pagati su CFDs		551.547,91
Spese bancarie		12.541,77
Altre spese		25.993,19
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-4.152.357,28</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-8.729.916,63
- opzioni	2.6	138.892,84
- contratti a termine su divise	2.7	-9.989.591,98
- future finanziari	2.8	651.162,14
- CFDs	2.9	12.082.557,53
- cambi	2.5	5.620.018,23
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.379.235,15</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-39.392.185,52
- contratti a termine su divise	2.7	2.721.078,54
- future finanziari	2.8	119.969,04
- CFDs	2.9	-56.510,29
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-40.986.883,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		33.259.012,93
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-106.355.556,48
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-114.083.426,93</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>304.559.976,98</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>190.476.550,05</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>190.476.550,05</b>	<b>304.559.976,98</b>	<b>251.458.641,12</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.587.696,351	1.689.435,726	1.308.934,026
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	75,98	88,62	82,26
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		801.245,173	1.479.620,414	1.245.881,074
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,51	96,44	88,66
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		7.989,296	7.435,274	6.864,417
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,79	98,66	90,47
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		27.582,736	121.696,654	379.330,209
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	81,13	93,74	86,21

## LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	1.689.435,726	247.374,011	349.113,386	1.587.696,351
E - EUR - Capitalizzazione	1.479.620,414	147.741,385	826.116,626	801.245,173
F - EUR - Capitalizzazione	7.435,274	1.487,927	933,905	7.989,296
H - EUR - Capitalizzazione	121.696,654	4.442,988	98.556,906	27.582,736



# LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>99.284.005,71</b>	<b>52,12</b>
<b>Azioni</b>			<b>99.284.005,71</b>	<b>52,12</b>
<b>Canada</b>			<b>4.648.533,56</b>	<b>2,44</b>
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	USD	65.752	4.648.533,56	2,44
<b>Danimarca</b>			<b>6.429.993,22</b>	<b>3,38</b>
ORSTED	DKK	75.573	6.429.993,22	3,38
<b>Francia</b>			<b>8.311.710,00</b>	<b>4,36</b>
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	62.260	8.311.710,00	4,36
<b>Germania</b>			<b>13.267.054,26</b>	<b>6,97</b>
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	277.434	7.959.581,46	4,18
SYMRISE AG	EUR	51.429	5.307.472,80	2,79
<b>Irlanda</b>			<b>7.196.519,20</b>	<b>3,78</b>
TRANE TECH - REG SHS	USD	45.040	7.196.519,20	3,78
<b>Paesi Bassi</b>			<b>9.876.347,85</b>	<b>5,19</b>
ASML HOLDING NV	EUR	15.168	7.837.305,60	4,11
DSM KONINKLIJKE	EUR	17.495	2.039.042,25	1,07
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>38.039.454,06</b>	<b>19,97</b>
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	34.339	4.864.088,04	2,55
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	33.045	4.795.110,95	2,52
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	34.877	5.294.738,30	2,78
COTY INC -A-	USD	68.000	550.808,61	0,29
SALESFORCE INC	USD	42.379	5.265.937,90	2,76
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	16.329	6.095.149,63	3,20
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	12.424	6.487.875,35	3,41
WASTE MANAGEMENT	USD	31.460	4.685.745,28	2,46
<b>Svezia</b>			<b>5.358.733,24</b>	<b>2,81</b>
EPIROC REG SHS -B-	SEK	349.210	5.358.733,24	2,81
<b>Svizzera</b>			<b>6.155.660,32</b>	<b>3,23</b>
SIKA - REG SHS	CHF	26.854	6.155.660,32	3,23
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>16.924.775,98</b>	<b>8,89</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>16.924.775,98</b>	<b>8,89</b>
<b>Germania</b>			<b>16.924.775,98</b>	<b>8,89</b>
GERM TREA BILL ZCP 13-04-23	EUR	7.000.000	6.950.571,86	3,65
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	10.000.000	9.974.204,12	5,24
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>36.056.395,10</b>	<b>18,93</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>36.056.395,10</b>	<b>18,93</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>36.056.395,10</b>	<b>18,93</b>
AMBIENTA X ALPHA FD CL -H2- EUR CAP	EUR	36.886	36.056.395,10	18,93
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>152.265.176,79</b>	<b>79,94</b>

## **LUX IM – Blackrock European Equities**

# LUX IM – Blackrock European Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>24.088.928,69</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	24.027.102,66
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>27.826.422,04</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		7.185,39
Crediti da brokers da incassare		24.213,80
Sottoscrizioni da incassare		29.989,97
Interessi netti da incassare		6,74
Altre voci dell'attivo		430,13
<b>Passivo</b>		<b>168.259,94</b>
Debiti verso brokers da regolare		11.804,27
Rimborsi da regolare		42.605,09
Commissioni di gestione	4	88.508,91
Commissioni della banca depositaria	6	1.101,58
Spese amministrative	7	20.895,53
Altre voci del passivo		3.344,56
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>23.920.668,75</b>

# LUX IM – Blackrock European Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>11,63</b>
Interessi bancari su conti cassa		11,63
<b>Spese</b>		<b>512.321,72</b>
Commissioni di gestione	4	394.402,49
Commissioni della banca depositaria	6	5.427,91
Spese amministrative	7	102.931,94
Commissioni di domiciliazione		90,11
Onorari		1.104,54
Spese legali		1.496,88
Spese di transazione	2.14	1.649,31
Commissioni di direttori		31,34
Interessi su scoperti bancari		206,91
Spese bancarie		1.530,48
Altre spese		3.449,81
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-512.310,09</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.735.967,53
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.248.277,62</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.448.231,69
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-9.696.509,31</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		21.949.989,17
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-38.723.054,46
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-26.469.574,60</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>50.390.243,35</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>23.920.668,75</b>

## LUX IM – Blackrock European Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>23.920.668,75</b>	<b>50.390.243,35</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		191.556,353	116.628,479
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	79,04	103,01
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		70.171,583	368.682,486
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,22	103,45
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		914,553	572,032
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,71	103,62
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		38.756,866	1.739,367
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	79,40	102,45

## LUX IM – Blackrock European Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	116.628,479	135.091,806	60.163,932	191.556,353
E - EUR - Capitalizzazione	368.682,486	87.752,324	386.263,227	70.171,583
F - EUR - Capitalizzazione	572,032	623,446	280,925	914,553
H - EUR - Capitalizzazione	1.739,367	37.893,434	875,935	38.756,866

## LUX IM – Blackrock European Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>24.027.102,66</b>	<b>100,44</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>24.027.102,66</b>	<b>100,44</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>24.027.102,66</b>	<b>100,44</b>
BGF EUROPEAN FUND-X2 EUR CAP	EUR	126.886	24.027.102,66	100,44
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>24.027.102,66</b>	<b>100,44</b>

## **LUX IM – JP Morgan China Equities**



# LUX IM – JP Morgan China Equities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>101.578.481,80</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	90.787.232,44
<i>Prezzo d'acquisto</i>		88.307.016,27
Depositi bancari a vista e liquidità		10.287.863,71
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		10.547,06
Sottoscrizioni da incassare		481.705,03
Interessi netti da incassare		9.253,96
Altre voci dell'attivo		1.879,60
<b>Passivo</b>		<b>1.800.725,94</b>
Rimborsi da regolare		416.275,68
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	929.171,47
Commissioni di gestione	4	342.857,69
Commissioni della banca depositaria	6	4.763,83
Spese amministrative	7	90.364,59
Altre voci del passivo		17.292,68
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>99.777.755,86</b>

# LUX IM – JP Morgan China Equities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.075.351,52</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.995.383,30
Interessi ricevuti su swaps		15.579,51
Interessi bancari su conti cassa		25.012,92
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	230,12
Altri proventi		39.145,67
<b>Spese</b>		<b>3.197.256,57</b>
Commissioni di gestione	4	1.105.402,33
Commissioni della banca depositaria	6	15.623,16
Spese amministrative	7	296.058,28
Commissioni di domiciliazione		392,62
Onorari		3.362,47
Spese legali		2.332,09
Spese di transazione	2.14	187.966,49
Commissioni di direttori		101,11
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	24.929,68
Interessi su scoperti bancari		23.637,31
Interessi pagati su swaps		1.461.547,22
Spese bancarie		3.640,51
Altre spese		72.263,30
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.121.905,05</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.675.019,00
- swaps	2.10	-15.889.228,36
- cambi	2.5	1.615.781,57
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-19.070.370,84</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	1.954.034,12
- swaps	2.10	-700.547,26
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-17.816.883,98</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		104.239.243,87
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-33.408.991,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>53.013.368,12</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>46.764.387,74</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>99.777.755,86</b>

## LUX IM – JP Morgan China Equities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>99.777.755,86</b>	<b>46.764.387,74</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		636.366,946	188.888,568
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,63	103,58
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		322.408,397	238.216,028
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	81,86	104,02
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		160.529,798	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,07	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		6.311,481	1.570,988
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,28	104,13
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		65.527,349	21.803,624
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	81,37	103,44

## LUX IM – JP Morgan China Equities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	188.888,568	518.890,743	71.412,365	636.366,946
E - EUR - Capitalizzazione	238.216,028	364.034,716	279.842,347	322.408,397
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	161.796,256	1.266,458	160.529,798
F - EUR - Capitalizzazione	1.570,988	5.093,379	352,886	6.311,481
H - EUR - Capitalizzazione	21.803,624	86.526,112	42.802,387	65.527,349

## LUX IM – JP Morgan China Equities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>90.787.232,44</b>	<b>90,99</b>
<b>Azioni</b>			<b>90.787.232,44</b>	<b>90,99</b>
<b>Belgio</b>			<b>2.751.592,80</b>	<b>2,76</b>
UCB	EUR	36.786	2.751.592,80	2,76
<b>Finlandia</b>			<b>3.746.312,46</b>	<b>3,75</b>
SAMPO OYJ -A-	EUR	75.867	3.746.312,46	3,75
<b>Francia</b>			<b>29.269.313,97</b>	<b>29,33</b>
AXA SA	EUR	59.254	1.564.305,60	1,57
BNP PARIBAS SA	EUR	106.132	5.721.576,12	5,73
BOUYGUES SA	EUR	51.560	1.465.335,20	1,47
DANONE SA	EUR	28.091	1.406.235,46	1,41
ENGIE SA	EUR	352.678	4.772.438,70	4,78
ORANGE	EUR	157.696	1.481.396,22	1,48
SANOFI	EUR	17.906	1.629.087,88	1,63
SOCIETE GENERALE SA	EUR	189.538	4.476.887,56	4,49
TOTALENERGIES SE	EUR	87.496	5.195.512,48	5,21
VINCI SA	EUR	16.515	1.556.538,75	1,56
<b>Germania</b>			<b>41.336.869,81</b>	<b>41,43</b>
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	19.922	4.058.111,40	4,07
COVESTRO AG	EUR	111.253	4.103.010,64	4,11
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	443.369	4.745.821,78	4,76
E.ON SE	EUR	436.309	4.097.814,13	4,11
EVONIK INDUSTRIES	EUR	260.078	4.700.909,85	4,71
FRESENIUS MEDICAL CARE AG & CO KGAA	EUR	82.223	2.493.001,36	2,50
FRESENIUS SE	EUR	120.457	3.165.609,96	3,17
HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	79.343	4.286.108,86	4,30
LEG IMMOBILIEN-REG SHS	EUR	56.366	3.489.055,40	3,50
RWE AG	EUR	98.111	4.094.172,03	4,10
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	118.560	2.103.254,40	2,11
<b>Paesi Bassi</b>			<b>13.683.143,40</b>	<b>13,71</b>
ASM INTERNATIONAL NV	EUR	8.873	2.126.414,45	2,13
IMCD	EUR	26.264	3.590.288,80	3,60
NN GROUP NV	EUR	119.988	4.707.129,24	4,72
ROYAL PHILIPS NV	EUR	228.371	3.259.310,91	3,27
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>90.787.232,44</b>	<b>90,99</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction**

# LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>24.350.374,58</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	24.238.844,71
<i>Prezzo d'acquisto</i>		39.524.327,92
Depositi bancari a vista e liquidità		63.953,06
Sottoscrizioni da incassare		47.030,02
Interessi netti da incassare		55,56
Altre voci dell'attivo		491,23
<b>Passivo</b>		<b>183.885,30</b>
Debiti verso brokers da regolare		39.402,62
Rimborsi da regolare		7.005,01
Commissioni di gestione	4	108.464,99
Commissioni della banca depositaria	6	1.311,79
Spese amministrative	7	24.883,10
Altre voci del passivo		2.817,79
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>24.166.489,28</b>

# LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

		Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>			<b>661,49</b>
Interessi bancari su conti cassa			661,49
<b>Spese</b>			<b>468.856,22</b>
Commissioni di gestione	4		368.680,97
Commissioni della banca depositaria	6		4.572,32
Spese amministrative	7		86.737,61
Commissioni di domiciliazione			95,56
Onorari			1.282,38
Spese legali			877,54
Spese di transazione	2.14		1.806,41
Commissioni di direttori			25,67
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8		27,90
Interessi su scoperti bancari			625,46
Spese bancarie			1.183,38
Altre spese			2.941,02
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>			<b>-468.194,73</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>			
- vendite di titoli	2.3		-1.173.152,51
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>			<b>-1.641.347,24</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>			
- investimenti	2.3		-13.325.021,05
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>			<b>-14.966.368,29</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione			25.996.714,12
Riscatto di azioni a capitalizzazione			-6.771.751,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>			<b>4.258.593,88</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>			<b>19.907.895,40</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>			<b>24.166.489,28</b>



# LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>24.166.489,28</b>	<b>19.907.895,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		407.645,681	133.526,132
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	42,90	90,78
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		142.108,643	81.119,591
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	43,55	91,18
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		4.732,778	1.190,961
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	44,05	91,82
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		6.410,425	3.072,093
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	43,67	91,48

## LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	133.526,132	353.994,572	79.875,023	407.645,681
E - EUR - Capitalizzazione	81.119,591	100.971,369	39.982,317	142.108,643
F - EUR - Capitalizzazione	1.190,961	4.597,853	1.056,036	4.732,778
H - EUR - Capitalizzazione	3.072,093	4.080,953	742,621	6.410,425

## LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction

---

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>24.238.844,71</b>	<b>100,30</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>24.238.844,71</b>	<b>100,30</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>24.238.844,71</b>	<b>100,30</b>
MORGAN STANLEY INV FD US ADVANTAGE FD -Z- EUR CAP	EUR	317.345	24.238.844,71	100,30
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>24.238.844,71</b>	<b>100,30</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity**

# LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>25.970.112,13</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	25.920.952,90
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>40.260.119,13</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		21.099,68
Crediti da brokers da incassare		17.556,10
Sottoscrizioni da incassare		9.983,04
Interessi netti da incassare		20,91
Altre voci dell'attivo		499,50
<b>Passivo</b>		<b>141.077,65</b>
Rimborsi da regolare		27.905,80
Commissioni di gestione	4	84.218,88
Commissioni della banca depositaria	6	1.271,00
Spese amministrative	7	24.108,44
Altre voci del passivo		3.573,53
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>25.829.034,48</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>6.094,86</b>
Interessi bancari su conti cassa		42,18
Altri proventi		6.052,68
<b>Spese</b>		<b>566.521,28</b>
Commissioni di gestione	4	376.807,69
Commissioni della banca depositaria	6	5.814,36
Spese amministrative	7	110.242,58
Commissioni di domiciliazione		116,38
Onorari		1.191,87
Spese legali		1.282,41
Spese di transazione	2.14	1.683,91
Commissioni di direttori		25,50
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	6,26
Interessi su scoperti bancari		567,28
Spese bancarie		1.555,29
Altre spese		67.227,75
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-560.426,42</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.365.161,61
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.925.588,03</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-10.025.291,76
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-11.950.879,79</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		5.017.890,19
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-5.631.914,87
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-12.564.904,47</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>38.393.938,95</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>25.829.034,48</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>25.829.034,48</b>	<b>38.393.938,95</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		172.809,252	149.225,284
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	60,25	88,06
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		246.416,076	278.405,438
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	61,16	88,45
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.279,574	631,990
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	61,47	88,51
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		4.381,395	6.460,803
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	61,12	88,43

## LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	149.225,284	44.828,043	21.244,075	172.809,252
E - EUR - Capitalizzazione	278.405,438	29.055,104	61.044,466	246.416,076
F - EUR - Capitalizzazione	631,990	647,584	0,000	1.279,574
H - EUR - Capitalizzazione	6.460,803	252,014	2.331,422	4.381,395



## LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>25.920.952,90</b>	<b>100,36</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>25.920.952,90</b>	<b>100,36</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>25.920.952,90</b>	<b>100,36</b>
MORGAN STANLEY INV FD DEV OPP FUND EUR HEDGED -NH- EUR CAP	EUR	1.621.073	25.920.952,90	100,36
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>25.920.952,90</b>	<b>100,36</b>

## **LUX IM – ESG Invesco Global Equity**

## LUX IM – ESG Invesco Global Equity

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 30/06/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>39.025,33</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		38.913,81
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	22,30
Altri proventi		89,22
<b>Spese</b>		<b>116.917,07</b>
Commissioni di gestione	4	79.119,55
Commissioni della banca depositaria	6	1.393,65
Spese amministrative	7	26.435,95
Onorari		253,08
Spese legali		165,71
Spese di transazione	2.14	6.189,44
Commissioni di direttori		8,91
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	891,25
Interessi su scoperti bancari		629,20
Spese bancarie		468,01
Altre spese		1.362,32
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-77.891,74</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.450.826,61
- cambi	2.5	1.071.798,79
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.456.919,56</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-705.237,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-5.162.157,41</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		4.838.730,70
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-27.714.338,42
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-28.037.765,13</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>28.037.765,13</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG Invesco Global Equity

### Dati principali

		30/06/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	-	<b>28.037.765,13</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	22.269,311
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,04
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	254.350,220
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,49
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	370,922
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,60
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	2.123,634
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,46

## LUX IM – ESG Invesco Global Equity

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 30/06/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/22
DI - EUR - Capitalizzazione	22.269,311	24.914,887	47.184,198	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	254.350,220	32.458,103	286.808,323	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	370,922	230,568	601,490	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	2.123,634	618,999	2.742,633	0,000

## **LUX IM – Vontobel Global Equity**

# LUX IM – Vontobel Global Equity

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>57.468.985,46</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	56.186.907,60
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>61.039.332,24</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.166.400,79
Sottoscrizioni da incassare		113.339,62
Interessi netti da incassare		1.221,31
Altre voci dell'attivo		1.116,14
<b>Passivo</b>		<b>282.165,94</b>
Rimborsi da regolare		5.004,00
Commissioni di gestione	4	214.463,52
Commissioni della banca depositaria	6	2.813,50
Spese amministrative	7	53.368,97
Altre voci del passivo		6.515,95
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>57.186.819,52</b>

# LUX IM – Vontobel Global Equity

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>2.602,21</b>
Interessi bancari su conti cassa		2.602,21
<b>Spese</b>		<b>1.129.400,71</b>
Commissioni di gestione	4	753.720,88
Commissioni di performance	5	7,28
Commissioni della banca depositaria	6	10.430,75
Spese amministrative	7	197.847,70
Commissioni di domiciliazione		207,41
Onorari		2.196,28
Spese legali		2.066,80
Spese di transazione	2.14	681,19
Commissioni di direttori		64,11
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	350,40
Interessi su scoperti bancari		3.001,60
Spese bancarie		2.552,48
Altre spese		156.273,83
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.126.798,50</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-379.350,64
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.506.149,14</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-7.422.978,36
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.929.127,50</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		47.213.966,68
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-40.781.830,40
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-2.496.991,22</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>59.683.810,74</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>57.186.819,52</b>



## LUX IM – Vontobel Global Equity

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>57.186.819,52</b>	<b>59.683.810,74</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		386.367,996	154.774,997
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,10	104,10
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		224.755,410	383.473,306
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,41	104,53
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		3.751,322	874,872
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,95	104,70
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		30.624,285	32.783,636
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,62	103,66

## LUX IM – Vontobel Global Equity

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	154.774,997	269.174,726	37.581,727	386.367,996
E - EUR - Capitalizzazione	383.473,306	224.119,930	382.837,826	224.755,410
F - EUR - Capitalizzazione	874,872	2.978,348	101,898	3.751,322
H - EUR - Capitalizzazione	32.783,636	3.449,415	5.608,766	30.624,285

## LUX IM – Vontobel Global Equity

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>56.186.907,60</b>	<b>98,25</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>56.186.907,60</b>	<b>98,25</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>56.186.907,60</b>	<b>98,25</b>
VONTOBEL FD GLOBAL EQUITY -S- EUR CAP	EUR	533.285	56.186.907,60	98,25
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>56.186.907,60</b>	<b>98,25</b>

## **LUX IM – ESG Candriam Oncology Science**

# LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>126.211.482,95</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	125.010.157,96
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>124.990.136,46</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		667.004,62
Sottoscrizioni da incassare		530.394,70
Interessi netti da incassare		1.487,01
Altre voci dell'attivo		2.438,66
<b>Passivo</b>		<b>1.036.057,04</b>
Debiti verso brokers da regolare		205.406,00
Rimborsi da regolare		174.793,16
Commissioni di gestione	4	521.155,24
Commissioni della banca depositaria	6	6.118,33
Spese amministrative	7	116.058,41
Altre voci del passivo		12.525,90
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>125.175.425,91</b>

# LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>2.812,07</b>
Interessi bancari su conti cassa		2.812,07
<b>Spese</b>		<b>2.177.588,43</b>
Commissioni di gestione	4	1.742.741,68
Commissioni di performance	5	81,65
Commissioni della banca depositaria	6	20.324,92
Spese amministrative	7	385.352,84
Commissioni di domiciliazione		446,57
Onorari		4.348,20
Spese legali		3.829,44
Spese di transazione	2.14	61,80
Commissioni di direttori		130,57
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	221,16
Interessi su scoperti bancari		2.316,82
Spese bancarie		4.407,83
Altre spese		13.324,95
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.174.776,36</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	53.091,64
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.121.684,72</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.850.663,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.972.348,67</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		66.631.312,65
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-18.091.174,88
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>44.567.789,10</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>80.607.636,81</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>125.175.425,91</b>

## LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>125.175.425,91</b>	<b>80.607.636,81</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		952.901,538	608.281,507
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,69	105,39
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		280.039,120	143.233,428
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,15	105,82
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		8.888,259	5.696,125
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,78	106,00
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		9.463,853	7.036,727
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,70	105,40

## LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	608.281,507	488.001,520	143.381,489	952.901,538
E - EUR - Capitalizzazione	143.233,428	167.688,982	30.883,290	280.039,120
F - EUR - Capitalizzazione	5.696,125	6.239,685	3.047,551	8.888,259
H - EUR - Capitalizzazione	7.036,727	5.728,420	3.301,294	9.463,853



## LUX IM – ESG Candriam Oncology Science

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>125.010.157,96</b>	<b>99,87</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>125.010.157,96</b>	<b>99,87</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>125.010.157,96</b>	<b>99,87</b>
CANDRIAM EQT L ONCOLOGY IMPACT SF2 EUR CAP	EUR	120.266	125.010.157,96	99,87
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>125.010.157,96</b>	<b>99,87</b>

## **LUX IM – ESG Pictet Green Cities**

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>22.460.698,06</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	21.754.922,20
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>26.345.945,00</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		149.573,95
Sottoscrizioni da incassare		537.298,79
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		17.719,54
Interessi netti da incassare		742,07
Altre voci dell'attivo		441,51
<b>Passivo</b>		<b>126.655,71</b>
Rimborsi da regolare		3.537,19
Commissioni di gestione	4	95.410,05
Commissioni della banca depositaria	6	1.125,78
Spese amministrative	7	21.355,02
Altre voci del passivo		5.227,67
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>22.334.042,35</b>

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>328.343,76</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		320.461,08
Interessi bancari su conti cassa		483,45
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.070,62
Altri proventi		328,61
<b>Spese</b>		<b>530.503,24</b>
Commissioni di gestione	4	399.514,38
Commissioni della banca depositaria	6	5.173,71
Spese amministrative	7	98.167,88
Commissioni di domiciliazione		108,50
Onorari		1.093,32
Spese legali		1.118,21
Spese di transazione	2.14	11.936,17
Commissioni di direttori		31,79
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	7.773,33
Interessi su scoperti bancari		835,28
Spese bancarie		1.287,70
Altre spese		3.462,97
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-202.159,48</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.632.654,66
- cambi	2.5	885.987,18
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.948.826,96</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.443.812,18
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-7.392.639,14</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		15.631.002,17
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-15.270.939,69
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-7.032.576,66</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>29.366.619,01</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>22.334.042,35</b>

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>22.334.042,35</b>	<b>29.366.619,01</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		221.835,756	139.686,277
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	75,15	100,46
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		61.695,407	142.230,773
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	76,30	100,89
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.878,522	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,50	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.723,352	943,755
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	76,73	101,04
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		8.344,088	8.768,388
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	76,62	101,35

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	139.686,277	104.075,893	21.926,414	221.835,756
E - EUR - Capitalizzazione	142.230,773	53.728,392	134.263,758	61.695,407
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	3.188,764	1.310,242	1.878,522
F - EUR - Capitalizzazione	943,755	1.068,802	289,205	1.723,352
H - EUR - Capitalizzazione	8.768,388	21.063,751	21.488,051	8.344,088

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>19.796.910,70</b>	<b>88,64</b>
<b>Azioni</b>			<b>19.796.910,70</b>	<b>88,64</b>
<b>Bermuda</b>			<b>93.699,23</b>	<b>0,42</b>
ESSENT GROUP	USD	2.547	93.699,23	0,42
<b>Canada</b>			<b>572.391,35</b>	<b>2,56</b>
WASTE CONNECTIONS INC	USD	4.573	572.391,35	2,56
<b>Finlandia</b>			<b>222.570,38</b>	<b>1,00</b>
KONE OYJ -B-	EUR	4.559	222.570,38	1,00
<b>Francia</b>			<b>1.608.921,22</b>	<b>7,20</b>
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	7.627	353.740,26	1,58
LEGRAND SA	EUR	4.232	322.816,96	1,45
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.984	932.364,00	4,17
<b>Germania</b>			<b>752.804,18</b>	<b>3,37</b>
HELLOFRESH SE	EUR	2.560	53.964,80	0,24
KNORR-BREMSE - BEARER SHS	EUR	2.831	146.985,52	0,66
LEG IMMOBILIEN-REG SHS	EUR	3.876	239.924,40	1,07
VONOVIA SE	EUR	13.913	311.929,46	1,40
<b>Giappone</b>			<b>343.318,46</b>	<b>1,54</b>
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	2.400	343.318,46	1,54
<b>Lussemburgo</b>			<b>87.257,57</b>	<b>0,39</b>
INPOST SA	EUR	10.951	87.257,57	0,39
<b>Regno Unito</b>			<b>674.584,59</b>	<b>3,02</b>
COMPASS GROUP	GBP	18.182	397.172,63	1,78
SEGRO (REIT)	GBP	31.716	277.411,96	1,24
<b>Singapore</b>			<b>618.407,38</b>	<b>2,77</b>
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	26.100	618.407,38	2,77
<b>Spagna</b>			<b>165.973,50</b>	<b>0,74</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	5.269	165.973,50	0,74
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>14.019.961,17</b>	<b>62,77</b>
AUTODESK INC	USD	3.842	677.595,31	3,03
BENTLEY SYSTEMS --- REG SHS -B-	USD	3.952	137.457,65	0,62
BLOCK INC -A-	USD	2.179	128.535,77	0,58
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUTION	USD	2.790	168.448,88	0,75
CARRIER GLOBAL CORP	USD	11.761	461.442,69	2,07
CISCO SYSTEMS INC	USD	18.307	815.246,33	3,65
COSTAR GROUP INC	USD	7.539	548.965,57	2,46
COUPANG INC	USD	7.644	105.058,87	0,47
CROWN CASTLE INC	USD	5.581	724.198,39	3,24
ECOLAB INC	USD	2.269	314.211,78	1,41
EQUINIX INC	USD	1.199	747.929,15	3,35
EXTRA SPACE STORAGE INC	USD	2.371	331.226,47	1,48
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	4.849	308.673,98	1,38
FIDL NAT FINANCL	USD	9.770	347.786,90	1,56
FIRST AMERICAN FINANCIAL CORP ISSUE	USD	3.747	185.619,91	0,83
HOME DEPOT INC	USD	2.514	755.178,12	3,38
LOWE'S CO INC	USD	3.903	740.093,55	3,31
MASTERCARD INC -A-	USD	2.579	841.919,65	3,77
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	7.781	576.799,95	2,58
PAYPAL HOLDINGS	USD	5.371	355.297,20	1,59
PROLOGIS	USD	8.579	916.653,66	4,10

## LUX IM – ESG Pictet Green Cities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PTC INC	USD	2.484	282.062,61	1,26
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	4.035	494.610,46	2,21
SBA COMMUNICATIONS -A-	USD	676	180.551,86	0,81
SVB FINANCIAL GROUP	USD	1.666	366.468,46	1,64
UDR	USD	8.027	292.814,48	1,31
UPSTART HOLDINGS INC	USD	2.002	24.700,06	0,11
VISA INC -A-	USD	4.737	923.995,89	4,14
VMWARE INC -A-	USD	1.340	153.277,46	0,69
WASTE MANAGEMENT	USD	5.065	754.396,05	3,38
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	995	240.230,96	1,08
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	1.859	118.513,10	0,53
<b>Svizzera</b>			<b>637.021,67</b>	<b>2,85</b>
SIKA - REG SHS	CHF	2.779	637.021,67	2,85
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.958.011,50</b>	<b>8,77</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.958.011,50</b>	<b>8,77</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>1.958.011,50</b>	<b>8,77</b>
PICTET SICAV HIGH DVD SEL -P- EUR CAP	EUR	11.012	1.958.011,50	8,77
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>21.754.922,20</b>	<b>97,41</b>



## **LUX IM – ESG Pictet Green Ecology**

# LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>35.173.476,39</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	34.041.536,93
<i>Prezzo d'acquisto</i>		36.543.120,58
Depositi bancari a vista e liquidità		1.060.349,79
Sottoscrizioni da incassare		60.013,52
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		9.707,23
Interessi netti da incassare		1.189,04
Altre voci dell'attivo		679,88
<b>Passivo</b>		<b>241.666,10</b>
Rimborsi da regolare		58.672,41
Commissioni di gestione	4	141.706,99
Commissioni della banca depositaria	6	1.715,24
Spese amministrative	7	32.536,28
Interessi netti da regolare		2,43
Altre voci del passivo		7.032,75
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>34.931.810,29</b>

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>255.796,57</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		249.511,27
Interessi bancari su conti cassa		1.979,21
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	4.034,75
Altri proventi		271,34
<b>Spese</b>		<b>677.909,01</b>
Commissioni di gestione	4	506.178,16
Commissioni della banca depositaria	6	6.443,27
Spese amministrative	7	122.167,91
Commissioni di domiciliazione		124,48
Onorari		1.362,16
Spese legali		1.285,03
Spese di transazione	2.14	22.230,38
Commissioni di direttori		40,60
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	10.295,74
Interessi su scoperti bancari		1.983,88
Spese bancarie		1.701,53
Altre spese		4.095,87
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-422.112,44</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.846.122,84
- cambi	2.5	1.211.537,83
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.056.697,45</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.093.921,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.150.618,57</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		21.681.611,74
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-15.113.771,71
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-1.582.778,54</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>36.514.588,83</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>34.931.810,29</b>

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>34.931.810,29</b>	<b>36.514.588,83</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		291.292,285	149.173,325
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,16	108,75
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		93.265,714	149.986,439
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,60	109,39
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		683,441	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,01	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.378,608	945,308
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,91	109,34
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		21.504,018	34.619,989
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,43	109,23

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	149.173,325	166.129,805	24.010,845	291.292,285
E - EUR - Capitalizzazione	149.986,439	60.664,314	117.385,039	93.265,714
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.246,263	562,822	683,441
F - EUR - Capitalizzazione	945,308	1.050,998	617,698	1.378,608
H - EUR - Capitalizzazione	34.619,989	9.507,767	22.623,738	21.504,018

# LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>30.936.470,66</b>	<b>88,56</b>
<b>Azioni</b>			<b>30.936.470,66</b>	<b>88,56</b>
<b>Canada</b>			<b>1.550.807,02</b>	<b>4,44</b>
WASTE CONNECTIONS INC	USD	10.825	1.354.939,06	3,88
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	2.822	195.867,96	0,56
<b>Danimarca</b>			<b>674.965,08</b>	<b>1,93</b>
ORSTED	DKK	7.933	674.965,08	1,93
<b>Finlandia</b>			<b>267.211,56</b>	<b>0,76</b>
STORA ENSO -R-	EUR	20.076	267.211,56	0,76
<b>Francia</b>			<b>2.081.202,34</b>	<b>5,96</b>
DASSAULT SYST.	EUR	13.755	468.220,20	1,34
LEGRAND SA	EUR	10.538	803.838,64	2,30
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	6.061	809.143,50	2,32
<b>Germania</b>			<b>1.252.692,03</b>	<b>3,59</b>
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	26.487	759.912,03	2,18
SYMRISE AG	EUR	4.775	492.780,00	1,41
<b>Giappone</b>			<b>1.745.882,02</b>	<b>5,00</b>
KEYENCE CORP	JPY	1.800	655.449,33	1,88
SHIMANO INC	JPY	2.900	429.629,63	1,23
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	2.400	660.803,06	1,89
<b>Irlanda</b>			<b>2.549.813,62</b>	<b>7,30</b>
EATON CORPORATION PUBLIC LIMITED COMPANY	USD	7.366	1.086.617,07	3,11
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	17.778	1.074.363,55	3,08
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	11.100	388.833,00	1,11
<b>Jersey</b>			<b>470.523,13</b>	<b>1,35</b>
APTIV PLC	USD	5.350	470.523,13	1,35
<b>Lussemburgo</b>			<b>692.028,48</b>	<b>1,98</b>
EUROFINS SCIENTIFIC SE	EUR	10.082	692.028,48	1,98
<b>Paesi Bassi</b>			<b>926.230,82</b>	<b>2,65</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.295	669.126,50	1,92
SIGNIFY NV	EUR	8.032	257.104,32	0,74
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>17.689.662,60</b>	<b>50,64</b>
A.O.SMITH CORP	USD	4.007	216.606,78	0,62
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	12.492	1.769.480,41	5,07
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	3.611	523.986,86	1,50
ANSYS INC	USD	4.280	977.299,77	2,80
APPLIED MATERIALS INC	USD	10.823	985.652,48	2,82
AUTODESK INC	USD	2.765	487.649,93	1,40
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	5.416	822.212,42	2,35
DANAHER CORP	USD	4.794	1.199.342,71	3,43
EQUINIX INC	USD	1.451	905.125,27	2,59
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	19.154	624.370,30	1,79
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	9.155	538.236,58	1,54
PTC INC	USD	5.462	620.219,79	1,78
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	8.290	1.016.188,53	2,91
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	3.513	924.350,61	2,65
SYNOPSYS	USD	3.125	943.315,52	2,70
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	3.640	1.900.826,33	5,44
WASTE MANAGEMENT	USD	8.074	1.202.565,40	3,44
WESTROCK	USD	14.419	477.051,06	1,37

## LUX IM – ESG Pictet Green Ecology

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WEYERHAEUSER CO	USD	23.475	689.295,46	1,97
XYLEM INC	USD	8.273	865.886,39	2,48
<b>Svezia</b>			<b>345.076,65</b>	<b>0,99</b>
HEXAGON --- REG SHS -B-	SEK	34.642	345.076,65	0,99
<b>Svizzera</b>			<b>690.375,31</b>	<b>1,98</b>
GIVAUDAN SA REG.SHS	CHF	210	611.420,74	1,75
SIG GROUP --- REG SHS	CHF	3.805	78.954,57	0,23
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.105.066,27</b>	<b>8,89</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.105.066,27</b>	<b>8,89</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>3.105.066,27</b>	<b>8,89</b>
PICTET SICAV GLOBAL ENVIRONM OPP -P- EUR CAP	EUR	10.849	3.105.066,27	8,89
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>34.041.536,93</b>	<b>97,45</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness**



## LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness

---

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 20/01/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Spese</b>		<b>122,65</b>
Commissioni di gestione	4	3,24
Spese amministrative	7	1,26
Spese legali		118,07
Altre spese		0,08
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-122,65</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-122,65</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-122,65</b>
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-5.713,09
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-5.835,74</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>5.835,74</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>

## LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness

---

### Dati principali

		20/01/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>5.835,74</b>
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		-	58,800
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	99,25

## LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 20/01/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 20/01/22
H - EUR - Capitalizzazione	58,800	0,000	58,800	0,000

## **LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund**

## LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund

---

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 04/07/22 al 15/07/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Spese</b>		<b>19,35</b>
Commissioni di gestione	4	11,71
Spese amministrative	7	6,52
Altre spese		1,12
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-19,35</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-19,35</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-19,35</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		65.522,63
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-65.503,28
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>

# LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund

---

## Dati principali

15/07/22

---

Valore netto d'inventario	EUR	-
---------------------------	-----	---

## LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund

---

**Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 04/07/22 al 15/07/22**

	Azioni circolanti al 04/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 15/07/22
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>	0,000	655,260	655,260	0,000

## **LUX IM – ESG UBS Global Climate Change**



# LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>109.846.201,80</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	107.549.770,83
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>115.401.408,98</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.590.466,64
Sottoscrizioni da incassare		613.449,89
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		72.200,25
Interessi netti da incassare		18.341,03
Altre voci dell'attivo		1.973,16
<b>Passivo</b>		<b>502.962,03</b>
Debiti bancari a vista		15.042,80
Rimborsi da regolare		72.086,38
Commissioni di gestione	4	304.067,68
Commissioni della banca depositaria	6	4.852,75
Spese amministrative	7	92.051,17
Interessi netti da regolare		128,80
Altre voci del passivo		14.732,45
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>109.343.239,77</b>

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>952.561,69</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		867.774,98
Interessi bancari su conti cassa		18.557,14
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	56.415,39
Altri proventi		9.814,18
<b>Spese</b>		<b>1.263.872,47</b>
Commissioni di gestione	4	905.495,52
Commissioni della banca depositaria	6	13.765,66
Spese amministrative	7	254.135,35
Commissioni di domiciliazione		238,06
Onorari		2.854,36
Spese legali		2.185,40
Spese di transazione	2.14	54.346,46
Commissioni di direttori		86,02
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	18.214,30
Interessi su scoperti bancari		683,65
Spese bancarie		3.312,91
Altre spese		8.554,78
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-311.310,78</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.346.185,33
- cambi	2.5	674.284,72
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.983.211,39</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-9.988.604,23
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-12.971.815,62</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		97.461.262,98
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-29.986.297,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>54.503.149,84</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>54.840.089,93</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>109.343.239,77</b>

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>109.343.239,77</b>	<b>54.840.089,93</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		359.839,738	206.397,591
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,11	107,35
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		365.341,572	165.948,519
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,64	108,08
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		445.555,439	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,52	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		3.359,315	1.783,886
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,52	107,49
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		39.958,633	135.094,909
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,33	107,75

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	206.397,591	195.593,327	42.151,180	359.839,738
E - EUR - Capitalizzazione	165.948,519	341.703,726	142.310,673	365.341,572
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	455.360,458	9.805,019	445.555,439
F - EUR - Capitalizzazione	1.783,886	1.834,200	258,771	3.359,315
H - EUR - Capitalizzazione	135.094,909	36.335,181	131.471,457	39.958,633

# LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>107.549.770,83</b>	<b>98,36</b>
<b>Azioni</b>			<b>107.549.770,83</b>	<b>98,36</b>
<b>Brasile</b>			<b>939.223,27</b>	<b>0,86</b>
SUZANO SA	USD	109.250	939.223,27	0,86
<b>Canada</b>			<b>6.978.654,13</b>	<b>6,38</b>
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	25.363	1.789.999,53	1,64
COTT - REG SHS	USD	138.271	2.035.208,08	1,86
COTT - REG SHS	CAD	41.422	607.627,61	0,56
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	28.637	2.545.818,91	2,33
<b>Cina</b>			<b>1.669.679,16</b>	<b>1,53</b>
ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	382.900	1.669.679,16	1,53
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.264.486,59</b>	<b>1,16</b>
LG CHEM	KRW	2.835	1.264.486,59	1,16
<b>Finlandia</b>			<b>2.309.228,42</b>	<b>2,11</b>
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	237.282	2.309.228,42	2,11
<b>Francia</b>			<b>5.964.149,44</b>	<b>5,45</b>
CIE GENERALE DES ETABLISSEMENTS MICHELIN	EUR	68.853	1.845.260,40	1,69
DANONE SA	EUR	43.868	2.196.032,08	2,01
SOCIETE GENERALE SA	EUR	81.408	1.922.856,96	1,76
<b>Germania</b>			<b>1.029.867,27</b>	<b>0,94</b>
SAP AG	EUR	10.553	1.029.867,27	0,94
<b>Giappone</b>			<b>3.125.556,97</b>	<b>2,86</b>
NEC CORP	JPY	53.700	1.762.619,50	1,61
SOFTBANK GROUP	JPY	34.100	1.362.937,47	1,25
<b>India</b>			<b>1.185.048,52</b>	<b>1,08</b>
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	69.300	1.185.048,52	1,08
<b>Irlanda</b>			<b>2.467.289,88</b>	<b>2,26</b>
LINDE PLC	USD	7.981	2.467.289,88	2,26
<b>Isole Cayman</b>			<b>471.202,48</b>	<b>0,43</b>
LI AUTO - SHS A SPON ADR REPR 2 SHS A	USD	25.788	471.202,48	0,43
<b>Italia</b>			<b>2.584.946,78</b>	<b>2,36</b>
HERA SPA	EUR	644.500	1.640.897,00	1,50
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	98.957	944.049,78	0,86
<b>Jersey</b>			<b>992.583,94</b>	<b>0,91</b>
APTIV PLC	USD	11.286	992.583,94	0,91
<b>Norvegia</b>			<b>1.365.885,63</b>	<b>1,25</b>
MOWI ASA	NOK	86.243	1.365.885,63	1,25
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.822.574,50</b>	<b>1,67</b>
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	USD	119.929	1.822.574,50	1,67
<b>Regno Unito</b>			<b>10.366.136,12</b>	<b>9,48</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	23.338	2.992.876,30	2,74
DRAX GROUP	GBP	149.265	1.183.290,74	1,08
SPECTRIS	GBP	91.915	3.178.437,11	2,91
UNILEVER	EUR	63.394	3.011.531,97	2,75
<b>Spagna</b>			<b>1.813.961,22</b>	<b>1,66</b>
IBERDROLA SA	EUR	164.681	1.813.961,22	1,66

## LUX IM – ESG UBS Global Climate Change

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>58.554.100,86</b>	<b>53,55</b>
ADVANCED DRAINAGE	USD	9.499	737.994,78	0,67
ALPHABET INC -A-	USD	20.387	1.690.554,68	1,55
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	19.445	2.821.635,12	2,58
AMETEK INC	USD	8.499	1.118.459,32	1,02
AUTODESK INC	USD	9.155	1.614.623,92	1,48
BEYOND MEAT	USD	17.745	206.288,85	0,19
BLACKROCK INC	USD	3.289	2.208.238,27	2,02
BLOOM ENERGY	USD	23.476	411.570,06	0,38
DANAHER CORP	USD	14.662	3.668.077,34	3,35
ECOLAB INC	USD	17.869	2.474.504,28	2,26
EMERSON ELECTRIC CO	USD	11.630	1.050.641,54	0,96
F5 --- REG SHS	USD	10.737	1.440.961,47	1,32
GENERAC HOLDINGS INC	USD	2.802	264.372,83	0,24
LYFT INC	USD	91.571	931.463,32	0,85
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	27.900	1.324.834,76	1,21
MICROSOFT CORP	USD	20.008	4.520.815,71	4,13
MNTRS ENVIRON --- REG SHS	USD	32.352	1.311.186,39	1,20
NIKE INC	USD	13.612	1.497.556,09	1,37
PATHWARD FINANCIAL INC	USD	63.170	2.581.521,87	2,36
PROLOGIS	USD	8.597	918.576,94	0,84
REGAL REXNORD CORPORATION	USD	24.775	2.790.482,82	2,55
ROPER TECHNOLOGIES	USD	6.718	2.751.504,86	2,52
SHOALS TECH GRP --- REG SHS -A-	USD	37.246	854.110,68	0,78
SPLUNK INC	USD	23.516	1.907.912,29	1,74
THE AZEK CO --- REG SHS -A-	USD	99.298	1.942.857,79	1,78
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6.430	3.194.232,78	2,92
UNIVERSAL DISPLAY	USD	10.404	1.053.128,84	0,96
VAIL RESORTS INC	USD	7.726	1.723.456,09	1,58
VISA INC -A-	USD	16.979	3.311.911,82	3,03
VMWARE INC -A-	USD	29.688	3.395.896,39	3,11
VOYA FINANCIAL INC	USD	41.065	2.402.340,04	2,20
WOLFSPEED --- REG SHS	USD	6.661	432.388,92	0,40
<b>Svizzera</b>			<b>1.047.318,18</b>	<b>0,96</b>
MEYER BURGER TECHNOLOGY REG SHS	CHF	1.921.156	1.047.318,18	0,96
<b>Taiwan</b>			<b>1.597.877,47</b>	<b>1,46</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	22.426	1.597.877,47	1,46
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>107.549.770,83</b>	<b>98,36</b>

## **LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology**

## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>29.586.781,94</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	28.731.056,52
<i>Prezzo d'acquisto</i>		32.200.168,48
Depositi bancari a vista e liquidità		748.314,64
Sottoscrizioni da incassare		74.336,19
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		30.743,88
Interessi netti da incassare		1.755,52
Altre voci dell'attivo		575,19
<b>Passivo</b>		<b>193.509,44</b>
Rimborsi da regolare		37.459,25
Commissioni di gestione	4	121.202,51
Commissioni della banca depositaria	6	1.438,14
Spese amministrative	7	27.279,59
Interessi netti da regolare		22,01
Altre voci del passivo		6.107,94
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>29.393.272,50</b>



# LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>265.684,57</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		256.456,86
Interessi bancari su conti cassa		4.452,62
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	4.381,58
Altri proventi		393,51
<b>Spese</b>		<b>568.112,37</b>
Commissioni di gestione	4	427.554,97
Commissioni della banca depositaria	6	5.175,37
Spese amministrative	7	98.183,68
Commissioni di domiciliazione		102,91
Onorari		1.100,93
Spese legali		1.008,11
Spese di transazione	2.14	17.313,13
Commissioni di direttori		31,83
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	9.944,49
Interessi su scoperti bancari		3.005,75
Spese bancarie		1.351,68
Altre spese		3.339,52
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-302.427,80</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-842.363,83
- cambi	2.5	354.232,59
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-790.559,04</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-4.570.155,60
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-5.360.714,64</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		18.982.006,04
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.939.561,14
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>4.681.730,26</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>24.711.542,24</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>29.393.272,50</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>29.393.272,50</b>	<b>24.711.542,24</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		252.744,113	140.349,874
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,78	107,22
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		77.223,433	86.294,971
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,14	107,74
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.603,004	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,17	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.195,338	1.155,213
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,59	107,86
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		7.494,583	2.333,259
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,36	103,10

## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	140.349,874	138.708,375	26.314,136	252.744,113
E - EUR - Capitalizzazione	86.294,971	51.650,762	60.722,300	77.223,433
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.724,887	1.121,883	1.603,004
F - EUR - Capitalizzazione	1.155,213	1.489,242	449,117	2.195,338
H - EUR - Capitalizzazione	2.333,259	13.923,977	8.762,653	7.494,583

# LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>28.731.056,52</b>	<b>97,75</b>
<b>Azioni</b>			<b>28.731.056,52</b>	<b>97,75</b>
<b>Austria</b>			<b>391.956,25</b>	<b>1,33</b>
ANDRITZ AG	EUR	7.225	391.956,25	1,33
<b>Canada</b>			<b>1.487.432,93</b>	<b>5,06</b>
HYDRO ONE LTD	CAD	23.557	593.625,01	2,02
STANTEC INC	CAD	7.432	331.121,34	1,13
WEST FRASER TIMBER CO	CAD	8.107	562.686,58	1,91
<b>Cina</b>			<b>496.443,89</b>	<b>1,69</b>
JS ZHONG TIAN TECH -A-	CNY	85.800	186.954,59	0,64
XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	54.280	309.489,30	1,05
<b>Corea del Sud</b>			<b>895.634,60</b>	<b>3,05</b>
HANON SYSTEMS	KRW	35.329	212.466,17	0,72
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	1.555	683.168,43	2,32
<b>Danimarca</b>			<b>666.803,98</b>	<b>2,27</b>
ORSTED	DKK	2.843	241.891,56	0,82
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	15.508	424.912,42	1,45
<b>Francia</b>			<b>2.704.071,91</b>	<b>9,20</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	6.615	891.040,50	3,03
ALSTOM SA	EUR	18.795	434.916,30	1,48
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	11.952	554.333,76	1,89
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3.274	437.079,00	1,49
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	15.881	386.702,35	1,32
<b>Germania</b>			<b>976.671,83</b>	<b>3,32</b>
FRIEDRICH VORWERK GROUP SE	EUR	373	8.280,60	0,03
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	15.048	431.727,12	1,47
KION GROUP AG	EUR	5.629	153.953,15	0,52
SIEMENS AG REG SHS	EUR	2.934	382.710,96	1,30
<b>Giappone</b>			<b>2.348.952,92</b>	<b>7,99</b>
DAIFUKU CO	JPY	7.483	327.490,55	1,11
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	2.835	405.544,93	1,38
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	7.426	395.464,34	1,35
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	6.175	288.087,95	0,98
NIDEC CORP	JPY	3.517	170.333,28	0,58
ROHM CO LTD	JPY	5.900	398.180,02	1,35
SHIMANO INC	JPY	2.456	363.851,85	1,24
<b>Irlanda</b>			<b>1.561.415,14</b>	<b>5,31</b>
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	8.014	484.303,60	1,65
KINGSPAN GROUP	EUR	3.746	192.244,72	0,65
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	9.294	325.568,82	1,11
SMURFIT KAPPA PLC	GBP	385	13.487,40	0,05
TRANE TECH - REG SHS	USD	3.416	545.810,60	1,86
<b>Isole Cayman</b>			<b>215.828,16</b>	<b>0,73</b>
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	207.551	215.828,16	0,73
<b>Italia</b>			<b>841.507,92</b>	<b>2,86</b>
PRYSMIAN SPA	EUR	23.832	841.507,92	2,86
<b>Jersey</b>			<b>456.969,54</b>	<b>1,55</b>
FERGUSON PLC	GBP	3.853	456.969,54	1,55

## LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.355.505,29</b>	<b>4,61</b>
ASML HOLDING NV	EUR	1.351	698.061,70	2,37
NXP SEMICONDUCTORS	USD	4.435	657.443,59	2,24
<b>Regno Unito</b>			<b>456.570,25</b>	<b>1,55</b>
CERES POWER HOLDINGS PLC	GBP	24.541	98.840,68	0,34
NATIONAL GRID PLC	GBP	31.498	357.729,57	1,22
<b>Spagna</b>			<b>984.102,13</b>	<b>3,35</b>
IBERDROLA SA	EUR	89.342	984.102,13	3,35
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>12.498.872,78</b>	<b>42,52</b>
A.O.SMITH CORP	USD	6.302	340.667,81	1,16
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	5.539	803.756,08	2,73
ANSYS INC	USD	1.715	391.604,93	1,33
APPLIED MATERIALS INC	USD	8.153	742.495,12	2,53
CLEAN HARBORS INC	USD	4.402	474.969,47	1,62
ECOLAB INC	USD	3.007	416.410,23	1,42
EQUINIX INC	USD	761	474.707,33	1,62
FIRST SOLAR INC	USD	4.662	650.271,75	2,21
HANNON ARMSTRONG SUSTAINABLE INFRA.	USD	10.576	297.256,34	1,01
ITRON INC	USD	5.094	244.659,09	0,83
LKQ CORP	USD	8.103	410.068,85	1,40
MASTEC INC	USD	6.001	474.836,54	1,62
NEXTERA ENERGY	USD	7.061	556.592,02	1,89
POWER INTEGRATIONS INC	USD	4.438	299.361,65	1,02
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	5.388	720.824,64	2,45
REGAL REXNORD CORPORATION	USD	3.927	442.309,83	1,50
ROPER TECHNOLOGIES	USD	1.381	565.618,97	1,92
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	USD	1.582	416.260,37	1,42
SYNOPSYS	USD	3.100	935.769,00	3,18
TETRA TECH INC	USD	4.039	553.036,09	1,88
TRIMBLE	USD	8.168	386.556,64	1,32
UNION PACIFIC CORP	USD	3.433	673.372,02	2,29
UNIVERSAL DISPLAY	USD	2.274	230.182,14	0,78
XYLEM INC	USD	5.540	579.839,31	1,97
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	1.729	417.446,56	1,42
<b>Svezia</b>			<b>392.317,00</b>	<b>1,33</b>
NIBE INDUSTRIER	SEK	41.752	392.317,00	1,33
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>28.731.056,52</b>	<b>97,75</b>

## **LUX IM – ESG New Industrial Trends**

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>38.319.725,12</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	34.413.558,34
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>42.488.178,85</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.408.557,44
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.344.997,99
Crediti da brokers da incassare		14.677,04
Sottoscrizioni da incassare		116.453,99
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		16.538,31
Interessi netti da incassare		4.154,33
Altre voci dell'attivo		787,68
<b>Passivo</b>		<b>341.972,00</b>
Rimborsi da regolare		81.914,53
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	83.653,50
Commissioni di gestione	4	128.323,01
Commissioni della banca depositaria	6	2.018,26
Spese amministrative	7	38.284,19
Interessi netti da regolare		111,90
Altre voci del passivo		7.666,61
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>37.977.753,12</b>

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>355.441,52</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		286.515,67
Interessi bancari su conti cassa		32.306,48
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	35.996,84
Altri proventi		622,53
<b>Spese</b>		<b>840.368,42</b>
Commissioni di gestione	4	544.966,33
Commissioni della banca depositaria	6	8.999,25
Spese amministrative	7	170.741,38
Commissioni di domiciliazione		197,20
Onorari		1.892,53
Spese legali		2.002,95
Spese di transazione	2.14	73.895,30
Commissioni di direttori		54,23
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	8.565,19
Interessi su scoperti bancari		20.098,01
Spese bancarie		2.385,61
Altre spese		6.570,44
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-484.926,90</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.703.129,56
- future finanziari	2.8	2.516.627,83
- cambi	2.5	977.508,70
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.693.919,93</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-8.583.289,22
- future finanziari	2.8	-83.653,50
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-10.360.862,65</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		40.221.360,41
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-41.187.998,44
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-11.327.500,68</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>49.305.253,80</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>37.977.753,12</b>



## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>37.977.753,12</b>	<b>49.305.253,80</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		155.605,406	99.183,797
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	76,79	97,82
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		59.631,386	393.770,638
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	78,07	98,28
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		209.317,987	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,73	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		857,948	405,369
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	78,35	98,23
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		13.621,115	8.797,185
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	77,82	98,01

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	99.183,797	81.145,181	24.723,572	155.605,406
E - EUR - Capitalizzazione	393.770,638	112.707,595	446.846,847	59.631,386
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	214.793,938	5.475,951	209.317,987
F - EUR - Capitalizzazione	405,369	577,902	125,323	857,948
H - EUR - Capitalizzazione	8.797,185	15.936,791	11.112,861	13.621,115

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>31.162.347,10</b>	<b>82,05</b>
<b>Azioni</b>			<b>30.786.080,86</b>	<b>81,06</b>
<b>Australia</b>			<b>174.146,55</b>	<b>0,46</b>
ANZ BANKING GROUP	AUD	1.336	20.101,60	0,05
APPEN LTD	AUD	8.536	13.516,46	0,04
FLIGHT CENTRE LIMITED	AUD	2.335	21.516,15	0,06
NAT. AUSTRALIA BANK	AUD	757	14.470,86	0,04
TECHNOLOGY ONE	AUD	8.498	71.010,31	0,19
WEBJET LTD	AUD	8.532	33.531,17	0,09
<b>Austria</b>			<b>87.203,80</b>	<b>0,23</b>
ANDRITZ AG	EUR	1.120	60.760,00	0,16
VERBUND AG	EUR	332	26.443,80	0,07
<b>Belgio</b>			<b>43.346,64</b>	<b>0,11</b>
AGFA-GEVAERT NV	EUR	12	33,90	0,00
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	297	16.923,06	0,04
COLRUYT	EUR	496	10.713,60	0,03
KBC GROUPE SA	EUR	258	15.676,08	0,04
<b>Bermuda</b>			<b>151.176,52</b>	<b>0,40</b>
ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	100.000	80.037,07	0,21
GCL NEW ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	87.500	13.479,93	0,04
PAYSAFE LTD	USD	2.431	32.066,91	0,08
REALORD GRP HLD	HKD	24.000	25.592,61	0,07
<b>Canada</b>			<b>853.012,44</b>	<b>2,25</b>
ABSOLUTE SOFTWARE CORP	CAD	4.196	39.024,47	0,10
ALGONQUIN POWER AND UTILITIES	USD	4.822	29.700,97	0,08
ATS AUTOMATION TOOLING SYSTE	CAD	1.412	40.557,50	0,11
BALLARD POWER SYSTEMS INC	USD	3.152	13.918,27	0,04
BANK OF MONTREAL	CAD	150	12.794,96	0,03
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	367	16.896,33	0,04
BITFARMS LTD/CANADA	CAD	12.249	4.655,00	0,01
BLACKBERRY LTD	USD	13.443	41.085,81	0,11
BORALEX INC -A-	CAD	1.067	30.183,44	0,08
BROOKFIELD RENEWABLE COR USD	CAD	843	21.953,82	0,06
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	CAD	300	11.392,64	0,03
CANADIAN SOLAR INC	USD	1.016	28.985,03	0,08
CGI GROUP --- REG SHS -A-	CAD	427	34.496,35	0,09
DIGIHOST TECH --- REG SHS	CAD	12.832	4.255,91	0,01
ENGHOUSE SYSTEMS	CAD	875	21.759,37	0,06
HIVE BLOCKCHAIN TECHNOLOGIES LTD	CAD	4.123	5.612,24	0,01
HUT 8 MINING --- REG SHS USD	CAD	8.359	6.642,15	0,02
MOGO INC	CAD	14.630	7.379,44	0,02
NORTHLAND POWER INC	CAD	1.070	27.806,32	0,07
NOVANTA	USD	260	33.664,84	0,09
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	CAD	1.034	24.563,08	0,06
OPEN TEXT	CAD	4.807	134.718,89	0,35
ROGERS COMMUNICATIONS -B- NON VOTING	CAD	748	31.517,04	0,08
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	199	17.691,03	0,05
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	CAD	610	20.046,02	0,05
SIERRA WIRELESS INC	USD	2.004	54.409,45	0,14
SNC-LAVALIN GROUP	CAD	1.490	24.348,59	0,06
TELUS CORP	CAD	2.055	37.500,47	0,10
TORONTO DOMINION BANK	CAD	227	13.887,43	0,04
WHEATON PRECIOUS METAL - REG SHS	CAD	378	14.028,25	0,04

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WSP GLOBAL	CAD	440	47.537,33	0,13
<b>Cina</b>			<b>130.620,50</b>	<b>0,34</b>
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	1.000	23.180,66	0,06
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP -H-	HKD	11.000	12.630,21	0,03
CHINA TOWER	HKD	346.000	34.980,41	0,09
FLAT GLASS GROUP -H- REG SHS	HKD	9.000	20.450,98	0,05
HISENSE HOME APPLIANCES GROUP CO LTD -H-	HKD	38.000	39.378,24	0,10
<b>Danimarca</b>			<b>211.102,31</b>	<b>0,56</b>
A.P. MOELLER-MAERSK A/S -B-	DKK	3	6.400,40	0,02
ASCENDIS PHARMA ADR REP 1SHS	USD	300	34.017,72	0,09
COLOPLAST -B-	DKK	112	12.446,70	0,03
DSV A/S	DKK	101	15.103,31	0,04
EVERFUEL A/S	NOK	4.914	17.382,73	0,05
GN STORE NORD LTD	DKK	401	8.646,88	0,02
ORSTED	DKK	788	67.045,57	0,18
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	1.827	50.059,00	0,13
<b>Finlandia</b>			<b>59.736,67</b>	<b>0,16</b>
KONECRANES PLC	EUR	619	18.056,23	0,05
METSO OUTOTEC OYJ	EUR	2.198	21.390,94	0,06
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	385	20.289,50	0,05
<b>Francia</b>			<b>631.832,99</b>	<b>1,66</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	115	15.490,50	0,04
ATOS SE	EUR	1.914	17.555,21	0,05
BNP PARIBAS SA	EUR	222	11.968,02	0,03
CAPGEMINI SE	EUR	290	45.820,00	0,12
DASSAULT SYST.	EUR	2.878	97.967,12	0,26
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	99	17.023,05	0,04
EUROAPI SASU SHARES	EUR	45	625,05	0,00
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	12	17.820,00	0,05
KERING	EUR	29	13.995,40	0,04
L'OREAL SA	EUR	60	20.322,00	0,05
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	33	22.984,50	0,06
NEXANS SA	EUR	199	17.133,90	0,05
PERNOD RICARD SA	EUR	126	23.467,50	0,06
SANOFI	EUR	1.038	94.437,24	0,25
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	750	100.125,00	0,26
SOITEC SA RGPT	EUR	203	31.576,65	0,08
UBISOFT ENTERTAINMENT	EUR	442	12.022,40	0,03
VINCI SA	EUR	225	21.206,25	0,06
VIVENDI SA	EUR	3.825	34.478,55	0,09
WENDEL SA	EUR	179	15.814,65	0,04
<b>Germania</b>			<b>1.085.831,20</b>	<b>2,86</b>
2G ENERGY	EUR	752	17.860,00	0,05
ADIDAS AG REG SHS	EUR	82	10.527,16	0,03
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	152	30.962,40	0,08
BASF SE REG SHS	EUR	318	14.869,68	0,04
BIONTECH - ADR 1 SHS	USD	500	71.771,43	0,19
BITCOIN GROUP	EUR	844	15.504,28	0,04
BMW AG	EUR	255	21.376,65	0,06
CARL ZEISS MEDITEC AG	EUR	112	13.350,40	0,04
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	EUR	159	4.673,81	0,01
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	396	14.058,00	0,04
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	1.442	27.519,13	0,07
E.ON SE	EUR	5.233	49.148,34	0,13
FREENET AG REG SHS	EUR	3.782	78.136,12	0,21

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GEA GROUP AG	EUR	1.774	67.571,66	0,18
GERRESHEIMER AG	EUR	223	14.316,60	0,04
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	EUR	268	17.543,28	0,05
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	4.249	121.903,81	0,32
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	528	32.736,00	0,09
MEVIS MEVIS MEDICAL	EUR	8	281,60	0,00
NEMETSCHEK	EUR	364	17.355,52	0,05
NORTHERN BITCOIN AG	EUR	477	2.742,75	0,01
PNE AG	EUR	2.820	60.630,00	0,16
SAP AG	EUR	1.285	125.403,15	0,33
SAP AG ADR REPR. 1TH PREF SHS	USD	600	58.562,79	0,15
SFC SMART FUEL CELL AKT	EUR	1.190	29.750,00	0,08
SIEMENS AG REG SHS	EUR	521	67.959,24	0,18
SIEMENS HEALTHINEERS	EUR	285	13.449,15	0,04
SMA SOLAR TECHNOLOGY AG	EUR	733	49.001,05	0,13
TEAMVIEWER - BEARER SHS	EUR	293	3.549,70	0,01
VARTA AG	EUR	347	7.946,30	0,02
VERBIO VGT BIOENERGIE AG	EUR	404	25.371,20	0,07
<b>Giappone</b>			<b>2.319.137,73</b>	<b>6,11</b>
ADVANTEST CORP	JPY	500	30.026,20	0,08
AI INSIDE INC	JPY	1.200	37.178,67	0,10
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	500	11.925,50	0,03
COSMOS PHARMACEUTICAL CORP	JPY	200	18.893,85	0,05
CYBER AGENT	JPY	1.400	11.579,92	0,03
CYBER COM CO LTD	JPY	22.100	240.703,92	0,63
DENSO CORP	JPY	1.400	64.799,94	0,17
DIGITAL ARTS INC	JPY	600	23.666,88	0,06
DIGITAL GARAGE INC	JPY	400	12.959,42	0,03
DTS CORP	JPY	1.900	40.123,22	0,11
EBARA CORPORATION	JPY	700	23.397,78	0,06
FANUC CORP SHS	JPY	300	42.139,37	0,11
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	800	28.496,57	0,08
FUJITSU LTD	JPY	500	62.371,65	0,16
GMO INTERNET GROUP, INC.	JPY	3.000	52.390,06	0,14
HITACHI LTD	JPY	700	33.168,33	0,09
HOYA CORP	JPY	200	17.994,48	0,05
KDDI CORP	JPY	2.200	62.038,10	0,16
KOBE BUSSAN CO LTD	JPY	600	16.103,68	0,04
KYOCERA CORP	JPY	700	32.479,29	0,09
LASERTEC CORP	JPY	200	30.798,10	0,08
MAKITA CORP	JPY	600	13.086,89	0,03
METAPS INC	JPY	8.800	35.459,25	0,09
MINEBEA MITSUMI	JPY	4.000	55.831,74	0,15
MITSUBISHI CORP	JPY	500	15.165,36	0,04
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC	JPY	600	3.777,35	0,01
MONEX GROUP	JPY	9.700	28.644,57	0,08
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	300	13.996,18	0,04
NEC CORP	JPY	1.200	39.388,15	0,10
NEXON CO LTD	JPY	1.900	39.854,12	0,10
NIDEC CORP	JPY	500	24.215,71	0,06
NINTENDO CO LTD	JPY	3.000	117.527,09	0,31
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	600	15.984,70	0,04
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	600	13.235,61	0,03
NSD SHS	JPY	2.700	43.671,13	0,11
NTT DATA CORP	JPY	2.600	35.572,55	0,09
OBIC	JPY	200	27.490,97	0,07
OMRON CORP	JPY	800	36.286,38	0,10

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RAKUTEN	JPY	5.000	21.103,32	0,06
RENASAS ELECTRONICS	JPY	3.300	27.657,74	0,07
ROHM CO LTD	JPY	500	33.744,07	0,09
RPA HOLDINGS	JPY	16.700	31.694,64	0,08
SBI HOLDING	JPY	2.900	51.691,10	0,14
SHARP CORP	JPY	5.400	36.137,67	0,10
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	100	11.489,98	0,03
SJ HOLDINGS INC	JPY	37.800	22.753,35	0,06
SMC CORP	JPY	81	31.881,45	0,08
SOFTBANK GROUP	JPY	1.700	67.947,03	0,18
SONY CORP	JPY	1.100	78.170,81	0,21
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	600	22.502,66	0,06
SUNDRUG CO LTD	JPY	2.300	63.766,73	0,17
TDK CORP	JPY	1.200	36.838,75	0,10
TOYOTA TSUSHO CORP	JPY	500	17.296,93	0,05
TREND MICRO INC	JPY	900	39.133,21	0,10
V TECHNOLOGY CO LTD	JPY	1.400	24.964,24	0,07
WEST HOLDINGS	JPY	1.800	55.959,21	0,15
YAMATAKE CORP	JPY	1.100	25.901,14	0,07
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	2.300	68.815,95	0,18
YOKOGAWA ELECTRIC CORP	JPY	5.200	77.515,76	0,20
Z HOLDINGS KK	JPY	8.400	19.749,31	0,05
<b>Guernesey</b>			<b>18.502,93</b>	<b>0,05</b>
AMDOCS LTD	USD	217	18.502,93	0,05
<b>Hong Kong</b>			<b>95.967,15</b>	<b>0,25</b>
AIA GROUP LTD	HKD	1.600	16.715,11	0,04
CSPC PHARMACEUTICAL	HKD	12.000	11.843,08	0,03
LENOVO GROUP LTD -RC-	HKD	44.000	33.945,35	0,09
MTR CORP LTD	HKD	6.724	33.463,61	0,09
<b>Irlanda</b>			<b>356.946,01</b>	<b>0,94</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	314	79.005,60	0,21
CRH PLC	EUR	469	17.507,77	0,05
HORIZON THERAPEUTICS PLC	USD	1.347	143.344,09	0,38
JAZZ PHARMACEUTICALS PLC	USD	361	53.524,73	0,14
KERRY GROUP -A-	EUR	242	20.657,12	0,05
LINDE PLC	EUR	56	17.334,80	0,05
SMURFIT KAPPA PLC	EUR	730	25.571,90	0,07
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.212.542,83</b>	<b>3,19</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	1.098	91.749,63	0,24
AMBARELLA INC	USD	507	38.505,67	0,10
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	3.600	24.112,22	0,06
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	492	53.090,70	0,14
BC TECHNOLOGY GROUP LIMITED	HKD	32.000	12.016,39	0,03
BEIGENE LTD ADR	USD	300	62.947,55	0,17
BIT DIGITAL, INC	USD	10.475	5.499,46	0,01
CANAAN INC	USD	5.000	9.609,53	0,03
EBANG INTERNATIONAL HOLDINGS INC	USD	765	1.850,37	0,00
GALAXY DIGITAL HOLDINGS LTD	CAD	2.400	6.484,02	0,02
GENSCRIPT BIO UNITARY 144A/REG S	HKD	60.000	179.451,54	0,47
HUYA SP ADR-A	USD	10.200	36.720,57	0,10
JD.COM INC SADR REPR 2 SHS -A-	USD	400	21.409,08	0,06
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	14.200	121.941,59	0,32
JINKOSOLAR HOLDINGS CO LTD REP.2SHS	USD	700	26.926,36	0,07
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	100	3.009,42	0,01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO (USD)	HKD	21.000	42.310,12	0,11
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	1.200	10.261,59	0,03

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MEITUAN - SHS 114A/REG SHS	HKD	800	16.821,02	0,04
MERCURY FINTECH HOLDING INC	USD	9.800	10.565,79	0,03
MOMO	USD	12.000	102.376,60	0,27
NETEASE INC	HKD	700	9.646,57	0,03
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	3.900	36.526,51	0,10
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	16.100	41.273,85	0,11
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	1.100	12.292,61	0,03
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	2.400	96.477,77	0,25
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	9.900	77.870,90	0,21
THE9	USD	6.800	3.348,20	0,01
XIAOMI CORP REG SHS	HKD	9.200	12.113,64	0,03
XPENG INC	USD	2.400	22.230,35	0,06
XUNLEI LTD ADR	USD	13.108	23.103,21	0,06
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>18.534,76</b>	<b>0,05</b>
XINYI ENERGY HOLDINGS LIMITED	HKD	59.459	18.534,76	0,05
<b>Israele</b>			<b>256.126,51</b>	<b>0,67</b>
CHECK POINT SOFTWARE TECHNOLOGIES	USD	254	30.028,03	0,08
CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	297	36.331,09	0,10
JFROG - REG SHS	USD	3.879	77.241,79	0,20
RADWARE	USD	1.119	20.362,62	0,05
RISKIFIED LTD-A	USD	7.751	34.226,04	0,09
STRATASYS LTD	USD	2.131	23.015,16	0,06
WIX.COM LTD	USD	492	34.921,78	0,09
<b>Italia</b>			<b>32.284,24</b>	<b>0,09</b>
SAIPEM SPA	EUR	613	704,34	0,00
TELECOM ITALIA	EUR	140.480	31.579,90	0,08
<b>Jersey</b>			<b>115.255,14</b>	<b>0,30</b>
APTIV PLC	USD	752	66.137,08	0,17
COINSHARES INTERNATIONAL LTD	SEK	3.207	5.693,28	0,01
NOVOCURE --- REG SHS	USD	648	43.424,78	0,11
<b>Lussemburgo</b>			<b>34.868,16</b>	<b>0,09</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	209	15.481,26	0,04
TENARIS SA - REG.SHS	EUR	1.170	19.386,90	0,05
<b>Norvegia</b>			<b>256.720,29</b>	<b>0,68</b>
AKER -A-	NOK	314	21.753,24	0,06
CARASENT ASA	NOK	73.869	115.029,54	0,30
HEXAGON --- REG SHS -B-	NOK	9.955	20.071,44	0,05
NEL ASA	NOK	20.374	26.944,42	0,07
NORSK HYDRO ASA	NOK	4.443	30.893,90	0,08
PEXIP HOLDING ASA	NOK	3.396	4.154,62	0,01
SCATEC SOLAR ASA	NOK	2.232	16.798,48	0,04
TELENOR ASA	NOK	2.426	21.074,65	0,06
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>139.239,74</b>	<b>0,37</b>
AUCKLAND INTERNATIONAL AIRPORT LTD	NZD	3.239	15.029,31	0,04
CONTACT ENERGY LTD	NZD	7.448	34.117,03	0,09
FLETCHER BUILDING LTD	NZD	4.104	11.508,71	0,03
INFRASTRUCTURE AND UTILITIES NZ LTD	NZD	6.163	31.672,73	0,08
MERCURY NZ	NZD	8.373	27.658,78	0,07
SPARK NEW	AUD	6.031	19.253,18	0,05
<b>Paesi Bassi</b>			<b>809.978,31</b>	<b>2,13</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	19	25.061,00	0,07
AIRBUS SE	EUR	64	7.169,28	0,02
ALFEN NV	EUR	355	30.352,50	0,08
ARCADIS	EUR	831	30.946,44	0,08

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ARGENX SE	EUR	169	59.521,80	0,16
ASML HOLDING NV	EUR	111	57.353,70	0,15
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	1.203	18.255,53	0,05
CORBION	EUR	512	16.476,16	0,04
ELASTIC NV	USD	1.551	75.059,88	0,20
FLOW TRADERS	EUR	338	7.436,00	0,02
HEINEKEN NV	EUR	215	19.130,70	0,05
ING GROUP NV	EUR	8.789	101.073,50	0,27
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	538	14.690,09	0,04
NXP SEMICONDUCTORS	USD	311	46.102,58	0,12
PROSUS N.V.	EUR	1.018	67.299,98	0,18
SHOP APOTHEKE EUROPE NV	EUR	252	11.448,36	0,03
SIGNIFY NV	EUR	825	26.408,25	0,07
STMICROELECTRONICS NV	EUR	5.853	196.192,56	0,52
<b>Portogallo</b>			<b>32.981,78</b>	<b>0,09</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	6.967	32.981,78	0,09
<b>Regno Unito</b>			<b>906.602,73</b>	<b>2,39</b>
AFC ENERGY	GBP	67.629	14.176,95	0,04
ANTOFAGASTA PLC	GBP	808	14.175,84	0,04
ASTRAZENECA PLC	GBP	1.987	254.813,83	0,67
AVEVA GROUP	GBP	555	20.182,96	0,05
BARCLAYS PLC	GBP	30.639	55.170,28	0,15
BUNZL PLC	GBP	444	14.023,96	0,04
CENTRICA	GBP	33.370	36.390,61	0,10
DIAGEO PLC	GBP	459	19.026,01	0,05
FRESNILLO PLC	GBP	18	180,10	0,00
GB GROUP - REG SHS	GBP	4.101	14.987,72	0,04
GSK --- REG SHS	GBP	661	10.790,84	0,03
HALEON PLC REG SHS SHARE	GBP	817	3.018,16	0,01
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP	814	14.488,08	0,04
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	1.992	11.678,72	0,03
ITV PLC	GBP	18.281	15.634,60	0,04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	10.047	5.248,31	0,01
LSE GROUP	GBP	313	25.509,73	0,07
NATIONAL GRID PLC	GBP	1.122	12.742,80	0,03
PEARSON PLC	GBP	6.127	65.209,73	0,17
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	239	15.519,20	0,04
RELX PLC	GBP	765	20.047,86	0,05
ROYALTY PHARMA PLC	USD	2.549	94.489,72	0,25
SAGE GROUP	GBP	1.883	15.984,97	0,04
SENSATA TECH(S) - REG SHS	USD	725	27.493,79	0,07
SHELL PLC	EUR	609	16.290,75	0,04
SPIRAX-SARCO ENGIN	GBP	210	25.535,09	0,07
SSE PLC	GBP	760	14.832,41	0,04
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	2.633	18.739,55	0,05
UNILEVER	EUR	556	26.412,78	0,07
VICTREX	GBP	736	13.299,40	0,04
VODAFONE GROUP PLC	GBP	10.924	10.507,98	0,03
<b>Singapore</b>			<b>98.407,76</b>	<b>0,26</b>
AEM HOLDINGS LTD	SGD	10.100	24.128,25	0,06
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1.100	26.063,15	0,07
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	2.000	17.015,93	0,04
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	2.400	15.004,19	0,04
SINGAPORE TELECOM - SH BOARD LOT 1000	SGD	9.022	16.196,24	0,04



## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>258.807,74</b>	<b>0,68</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	272	13.409,60	0,04
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA	EUR	2.245	12.800,99	0,03
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	206	580,51	0,00
GAMESA CORPORACION TECNOLOGICA SA	EUR	3.033	54.745,65	0,14
IBERDROLA SA	EUR	5.110	56.286,65	0,15
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	815	20.538,00	0,05
RED ELECTRICA	EUR	844	14.027,28	0,04
SACYR SA	EUR	15.448	40.720,93	0,11
SOLARIA ENERGIA	EUR	1.441	24.965,33	0,07
VISCOFAN SA	EUR	341	20.732,80	0,05
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>19.486.459,56</b>	<b>51,31</b>
1LIFE HEALTHCARE INC	USD	6.375	99.451,55	0,26
2U INC	USD	5.652	32.852,76	0,09
8X8 INC	USD	2.812	11.599,68	0,03
A10 NETWORKS INC	USD	6.446	101.284,36	0,27
ACTIVISION BLIZZARD	USD	757	54.476,46	0,14
ACUITY BRANDS	USD	235	36.839,03	0,10
ADOBE INC	USD	352	111.403,14	0,29
ADT INC	USD	4.857	41.937,81	0,11
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2.659	161.586,63	0,43
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	926	131.167,06	0,35
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1.277	101.403,37	0,27
ALBEMARLE - REG SHS	USD	268	54.640,19	0,14
ALIGN TECHNOLOGY INC	USD	84	16.706,29	0,04
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	USD	776	173.184,08	0,46
ALPHABET INC -A-	USD	5.980	495.880,56	1,31
ALTERYX - REG SHS -A-	USD	489	23.165,21	0,06
AMAZON.COM INC	USD	1.860	146.791,17	0,39
AMERESCO INC	USD	459	24.812,21	0,07
AMERICAN INTL	USD	354	21.117,54	0,06
AMERICAN VIRTUAL CLOUD TECHNOLOGIES	USD	263	258,89	0,00
AMERICAN WELL - REG SHS -A-	USD	6.559	17.832,56	0,05
AMETEK INC	USD	982	129.230,15	0,34
AMGEN INC	USD	2.102	518.597,78	1,37
ANALOG DEVICES INC	USD	523	80.402,70	0,21
ANSYS INC	USD	399	91.108,09	0,24
APELLIS PHARMA	USD	560	27.048,42	0,07
APPIAN CORP	USD	856	26.779,84	0,07
APPLE INC	USD	3.662	444.974,28	1,17
ARCOSA INC	USD	637	32.839,85	0,09
ARISTA NETWORKS INC	USD	913	104.323,29	0,27
ARROWHEAD PHARMACEUTICALS INC	USD	651	24.486,12	0,06
ASANA INC	USD	67	863,06	0,00
AT&T INC	USD	26	449,73	0,00
ATLASSIAN CORPORATION PL	USD	266	32.339,46	0,09
AUTODESK INC	USD	173	30.511,19	0,08
AVAYA HOLDINGS CORP	USD	1.632	282,29	0,00
AVISTA CORP	USD	758	31.772,54	0,08
AXONICS INC	USD	558	32.967,85	0,09
AZENTA RG --- REG SHS	USD	617	33.856,48	0,09
BAKKT HOLDINGS INC	USD	6.375	7.231,75	0,02
BANK OF NY MELLON	USD	1.909	81.718,41	0,22
BECTON DICKINSON	USD	66	15.895,94	0,04
BEEM GLOBAL	USD	1.617	24.558,57	0,06
BENTLEY SYSTEMS --- REG SHS -B-	USD	1.148	39.929,50	0,11
BIGCOMMERCE HOLDINGS INC	USD	2.296	18.576,37	0,05

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BIOGEN IDEC INC	USD	892	230.808,61	0,61
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	USD	1.099	105.546,86	0,28
BLOCK INC -A-	USD	1.567	92.434,86	0,24
BLOCK --- SHS CHESS DEPOSITORY INTERESTS	AUD	189	11.050,34	0,03
BLOOM ENERGY	USD	1.471	25.788,87	0,07
BOOKING HOLDINGS INC	USD	22	41.323,04	0,11
BOX INC	USD	3.264	96.085,50	0,25
BROADCOM INC - REG SHS	USD	340	177.804,72	0,47
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	261	16.186,33	0,04
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	463	70.288,84	0,19
CALIX	USD	405	26.069,75	0,07
CANOO - REG SHS -A-	USD	3.110	3.557,12	0,01
CARRIER GLOBAL CORP	USD	891	34.958,37	0,09
CERIDIAN --- REG SHS	USD	834	49.438,73	0,13
CHARGEPOINT HLDG - REG SHS -A-	USD	1.985	16.823,14	0,04
CHEGG INC	USD	1.009	24.150,16	0,06
CIENA CORP	USD	844	40.140,74	0,11
CIPHER MINING	USD	11.797	4.963,66	0,01
CISCO SYSTEMS INC	USD	897	39.945,16	0,11
CITIGROUP INC	USD	910	38.527,73	0,10
CLEANSARK INC	USD	3.765	6.883,00	0,02
CLEARONE - REG SHS	USD	39.007	55.955,20	0,15
CLOUDFLARE INC	USD	841	35.764,08	0,09
CLRWTR ANALTCS --- REG SHS -A-	USD	2.404	42.281,01	0,11
COCA-COLA CO	USD	366	21.943,19	0,06
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	733	39.259,64	0,10
COINBASE GLOBAL --- REG SHS -A-	USD	685	22.335,63	0,06
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	257	19.123,51	0,05
COMMVault SYSTEMS	USD	1.468	86.663,82	0,23
COMPUTER PROGRAMS AND SYSTEMS INC	USD	581	14.728,58	0,04
CONDUENT REG SHS	USD	6.329	24.357,15	0,06
CORE SCIENTIFIC INC.	USD	9.529	732,56	0,00
COSTAR GROUP INC	USD	739	53.811,59	0,14
COUCHBASE INC	USD	2.849	35.069,96	0,09
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	445	43.625,98	0,11
DARIOHEALTH	USD	753	2.668,49	0,01
DATADOG INC	USD	631	43.740,81	0,12
DEERE AND CO	USD	119	47.820,90	0,13
DESKTOP METAL INC	USD	7.540	9.542,96	0,03
DEXCOM INC	USD	1.352	142.050,94	0,37
DIODES	USD	464	33.112,72	0,09
DOCUSIGN INC	USD	1.715	89.636,95	0,24
DOLLAR GENERAL	USD	75	17.438,48	0,05
DOMINION RESOURCES - REG SHS	USD	291	16.816,43	0,04
DOXIMITY INC REG SHS	USD	1.908	60.568,02	0,16
DROPBOX INC	USD	9.925	207.869,97	0,55
DYNATRACE INC	USD	1.099	39.636,74	0,10
EBAY INC	USD	2.213	86.764,79	0,23
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	153	10.788,10	0,03
EHEALTH INC	USD	1.024	4.627,27	0,01
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	1.259	144.224,64	0,38
EMBECTA CORPORATION	USD	20	486,76	0,00
EMERSON ELECTRIC CO	USD	993	89.706,54	0,24
ENERSYS	USD	599	41.792,13	0,11
ENPHASE ENERGY	USD	379	94.333,39	0,25
ENVIVA INC	USD	522	25.638,76	0,07
EOS ENERGY ENTERPRISES INC	USD	9.005	10.130,78	0,03
EPAM SYSTEMS	USD	343	106.355,24	0,28

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ETSY	USD	398	45.775,69	0,12
EVERBRIDGE INC	USD	1.094	29.261,54	0,08
EXELIXIS	USD	1.914	28.100,35	0,07
EXELON CORP	USD	375	15.163,13	0,04
F5 --- REG SHS	USD	230	30.867,20	0,08
FARO TECHNOLOGIES	USD	1.012	27.827,27	0,07
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	356	22.661,98	0,06
FIRST SOLAR INC	USD	1.699	236.982,35	0,62
FISERV INC	USD	483	45.961,19	0,12
FIVE9 - REG SHS	USD	365	23.190,41	0,06
FORTINET	USD	795	36.677,40	0,10
FORTIVE CORPORATION	USD	594	36.058,22	0,09
FORTUNE BRANDS	USD	244	13.178,49	0,03
FRESHWORKS --- REG SHS	USD	3.140	42.743,92	0,11
FUELCELL ENERGY/REG SHS	USD	6.181	15.993,59	0,04
GEN DIGITAL INC	USD	1.821	36.278,30	0,10
GENERAC HOLDINGS INC	USD	100	9.435,15	0,02
GENUINE PARTS CO	USD	138	22.672,03	0,06
GILEAD SCIENCES INC	USD	7.605	607.886,65	1,60
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	258	23.994,37	0,06
GODADDY -A-	USD	1.005	70.881,87	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	197	63.428,22	0,17
GOODRX HOLDINGS	USD	2.580	11.440,87	0,03
GREENIDGE GENERATION HOLDING	USD	12.273	3.167,64	0,01
GREEN PLAINS RENEW	USD	1.217	34.468,26	0,09
GUARDANT HEALTH --- REG SHS	USD	623	15.799,14	0,04
HALOZYME THERAPEUT -SHS-	USD	818	43.697,22	0,12
HENRY JACK AND ASSOCIATES INC	USD	88	14.643,15	0,04
HILLENBRAND INC	USD	819	32.555,76	0,09
HIMS HERS HEALTH INC	USD	3.144	18.805,34	0,05
HOME DEPOT INC	USD	109	32.742,41	0,09
HP ENTERPRISE CO	USD	3.471	51.805,48	0,14
HUBSPOT INC	USD	113	30.922,58	0,08
HUMANA INC	USD	40	19.245,30	0,05
IBM CORP	USD	492	65.064,94	0,17
ILLINOIS TOOL WORKS	USD	116	24.139,61	0,06
ILLUMINA INC	USD	1.282	242.349,86	0,64
INCYTE CORP	USD	1.305	97.240,33	0,26
INTEL CORP	USD	5.030	123.598,46	0,33
INTELLIA THERAPEUTICS INC	USD	508	16.802,36	0,04
INTRA CELLULAR THERAPIES INC	USD	533	26.753,69	0,07
INTUIT	USD	415	152.075,24	0,40
INTUITIVE SURGICAL	USD	432	108.456,64	0,29
INVITAE CORP	USD	5.837	9.959,54	0,03
IONIS PHARMACEUTICALS NEW	USD	859	30.078,89	0,08
IRHYTHM TECHNOLOGIES INC	USD	1.204	105.302,73	0,28
IROBOT	USD	599	26.949,81	0,07
JAMF HOLDING --- REG SHS	USD	613	12.315,75	0,03
JUNIPER NETWORKS INC	USD	1.663	49.937,55	0,13
KALEYRA - REG SHS	USD	3.200	1.602,03	0,00
KEURIG DR PEPPR --- REG SHS	USD	538	18.072,04	0,05
KLA CORPORATION	USD	102	36.324,68	0,10
KROGER CO	USD	67	2.802,74	0,01
KYNDRYL HLDG --- REG SHS	USD	1.848	19.335,00	0,05
LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS	USD	506	111.712,31	0,29
LAM RESEARCH CORP	USD	100	39.432,80	0,10
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	USD	681	41.045,79	0,11
LESAKA TECHNOLOGIES INC	USD	1.452	5.907,92	0,02

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LIFESTANCE HLTH	USD	2.632	11.548,08	0,03
LIVENT CORPORATION	USD	1.373	25.486,71	0,07
LIVEPERSON INC	USD	1.615	15.156,00	0,04
MANHATTAN ASSOCIATES INC	USD	514	58.621,01	0,15
MARATHON DIGITAL - REG SHS	USD	1.623	5.188,61	0,01
MARAVAI LIFESCIENCES HOLDINGS INC -SH	USD	833	11.011,39	0,03
MARSH MCLENNAN COS	USD	103	16.104,95	0,04
MARVELL TECH --- REG SHS	USD	529	18.230,95	0,05
MASCO CORP	USD	351	15.541,86	0,04
MASIMO	USD	241	33.179,44	0,09
MASTEC INC	USD	139	10.998,55	0,03
MASTERBRAND INC	USD	244	1.733,95	0,00
MASTERCARD INC -A-	USD	98	31.992,29	0,08
MATCH GROUP INC	USD	870	33.514,55	0,09
MAWSON INFRASTRUCTURE GROUP	USD	7.642	1.576,19	0,00
MEDPACE HOLDNGS	USD	223	45.078,76	0,12
MERCADOLIBRE	USD	16	12.994,40	0,03
META PLATFORMS INC A	USD	1.308	147.471,13	0,39
METTLER TOLEDO INTERNATIONAL	USD	27	37.136,80	0,10
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	2.102	138.832,70	0,37
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	833	39.555,10	0,10
MICROSOFT CORP	USD	4.208	950.799,31	2,50
MICROSTRATEGY -A-	USD	190	24.337,60	0,06
MIRATI THERAPEUTICS INC	USD	329	13.161,23	0,03
MITEK SYSTEMS	USD	4.828	44.584,26	0,12
MODERNA INC	USD	2.736	458.783,07	1,21
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	372	23.356,15	0,06
MONGODB INC	USD	116	21.625,28	0,06
MONOLITHIC POWER	USD	78	25.844,24	0,07
MONSTER BEVERAGE CORP	USD	236	22.572,28	0,06
MONTAUK RENEWABLES INC	USD	3.315	34.000,00	0,09
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	345	83.710,17	0,22
MP MATERIALS CORP	USD	660	15.141,05	0,04
NCINO INC	USD	1.102	26.841,01	0,07
NETAPP	USD	1.871	105.403,26	0,28
NETFLIX INC	USD	687	187.502,40	0,49
NETSCOUT SYSTEMS INC	USD	1.553	47.420,63	0,12
NEUROCRINE BIOSCIENCES	USD	558	62.880,61	0,17
NEW RELIC	USD	738	38.482,69	0,10
NEWS CORP -A-	USD	805	13.750,62	0,04
NEXTERA ENERGY	USD	760	59.907,94	0,16
NEXTERA ENERGY PARTNERS LP	USD	468	31.072,76	0,08
NEXTGEN HEALTHCARE INC	USD	2.192	38.881,21	0,10
NIKE INC	USD	136	14.962,36	0,04
NORDSON	USD	79	17.758,98	0,05
NOVAVAX - REG SHS	USD	544	4.957,28	0,01
NVIDIA CORP	USD	1.481	202.756,70	0,53
OKTA -A-	USD	231	14.806,61	0,04
OMNICELL INC SHARES	USD	1.251	57.668,09	0,15
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	1.278	75.135,59	0,20
ONTO INNOVATION	USD	461	29.704,71	0,08
ONTRAK - REG SHS	USD	1.248	420,16	0,00
OOMA INC	USD	4.019	51.167,69	0,13
OPTIMIZERX CORP	USD	618	9.565,63	0,03
ORACLE CORP	USD	407	31.059,67	0,08
ORION ENERGY SYSTEMS	USD	12.850	21.323,30	0,06
OTIS WORLDWIDE CORPORATION	USD	457	33.877,08	0,09
OVERSTOCK.COM	USD	1.034	18.709,23	0,05

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PAGERDUTY - REG SHS	USD	164	4.112,88	0,01
PALO ALTO NETWORKS	USD	633	83.224,98	0,22
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	163	47.658,38	0,13
PAYLOCITY HLDG	USD	257	47.650,95	0,13
PAYPAL HOLDINGS	USD	1.366	90.362,31	0,24
PDF SOLUTIONS INC	USD	1.350	35.906,34	0,09
PEGASYSTEMS INC	USD	648	20.934,78	0,06
PELTON INTERAC - REG SHS -A-	USD	758	5.749,05	0,02
PEPSICO INC	USD	127	21.667,33	0,06
PERSONALIS - REG SHS	USD	1.496	2.692,84	0,01
PG AND E CORP	USD	2.912	44.608,90	0,12
PHREESIA INC	USD	1.888	58.906,52	0,16
PLUG POWER INC	USD	4.328	49.624,00	0,13
PROCORE TECHNOLOGIES INC	USD	927	41.602,67	0,11
PROCTER & GAMBLE CO	USD	141	20.170,81	0,05
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	248	14.375,70	0,04
PURE STORAGE -A-	USD	4.315	109.386,96	0,29
Q2 HOLDINGS	USD	1.149	28.416,65	0,07
QUALCOMM INC	USD	1.476	151.993,47	0,40
QUALTRICS INTERNATIONAL-CL A	USD	1.937	18.777,09	0,05
QUALYS INC	USD	612	64.679,85	0,17
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	271	36.255,29	0,10
R1 RCM INC	USD	5.397	55.303,25	0,15
RACKSPACE TECHNOLOGY INC	USD	4.477	12.172,03	0,03
REGAL REXNORD CORPORATION	USD	582	65.552,41	0,17
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	622	420.608,80	1,11
REPUBLIC SERVICES -A-	USD	265	32.483,71	0,09
RIBBONS COMMUNICATIONS - REG SHS	USD	12.601	32.605,60	0,09
RIOT BLOCKCHAIN INC	USD	2.084	6.681,93	0,02
ROCKWELL AUTOMATION	USD	464	112.940,81	0,30
ROKU	USD	110	4.182,82	0,01
ROPER TECHNOLOGIES	USD	48	19.659,46	0,05
ROSS STORES INC	USD	187	20.312,02	0,05
S&P GLOBAL INC	USD	43	13.698,80	0,04
SALESFORCE INC	USD	1.436	178.434,76	0,47
SAREPTA THERAPEUTICS	USD	493	58.818,90	0,15
SEAGEN INC	USD	1.087	130.819,10	0,34
SEMTECH CORP	USD	566	15.186,72	0,04
SERVICENOW INC	USD	292	106.723,11	0,28
SHENANDOAH TELECOMMUNICATIONS CO	USD	1.966	29.472,03	0,08
SHOALS TECH GRP --- REG SHS -A-	USD	2.301	52.765,63	0,14
SIGNATURE BANK	USD	176	19.160,10	0,05
SIGNIFY HEALTH INC	USD	2.323	62.133,96	0,16
SILICON LABORATORIES INC	USD	863	110.026,13	0,29
SILVERGATE CAPITAL CORPORATION	USD	303	4.726,87	0,01
SIMULATIONS PLUS INC	USD	737	25.831,11	0,07
SKILLSOFT	USD	5.938	7.237,05	0,02
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	427	36.404,99	0,10
SMARTSHEET INC	USD	160	5.983,59	0,02
SMILEDIRECTCLUB INC	USD	4.522	1.518,15	0,00
SNAP INC-A-	USD	322	2.659,56	0,01
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	431	57.531,32	0,15
SOLAREGE TECHNOLOGIES INC	USD	378	99.460,44	0,26
SOLUNA HOLDINGS INC	USD	2.738	690,50	0,00
SOUTHWEST GAS HOLDINGS INC	USD	583	34.182,55	0,09
SPLUNK INC	USD	969	78.617,41	0,21
SPRINKLR	USD	4.280	31.498,62	0,08
SPROUT SOCIAL REG SHS -A-	USD	634	33.344,96	0,09

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SPRUCE POWER HOLDING CORPORATIO	USD	18.630	15.817,12	0,04
SPS COMMERCE	USD	391	47.481,58	0,13
STRIDE - REG SHS	USD	2.184	64.210,60	0,17
STRYKER CORP	USD	183	42.119,25	0,11
SUMO LOGIC INC	USD	9.040	68.055,31	0,18
SUNNOVA ENERGY INTERNATIONAL INC	USD	1.505	25.185,63	0,07
SUNPOWER CORP	USD	1.567	26.707,97	0,07
SVMK --- REG SHS	USD	2.895	18.781,61	0,05
SYNAPTICS	USD	487	43.406,08	0,11
SYNEOS HEALTH INC	USD	637	22.054,48	0,06
SYNOPSIS	USD	108	32.600,98	0,09
TABULA RASA HLT - REG SHS	USD	1.031	4.571,91	0,01
TAKE TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	USD	407	38.668,15	0,10
TANDEM DIABETES - REG SHS	USD	1.106	44.627,80	0,12
TARGET CORP	USD	81	11.267,02	0,03
TELADOC HEALTH	USD	2.398	53.618,62	0,14
TELEDYNE TECHNOLOGIES	USD	74	27.622,09	0,07
TESLA MOTORS INC	USD	3.642	415.945,66	1,10
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	911	140.939,60	0,37
TJX COS INC	USD	292	21.719,66	0,06
TPI COMPOSITES	USD	2.542	22.902,19	0,06
TWILIO INC	USD	377	17.004,14	0,04
UIPATH INC	USD	2.935	34.917,87	0,09
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL INC	USD	391	16.557,89	0,04
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	336	166.914,81	0,44
UNITED THERAPEUTICS CORP	USD	271	70.119,80	0,18
UNIVERSAL DISPLAY	USD	252	25.508,31	0,07
UPHEALTH --- REG SHS	USD	643	1.048,91	0,00
VARONIS SYSTEMS INC	USD	1.192	26.585,74	0,07
VEEVA SYSTEMS -A-	USD	87	13.309,58	0,04
VERACYTE	USD	2.957	66.783,04	0,18
VERADIGM INC	USD	4.822	80.830,04	0,21
VERINT SYSTEMS INC	USD	2.169	73.733,60	0,19
VERISIGN INC	USD	81	15.596,29	0,04
VERISK ANALYTICS	USD	221	36.892,38	0,10
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	391	14.391,47	0,04
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	1.545	418.720,86	1,10
VIATRIS INC - REG SHS	USD	7.395	77.163,41	0,20
VISA INC -A-	USD	119	23.212,06	0,06
VMWARE INC -A-	USD	1.728	197.659,29	0,52
WARNER BROS DISCOVERY INC	USD	6	53,04	0,00
WASTE MANAGEMENT	USD	116	17.277,38	0,05
WESTERN DIGITAL CORP	USD	1.019	30.159,69	0,08
WOLFSPEED --- REG SHS	USD	429	27.847,90	0,07
WORKDAY INC -A-	USD	1.028	161.710,14	0,43
WORKIVA INC -A-	USD	459	36.026,33	0,09
XCEL ENERGY INC	USD	610	40.643,79	0,11
XYLEM INC	USD	446	46.680,20	0,12
ZEBRA TECHNOLOGIES -A-	USD	83	20.039,37	0,05
ZOOMINFO TECH --- REG SHS -A-	USD	990	27.983,41	0,07
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	893	56.929,64	0,15
ZSCALER INC	USD	266	27.898,02	0,07
<b>Svezia</b>			<b>144.666,56</b>	<b>0,38</b>
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	2.864	32.082,86	0,08
ENEA REG SHS	SEK	751	5.689,78	0,01
HEXAGON --- REG SHS -B-	SEK	6.451	64.259,84	0,17
NIBE INDUSTRIER	SEK	3.227	30.322,07	0,08

## LUX IM – ESG New Industrial Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PARADOX INTERACTIVE AB	SEK	170	3.251,16	0,01
TELEFON ERICSSON	SEK	1.619	9.060,85	0,02
<b>Svizzera</b>			<b>694.856,48</b>	<b>1,83</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	5.427	156.796,53	0,41
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	271	5.264,29	0,01
BALOISE HOLDING REG.SHS	CHF	143	20.904,52	0,06
CRISPR THERAPEUTICS SA	USD	466	17.619,44	0,05
GARMIN	USD	643	55.965,99	0,15
INFICON HOLDING AG	CHF	32	26.410,84	0,07
INTERROLL-HOLDING NOM.	CHF	12	28.993,45	0,08
KARDEX HOLDING AG	CHF	163	25.615,35	0,07
KUDELSKI SA	CHF	16	38,74	0,00
LANDIS+GYR GR	CHF	711	47.349,47	0,12
LONZA GROUP (CHF)	CHF	24	11.236,79	0,03
NESTLE SA REG SHS	CHF	288	31.652,08	0,08
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	419	36.053,44	0,09
PARTNERS GROUP HLDG REG SHS	CHF	2	1.686,01	0,00
ROCHE HOLDING LTD	CHF	87	25.864,63	0,07
SCHINDLER HOLDING SA	CHF	260	46.269,73	0,12
SENSIRION HOLDING SA	CHF	307	30.542,61	0,08
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REG SHS	CHF	34	16.609,11	0,04
TECAN GROUP REG SHS	CHF	121	51.812,40	0,14
UBS GROUP SA	CHF	1.738	30.638,41	0,08
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	58	26.401,91	0,07
ZUR ROSE GROUP REG SHS	CHF	42	1.130,74	0,00
<b>Taiwan</b>			<b>69.184,83</b>	<b>0,18</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	971	69.184,83	0,18
<b>Prodotti strutturati</b>			<b>376.266,24</b>	<b>0,99</b>
<b>Jersey</b>			<b>376.266,24</b>	<b>0,99</b>
WISDOMTREE COMMODITY SECURITIES LIMITED	EUR	13.440	376.266,24	0,99
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>28.984,99</b>	<b>0,08</b>
<b>Azioni</b>			<b>28.984,99</b>	<b>0,08</b>
<b>Canada</b>			<b>27.205,40</b>	<b>0,07</b>
BANXA HOLDINGS INC	CAD	27.013	20.158,26	0,05
XEBEC ADSORPTION INC	CAD	19.998	7.047,14	0,02
<b>Singapore</b>			<b>1.779,59</b>	<b>0,00</b>
EQONEX LIMITED	USD	20.191	1.779,59	0,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.222.226,25</b>	<b>8,48</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.222.226,25</b>	<b>8,48</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>786.764,54</b>	<b>2,07</b>
ISHARES IV PLC AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD CAP	EUR	43.104	383.022,14	1,01
LYXOR SP EUROZONE CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	EUR	17.708	403.742,40	1,06
<b>Fondi azionari</b>			<b>2.435.461,71</b>	<b>6,41</b>
AMUNDI STOXX GLOB ARTI INTEL UCITS ETF AH	EUR	2.732	191.076,08	0,50
BNP PARIBAS EASY ECPI CIRCULAR ECO LEAD UCITS ETF EUR CAP	EUR	47.363	693.446,42	1,83
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF USD	EUR	1.740	436.896,60	1,15
INVESCO NASDAQ BIOTECH UCITS ETF USD CAP	EUR	5.469	218.240,45	0,57
ISHARES II PLC ISHARES GBL CLEAN ENERGY UCITS ETF USD DIS	EUR	26.461	284.349,91	0,75
L AND G CLEAN WATER UCITS ETF	EUR	24.024	315.579,26	0,83
LYXOR MSCI WORLD WATER UCITS ETF FCP -D EUR- DIS	EUR	5.802	295.872,99	0,78
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>34.413.558,34</b>	<b>90,62</b>

## **LUX IM – AI & Data**



## LUX IM – AI & Data

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>34.766.899,76</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	31.589.139,20
<i>Prezzo d'acquisto</i>		36.239.263,50
Depositi bancari a vista e liquidità		1.394.956,46
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.595.948,76
Sottoscrizioni da incassare		90.053,30
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		20.925,55
Interessi netti da incassare		75.180,77
Altre voci dell'attivo		695,72
<b>Passivo</b>		<b>746.494,40</b>
Rimborsi da regolare		30.199,01
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	510.549,85
Commissioni di gestione	4	160.840,41
Commissioni della banca depositaria	6	1.810,23
Spese amministrative	7	34.337,74
Interessi netti da regolare		198,21
Altre voci del passivo		8.558,95
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>34.020.405,36</b>

## LUX IM – AI & Data

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>380.186,96</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		237.679,74
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		113.135,70
Interessi bancari su conti cassa		13.104,39
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	15.589,06
Altri proventi		678,07
<b>Spese</b>		<b>957.937,71</b>
Commissioni di gestione	4	667.168,19
Commissioni della banca depositaria	6	8.196,48
Spese amministrative	7	155.510,33
Commissioni di domiciliazione		187,39
Onorari		1.745,27
Spese legali		1.637,34
Spese di transazione	2.14	85.910,26
Commissioni di direttori		52,16
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	14.119,93
Interessi su scoperti bancari		15.744,89
Spese bancarie		2.164,20
Altre spese		5.501,27
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-577.750,75</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-7.459.508,64
- future finanziari	2.8	-1.021.813,64
- cambi	2.5	3.417.764,68
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-5.641.308,35</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.608.312,10
- future finanziari	2.8	-646.363,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-11.895.983,56</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		22.573.291,64
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-18.193.670,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-7.516.362,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>41.536.768,21</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>34.020.405,36</b>

## LUX IM – AI & Data

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>34.020.405,36</b>	<b>41.536.768,21</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		340.958,295	233.571,324
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	77,39	106,19
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		89.964,468	152.220,428
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	78,78	106,83
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		0,001	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,00	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		3.010,435	1.659,475
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	78,83	106,45
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		3.961,415	2.791,964
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	78,25	106,16

## LUX IM – AI & Data

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	233.571,324	165.482,612	58.095,641	340.958,295
E - EUR - Capitalizzazione	152.220,428	78.815,405	141.071,365	89.964,468
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.615,728	2.615,727	0,001
F - EUR - Capitalizzazione	1.659,475	1.646,180	295,220	3.010,435
H - EUR - Capitalizzazione	2.791,964	1.427,174	257,723	3.961,415

## LUX IM – AI & Data

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>26.192.699,43</b>	<b>76,99</b>
<b>Azioni</b>			<b>24.990.045,75</b>	<b>73,46</b>
<b>Canada</b>			<b>172.251,03</b>	<b>0,51</b>
NUTRIEN - REG SHS	USD	1.268	87.219,95	0,26
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	USD	2.584	85.031,08	0,25
<b>Curacao</b>			<b>89.138,21</b>	<b>0,26</b>
SLB	USD	1.797	89.138,21	0,26
<b>Germania</b>			<b>915.846,12</b>	<b>2,69</b>
DEUTSCHE TELEKOM AG REG SHS	EUR	34.590	660.115,56	1,94
SAP AG	EUR	884	86.269,56	0,25
VOLKSWAGEN AG	EUR	1.140	169.461,00	0,50
<b>Giappone</b>			<b>705.529,35</b>	<b>2,07</b>
FANUC CORP SHS	JPY	1.200	168.557,47	0,50
KEYENCE CORP	JPY	500	182.069,26	0,54
OMRON CORP	JPY	3.800	172.360,31	0,51
TOSHIBA CORP	JPY	5.600	182.542,31	0,54
<b>Irlanda</b>			<b>134.108,23</b>	<b>0,39</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	533	134.108,23	0,39
<b>Isole Cayman</b>			<b>922.586,47</b>	<b>2,71</b>
ALIBABA GROUP	HKD	30.000	311.422,43	0,92
BAIDU INC -A- ADR REPR 8 SH -A-	USD	2.581	278.510,38	0,82
JD.COM INC - CL A	HKD	114	3.021,29	0,01
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	8.200	329.632,37	0,97
<b>Israele</b>			<b>445.784,76</b>	<b>1,31</b>
CYBERARKSOFTWARE LTD	USD	2.159	264.103,80	0,78
NICE SYSTEMS ADR REPR.SHS	USD	1.000	181.680,96	0,53
<b>Jersey</b>			<b>87.332,61</b>	<b>0,26</b>
APTIV PLC	USD	993	87.332,61	0,26
<b>Norvegia</b>			<b>169.411,11</b>	<b>0,50</b>
EQUINOR ASA	NOK	4.969	169.411,11	0,50
<b>Paesi Bassi</b>			<b>421.110,50</b>	<b>1,24</b>
ASML HOLDING NV	EUR	815	421.110,50	1,24
<b>Regno Unito</b>			<b>1.461.487,64</b>	<b>4,30</b>
BP PLC	GBP	124.178	674.636,39	1,98
SHELL PLC	EUR	29.415	786.851,25	2,31
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>19.110.224,90</b>	<b>56,17</b>
3-D SYSTEMS CORP	USD	25.068	171.091,77	0,50
ADOBE INC	USD	825	261.101,11	0,77
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	3.000	182.309,10	0,54
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	1.101	87.427,65	0,26
ALPHABET INC -A-	USD	5.224	433.190,64	1,27
ALPHABET INC -C-	USD	6.226	519.198,14	1,53
ALTAIR ENGINEERING INC	USD	2.086	89.549,47	0,26
ALTERYX - REG SHS -A-	USD	3.767	178.452,64	0,52
AMAZON.COM INC	USD	14.192	1.120.032,40	3,29
ANALOG DEVICES INC	USD	1.132	174.026,49	0,51
ANSYS INC	USD	786	179.476,08	0,53
APPIAN CORP	USD	2.735	85.564,10	0,25
APPLE INC	USD	11.248	1.366.758,81	4,02
ARISTA NETWORKS INC	USD	1.528	174.595,83	0,51

## LUX IM – AI & Data

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
AUTODESK INC	USD	990	174.601,60	0,51
BANK OF AMERICA CORP	USD	2.889	89.759,02	0,26
BANK OF NY MELLON	USD	10.499	449.429,84	1,32
BOX INC	USD	6.006	176.804,39	0,52
BROADCOM INC - REG SHS	USD	684	357.701,25	1,05
CATALENT	USD	2.097	88.979,72	0,26
CERENCE INC	USD	10.065	177.020,95	0,52
CITIGROUP INC	USD	2.123	89.883,92	0,26
CLOUDFLARE INC	USD	3.999	170.060,13	0,50
COGNEX CORP	USD	5.962	265.611,25	0,78
CORTEVA - REG SHS	USD	1.579	87.310,20	0,26
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	1.694	166.072,83	0,49
CVS HEALTH	USD	2.937	257.312,75	0,76
DATADOG INC	USD	3.672	254.542,43	0,75
DEERE AND CO	USD	427	171.592,63	0,50
DROPBOX INC	USD	8.308	174.003,39	0,51
FORTINET	USD	3.686	170.053,96	0,50
GEN DIGITAL INC	USD	4.402	87.697,46	0,26
GENERAL MOTORS CO	USD	5.284	166.795,37	0,49
HUBSPOT INC	USD	801	219.194,57	0,64
IBM CORP	USD	5.266	696.406,47	2,05
ILLUMINA INC	USD	1.457	275.431,94	0,81
INTUIT	USD	721	264.207,82	0,78
JPMORGAN CHASE CO	USD	1.779	222.189,45	0,65
KLA CORPORATION	USD	964	343.303,84	1,01
MARVELL TECH --- REG SHS	USD	9.839	339.081,84	1,00
META PLATFORMS INC A	USD	4.766	537.345,11	1,58
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	2.612	172.517,13	0,51
MICROSOFT CORP	USD	7.500	1.694.628,04	4,98
MONGODB INC	USD	929	173.188,63	0,51
NETAPP	USD	3.128	176.216,68	0,52
NVIDIA CORP	USD	2.310	316.251,16	0,93
OKTA -A-	USD	2.807	179.922,74	0,53
ORACLE CORP	USD	3.447	263.053,30	0,77
PALANTIR TCHNLG - REG SHS -A-	USD	14.739	88.435,38	0,26
PALO ALTO NETWORKS	USD	1.246	163.773,68	0,48
PTC INC	USD	2.283	259.238,70	0,76
QUALCOMM INC	USD	3.319	341.779,37	1,00
QUALYS INC	USD	818	86.451,17	0,25
ROCKWELL AUTOMATION	USD	1.828	444.947,86	1,31
SALESFORCE INC	USD	2.172	269.888,79	0,79
SENTINELONE INC -CLASS A	USD	10.205	137.386,96	0,40
SERVICENOW INC	USD	602	220.025,03	0,65
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	1.976	263.763,07	0,78
SPLUNK INC	USD	4.400	356.983,08	1,05
TENABLE HOLDINGS INC	USD	4.892	173.041,92	0,51
TERADYNE INC	USD	1.059	86.862,52	0,26
TESLA MOTORS INC	USD	3.037	346.849,80	1,02
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1.120	173.273,71	0,51
UIPATH INC	USD	7.387	87.883,59	0,26
VERINT SYSTEMS INC	USD	2.632	89.472,95	0,26
VMWARE INC -A-	USD	4.241	485.111,71	1,43
WORKIVA INC -A-	USD	3.904	306.419,99	0,90
ZSCALER INC	USD	2.457	257.689,58	0,76
<b>Svizzera</b>			<b>179.957,08</b>	<b>0,53</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	6.115	176.674,18	0,52
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	169	3.282,90	0,01

## LUX IM – AI & Data

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Taiwan</b>			<b>175.277,74</b>	<b>0,52</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	2.460	175.277,74	0,52
<b>Obbligazioni</b>			<b>1.202.653,68</b>	<b>3,54</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.202.653,68</b>	<b>3,54</b>
UNITED STATES 2.50 13-23 15/08S	USD	1.300.000	1.202.653,68	3,54
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>5.396.439,77</b>	<b>15,86</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>5.396.439,77</b>	<b>15,86</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.396.439,77</b>	<b>15,86</b>
US TREASURY BILL ZCP 070923	USD	6.000.000	5.396.439,77	15,86
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>31.589.139,20</b>	<b>92,85</b>

## **LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste**



## LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>51.590.156,75</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	47.024.357,88
<i>Prezzo d'acquisto</i>		53.783.778,96
Depositi bancari a vista e liquidità		4.351.467,94
Sottoscrizioni da incassare		108.933,29
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		93.333,66
Interessi netti da incassare		11.057,33
Altre voci dell'attivo		1.006,65
<b>Passivo</b>		<b>315.808,46</b>
Debiti bancari a vista		109,32
Rimborsi da regolare		46.109,18
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	0,18
Commissioni di gestione	4	207.327,28
Commissioni della banca depositaria	6	2.548,30
Spese amministrative	7	48.337,58
Altre voci del passivo		11.376,62
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>51.274.348,29</b>

## LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>866.508,90</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		799.226,40
Interessi bancari su conti cassa		34.796,50
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	20.630,93
Altri proventi		11.855,07
<b>Spese</b>		<b>1.126.110,69</b>
Commissioni di gestione	4	820.849,87
Commissioni della banca depositaria	6	10.923,98
Spese amministrative	7	207.319,82
Commissioni di domiciliazione		253,89
Onorari		2.339,49
Spese legali		1.964,41
Spese di transazione	2.14	54.989,44
Commissioni di direttori		70,37
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	15.869,80
Interessi su scoperti bancari		1.407,73
Spese bancarie		2.873,36
Altre spese		7.248,53
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-259.601,79</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.214.937,32
- contratti a termine su divise	2.7	37.159,41
- cambi	2.5	1.166.750,36
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.270.629,34</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-8.397.878,76
- contratti a termine su divise	2.7	-0,18
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-11.668.508,28</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		39.480.013,22
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-20.784.331,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>7.027.173,83</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>44.247.174,46</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>51.274.348,29</b>

## LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>51.274.348,29</b>	<b>44.247.174,46</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		432.897,476	224.077,805
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,03	104,16
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		149.046,992	182.416,218
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,28	104,59
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.596,564	1.534,429
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,82	104,84
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		37.642,777	15.943,398
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,22	104,57

## LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	224.077,805	242.995,391	34.175,720	432.897,476
E - EUR - Capitalizzazione	182.416,218	153.415,622	186.784,848	149.046,992
F - EUR - Capitalizzazione	1.534,429	1.360,823	298,688	2.596,564
H - EUR - Capitalizzazione	15.943,398	40.264,487	18.565,108	37.642,777

## LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>42.739.098,71</b>	<b>83,35</b>
<b>Azioni</b>			<b>42.739.098,71</b>	<b>83,35</b>
<b>Australia</b>			<b>1.468.663,78</b>	<b>2,86</b>
BRAMBLES	AUD	191.340	1.468.663,78	2,86
<b>Brasile</b>			<b>580.977,12</b>	<b>1,13</b>
ARMAC LOCACAO LO	BRL	277.000	580.977,12	1,13
<b>Canada</b>			<b>2.519.586,42</b>	<b>4,91</b>
ATS AUTOMATION TOOLING SYSTE	CAD	43.049	1.236.515,41	2,41
RITCHIE BROTHERS AUCTIONEERS	CAD	23.628	1.283.071,01	2,50
<b>Danimarca</b>			<b>1.022.606,49</b>	<b>1,99</b>
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	37.322	1.022.606,49	1,99
<b>Francia</b>			<b>1.641.506,55</b>	<b>3,20</b>
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	67.413	1.641.506,55	3,20
<b>Germania</b>			<b>2.305.250,66</b>	<b>4,50</b>
SIEMENS AG REG SHS	EUR	5.978	779.770,32	1,52
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	85.991	1.525.480,34	2,98
<b>Giappone</b>			<b>2.266.355,79</b>	<b>4,42</b>
NINTENDO CO LTD	JPY	26.800	1.049.908,65	2,05
THK CO LTD	JPY	68.300	1.216.447,14	2,37
<b>Lussemburgo</b>			<b>466.215,67</b>	<b>0,91</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	6.294	466.215,67	0,91
<b>Norvegia</b>			<b>1.618.373,25</b>	<b>3,16</b>
NORSK HYDRO ASA	NOK	232.746	1.618.373,25	3,16
<b>Regno Unito</b>			<b>5.906.516,40</b>	<b>11,52</b>
BIFFA PLC	GBP	140.875	648.575,83	1,26
DS SMITH HOLDING	GBP	539.037	1.960.245,30	3,82
JUBILEE PLATINUM PLC	GBP	5.187.657	595.035,81	1,16
NATIONAL GRID PLC	GBP	177.790	2.019.199,34	3,94
UNILEVER	GBP	14.393	683.460,12	1,33
<b>Spagna</b>			<b>3.291.323,52</b>	<b>6,42</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	56.194	1.770.111,00	3,45
ENDESA	EUR	85.079	1.521.212,52	2,97
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>17.469.697,29</b>	<b>34,07</b>
ADOBE INC	USD	5.774	1.827.391,29	3,56
AIRBNB INC	USD	8.759	699.882,41	1,36
ANSYS INC	USD	6.198	1.415.257,94	2,76
AUTODESK INC	USD	7.718	1.361.187,04	2,65
COPART INC	USD	29.832	1.712.476,78	3,34
CROWN HOLDINGS INC	USD	23.905	1.857.447,52	3,62
INTERNATIONAL PAPER CO	USD	52.197	1.701.485,67	3,32
LKQ CORP	USD	28.353	1.434.861,43	2,80
LOWE'S CO INC	USD	6.990	1.325.455,77	2,59
MASTERCARD INC -A-	USD	4.208	1.373.709,91	2,68
NEXTERA ENERGY	USD	18.758	1.478.622,45	2,88
PROCTER & GAMBLE CO	USD	8.961	1.281.919,08	2,50
<b>Svezia</b>			<b>2.182.025,77</b>	<b>4,26</b>
RE:NEWCELL AB	SEK	61.347	389.426,19	0,76
SANDVIK AB	SEK	104.322	1.792.599,58	3,50
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>4.285.259,17</b>	<b>8,36</b>

## LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

---

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Azioni/Quote di fondi di investimento			4.285.259,17	8,36
Fondi azionari			4.285.259,17	8,36
FIDELITY SUST WATER WASTE -A- EUR CAP	EUR	343.095	4.285.259,17	8,36
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>47.024.357,88</b>	<b>91,71</b>

## **LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund**

# LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>90.349.533,72</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	86.657.257,69
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>92.144.515,77</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.535.774,98
Crediti da brokers da incassare		272.036,77
Sottoscrizioni da incassare		830.847,60
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	50,80
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		46.660,15
Interessi netti da incassare		5.548,66
Altre voci dell'attivo		1.357,07
<b>Passivo</b>		<b>570.849,96</b>
Debiti verso brokers da regolare		282.084,52
Rimborsi da regolare		71.393,13
Minusvalenze non realizzate su CFDs	2.9	1.418,45
Commissioni di gestione	4	142.250,72
Commissioni della banca depositaria	6	3.342,99
Spese amministrative	7	63.413,45
Interessi netti da regolare		209,16
Altre voci del passivo		6.737,54
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>89.778.683,76</b>



# LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 22/07/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>53.502,73</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		46.660,15
Interessi bancari su conti cassa		6.842,58
<b>Spese</b>		<b>283.067,17</b>
Commissioni di gestione	4	157.025,45
Commissioni di performance	5	8.324,25
Commissioni della banca depositaria	6	3.660,75
Spese amministrative	7	69.441,33
Onorari		1.133,00
Spese legali		88,64
Spese di transazione	2.14	34.554,56
Commissioni di direttori		52,40
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	3.149,95
Interessi su scoperti bancari		40,85
Interessi pagati su CFDs		1.166,35
Spese bancarie		699,77
Altre spese		3.729,87
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-229.564,44</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-875.132,63
- contratti a termine su divise	2.7	-7.339,55
- CFDs	2.9	24.852,08
- cambi	2.5	331.402,92
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-755.781,62</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.487.258,08
- contratti a termine su divise	2.7	50,80
- CFDs	2.9	-1.418,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-6.244.407,35</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		97.956.052,66
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-1.932.961,55
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>89.778.683,76</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>89.778.683,76</b>

# LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

---

## Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>89.778.683,76</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		125.458,373
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,95
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		51.948,379
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,97
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		779.924,097
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,69
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		1.280,582
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,34
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		21.515,538
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,65

## LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 22/07/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 22/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	127.334,822	1.876,449	125.458,373
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	52.547,965	599,586	51.948,379
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	797.413,744	17.489,647	779.924,097
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.377,233	96,651	1.280,582
H - EUR - Capitalizzazione	0,000	21.525,405	9,867	21.515,538

# LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>79.480.416,83</b>	<b>88,53</b>
<b>Azioni</b>			<b>79.480.416,83</b>	<b>88,53</b>
<b>Austria</b>			<b>467.267,72</b>	<b>0,52</b>
AMS-OSRAM AG	CHF	67.609	467.267,72	0,52
<b>Corea del Sud</b>			<b>3.662.304,63</b>	<b>4,08</b>
SAMSUNG C&T	KRW	11.831	998.222,21	1,11
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	23.295	957.630,04	1,07
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREFERENTIAL SHARE N/VTG	KRW	36.975	1.388.063,95	1,55
SK SQUARE CO., LTD.	KRW	12.766	318.388,43	0,35
<b>Francia</b>			<b>1.371.423,17</b>	<b>1,53</b>
ESI GROUP	EUR	1.501	110.773,80	0,12
REXEL SA	EUR	19.928	373.849,28	0,42
WORLDLINE SA	EUR	24.013	886.800,09	0,99
<b>Germania</b>			<b>2.823.096,16</b>	<b>3,14</b>
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	31.849	913.747,81	1,02
SAP AG	EUR	19.565	1.909.348,35	2,13
<b>Giappone</b>			<b>4.097.967,57</b>	<b>4,56</b>
DISCO CO LTD	JPY	700	187.132,64	0,21
NABTESCO CORP	JPY	18.600	443.233,48	0,49
RAKUTEN	JPY	90.000	379.859,78	0,42
RENESAS ELECTRONICS	JPY	124.800	1.045.965,58	1,17
SUMCO CORP	JPY	24.300	302.351,82	0,34
THK CO LTD	JPY	11.000	195.913,89	0,22
ULVAC INC	JPY	21.200	834.728,42	0,93
USHIO INC.	JPY	28.500	328.372,64	0,37
Z HOLDINGS KK	JPY	161.800	380.409,32	0,42
<b>Isole Cayman</b>			<b>3.136.720,66</b>	<b>3,49</b>
ALIBABA GROUP HOLDING LTD SADR	USD	16.297	1.361.788,41	1,52
ASM PACIFIC TECHNOLOGY	HKD	177.500	1.188.866,42	1,32
AUTOHOME -A- SPONS ADR REPR 4 SH-A-	USD	15.992	465.224,54	0,52
FULL TRUCK ALLIANCE COMPANY LIMITED	USD	15.796	120.841,29	0,13
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>273.019,08</b>	<b>0,30</b>
HOLLYSYS AUTOMATION TECHNOLOGIES	USD	17.866	273.019,08	0,30
<b>Lussemburgo</b>			<b>876.950,63</b>	<b>0,98</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	11.839	876.950,63	0,98
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.004.446,35</b>	<b>3,35</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	550	725.450,00	0,81
ELASTIC NV	USD	19.055	922.157,31	1,03
NXP SEMICONDUCTORS	USD	9.153	1.356.839,04	1,51
<b>Regno Unito</b>			<b>2.003.432,81</b>	<b>2,23</b>
ALPHAWAVE IP GROUP PLC	GBP	207.912	238.714,65	0,27
DELIVEROO PLC	GBP	507.018	497.793,24	0,55
OCADO GROUP PLC	GBP	64.389	460.888,16	0,51
SAGE GROUP	GBP	29.092	246.964,74	0,28
TRAINLINE - REG SHS	GBP	129.195	399.454,76	0,44
TRUSTPILOT GROUP PLC	GBP	146.901	159.617,26	0,18
<b>Singapore</b>			<b>64.262,36</b>	<b>0,07</b>
AEM HOLDINGS LTD	SGD	26.900	64.262,36	0,07

# LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>794.109,60</b>	<b>0,88</b>
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	12.820	632.026,00	0,70
INDRA SISTEMAS SA	EUR	15.148	162.083,60	0,18
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>49.858.150,77</b>	<b>55,53</b>
ACTIVISION BLIZZARD	USD	11.668	839.671,57	0,94
ACUITY BRANDS	USD	2.458	385.320,56	0,43
AIRBNB INC	USD	10.346	826.690,65	0,92
AKAMAI TECHNOLOGIES	USD	7.212	572.686,82	0,64
ALPHABET INC -A-	USD	30.069	2.493.416,82	2,78
AMAZON.COM INC	USD	31.798	2.509.497,62	2,80
ANSYS INC	USD	727	166.003,96	0,18
APPLE INC	USD	33.641	4.087.760,76	4,55
APPLIED MATERIALS INC	USD	14.653	1.334.451,24	1,49
AUTODESK INC	USD	4.304	759.076,06	0,85
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	40.842	1.117.301,42	1,24
CHARTER COMM -A-	USD	2.881	915.470,06	1,02
CIENA CORP	USD	9.084	432.036,11	0,48
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	12.003	642.883,22	0,72
CORNING INC	USD	29.884	895.973,67	1,00
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC	USD	3.136	307.440,60	0,34
DUCK CREEK TECHNOLOGIES INC	USD	22.136	242.808,04	0,27
ELECTRONIC ARTS - REG SHS	USD	6.688	766.143,27	0,85
EXPEDIA GROUP INC	USD	5.469	446.738,83	0,50
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	24.786	1.577.808,47	1,76
FISERV INC	USD	8.858	842.907,23	0,94
GUIDEWIRE SOFTWARE	USD	5.898	344.872,51	0,38
INFORMATICA --- REG SHS	USD	21.915	327.908,31	0,37
JUNIPER NETWORKS INC	USD	18.701	561.564,74	0,63
KLA CORPORATION	USD	1.655	589.385,74	0,66
KYNDRYL HLDG --- REG SHS	USD	1.661	17.378,48	0,02
META PLATFORMS INC A	USD	11.011	1.241.440,83	1,38
MICROSOFT CORP	USD	21.835	4.933.627,10	5,50
NETFLIX INC	USD	5.361	1.463.173,79	1,63
NUTANIX -A-	USD	30.537	740.629,25	0,82
PAGERDUTY - REG SHS	USD	14.936	374.572,73	0,42
PEGASYSTEMS INC	USD	8.163	263.720,04	0,29
PTC INC	USD	2.374	269.571,91	0,30
QORVO INC	USD	12.119	1.026.078,74	1,14
QUALCOMM INC	USD	21.122	2.175.071,94	2,42
ROBLOX CORP	USD	19.229	488.364,14	0,54
SALESFORCE INC	USD	23.836	2.961.818,25	3,30
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	USD	11.728	582.964,01	0,65
SKYWORKS SOLUTIONS INC	USD	4.784	407.872,27	0,45
SNOWFLAKE INC-CLASS A	USD	5.312	709.063,48	0,79
SPLUNK INC	USD	9.535	773.598,56	0,86
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	7.246	1.121.019,00	1,25
TRIMBLE	USD	15.327	725.361,61	0,81
TRIPADVISOR INC	USD	24.020	402.191,16	0,45
UBER TECH/REG SHSH	USD	21.589	504.178,49	0,56
VISA INC -A-	USD	7.380	1.439.537,62	1,60
WALT DISNEY CO	USD	4.757	388.801,63	0,43
WESTERN DIGITAL CORP	USD	19.877	588.306,28	0,66
WORKDAY INC -A-	USD	9.711	1.527.594,52	1,70
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS INC	USD	11.708	746.396,66	0,83
<b>Svezia</b>			<b>2.268.812,32</b>	<b>2,53</b>
TELEFON ERICSSON	SEK	405.393	2.268.812,32	2,53

# LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Svizzera</b>			<b>411.757,27</b>	<b>0,46</b>
TEMENOS AG REG SHS	CHF	7.925	411.757,27	0,46
<b>Taiwan</b>			<b>4.366.695,73</b>	<b>4,86</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	61.286	4.366.695,73	4,86
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>7.176.840,86</b>	<b>7,99</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>7.176.840,86</b>	<b>7,99</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>7.176.840,86</b>	<b>7,99</b>
FIDELITY FUTURE CONNECTIVITY A ACC EUR	EUR	524.623	7.176.840,86	7,99
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>86.657.257,69</b>	<b>96,52</b>

## **LUX IM – Robeco Global Consumer Trends**

# LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>2.426.066,31</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	2.335.730,40
<i>Prezzo d'acquisto</i>		2.510.171,59
Depositi bancari a vista e liquidità		71.841,68
Sottoscrizioni da incassare		18.387,23
Interessi netti da incassare		87,33
Altre voci dell'attivo		19,67
<b>Passivo</b>		<b>8.806,48</b>
Rimborsi da regolare		17,75
Commissioni di gestione	4	7.109,76
Commissioni della banca depositaria	6	83,73
Spese amministrative	7	1.587,72
Altre voci del passivo		7,52
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>2.417.259,83</b>



## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 22/07/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>134,39</b>
Interessi bancari su conti cassa		134,39
<b>Spese</b>		<b>11.782,21</b>
Commissioni di gestione	4	9.208,64
Commissioni della banca depositaria	6	105,46
Spese amministrative	7	1.999,39
Spese legali		6,47
Spese di transazione	2.14	360,00
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	10,96
Interessi su scoperti bancari		3,88
Spese bancarie		17,41
Altre spese		70,00
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-11.647,82</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-27,90
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-11.675,72</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-174.441,19
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-186.116,91</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		2.679.057,80
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-75.681,06
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>2.417.259,83</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>2.417.259,83</b>

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

---

### Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>2.417.259,83</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		18.860,782
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	84,823
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		8.790,949
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,550
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		250,724
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,383

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 22/07/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 22/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	19.649,189	788,407	18.860,782
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	8.850,994	60,045	8.790,949
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	250,724	0,000	250,724

## LUX IM – Robeco Global Consumer Trends

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>2.335.730,40</b>	<b>96,63</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>2.335.730,40</b>	<b>96,63</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>2.335.730,40</b>	<b>96,63</b>
ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS Z EUR CAP	EUR	3.747	2.335.730,40	96,63
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>2.335.730,40</b>	<b>96,63</b>

## **LUX IM – Global Equity Value**

# LUX IM – Global Equity Value

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>1.550.938,72</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	1.297.398,88
<i>Prezzo d'acquisto</i>		1.345.238,99
Depositi bancari a vista e liquidità		176.788,12
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		39.186,17
Sottoscrizioni da incassare		36.619,25
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		804,49
Interessi netti da incassare		123,92
Altre voci dell'attivo		17,89
<b>Passivo</b>		<b>4.473,21</b>
Rimborsi da regolare		17,97
Commissioni di gestione	4	3.413,65
Commissioni della banca depositaria	6	46,12
Spese amministrative	7	874,98
Interessi netti da regolare		3,82
Altre voci del passivo		116,67
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>1.546.465,51</b>

## LUX IM – Global Equity Value

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 21/07/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>2.712,32</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.365,10
Cedole nette da strumenti del mercato monetario		94,50
Interessi bancari su conti cassa		251,11
Altri proventi		1,61
<b>Spese</b>		<b>6.849,88</b>
Commissioni di gestione	4	4.003,36
Commissioni della banca depositaria	6	52,10
Spese amministrative	7	990,04
Spese legali		120,53
Spese di transazione	2.14	1.316,92
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	149,22
Interessi su scoperti bancari		46,44
Spese bancarie		136,65
Altre spese		34,62
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-4.137,56</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-947,17
- future finanziari	2.8	-1.388,45
- cambi	2.5	-2.383,86
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-8.857,04</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-47.840,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-56.697,15</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.621.707,09
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-18.544,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>1.546.465,51</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>1.546.465,51</b>

## LUX IM – Global Equity Value

---

### Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>1.546.465,51</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		8.465,148
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,949
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		8.075,808
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,903
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		18,199
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,601



## LUX IM – Global Equity Value

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 21/07/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 21/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	8.531,342	66,194	8.465,148
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	8.201,367	125,559	8.075,808
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	18,199	0,000	18,199

## LUX IM – Global Equity Value

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>1.297.398,88</b>	<b>83,89</b>
<b>Azioni</b>			<b>1.200.368,88</b>	<b>77,62</b>
<b>Australia</b>			<b>11.852,63</b>	<b>0,77</b>
BHP GROUP LTD	GBP	407	11.852,63	0,77
<b>Canada</b>			<b>12.268,15</b>	<b>0,79</b>
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	138	12.268,15	0,79
<b>Corea del Sud</b>			<b>23.751,46</b>	<b>1,54</b>
SAMSUNG ELEC GDR REP.0.5 VGT HS -144A-	USD	23	23.751,46	1,54
<b>Francia</b>			<b>9.734,86</b>	<b>0,63</b>
SANOFI	EUR	107	9.734,86	0,63
<b>Germania</b>			<b>18.009,57</b>	<b>1,16</b>
SAP AG	EUR	99	9.661,41	0,62
SIEMENS AG REG SHS	EUR	64	8.348,16	0,54
<b>Irlanda</b>			<b>69.705,01</b>	<b>4,51</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	68	17.109,49	1,11
MEDTRONIC HLD	USD	721	52.595,52	3,40
<b>Paesi Bassi</b>			<b>18.084,50</b>	<b>1,17</b>
ASML HOLDING NV	EUR	35	18.084,50	1,17
<b>Regno Unito</b>			<b>44.221,80</b>	<b>2,86</b>
SHELL PLC	GBP	943	25.037,62	1,62
UNILEVER	GBP	404	19.184,18	1,24
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>888.573,54</b>	<b>57,46</b>
ABBOTT LABORATORIES	USD	172	17.787,77	1,15
ABBVIE INC	USD	150	22.860,36	1,48
ADOBE INC	USD	56	17.723,23	1,15
ALPHABET INC -A-	USD	90	7.463,09	0,48
ALPHABET INC -C-	USD	90	7.505,27	0,49
AMAZON.COM INC	USD	65	5.129,80	0,33
APPLE INC	USD	838	101.826,45	6,58
AUTOZONE INC	USD	3	6.931,18	0,45
BOOKING HOLDINGS INC	USD	8	15.026,56	0,97
CHEVRON CORP	USD	168	28.085,84	1,82
CISCO SYSTEMS INC	USD	378	16.833,08	1,09
CITIGROUP INC	USD	192	8.128,93	0,53
COCA-COLA CO	USD	434	26.020,06	1,68
DEERE AND CO	USD	77	30.942,93	2,00
EXXON MOBIL CORP	USD	378	38.698,35	2,50
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	23	7.405,33	0,48
IBM CORP	USD	124	16.398,48	1,06
INTEL CORP	USD	508	12.482,71	0,81
JOHNSON & JOHNSON	USD	244	40.617,48	2,63
JPMORGAN CHASE CO	USD	307	38.342,98	2,48
MASTERCARD INC -A-	USD	80	26.116,16	1,69
MCDONALD'S CORP	USD	64	15.956,05	1,03
MERCK & CO INC	USD	258	26.805,01	1,73
MICROSOFT CORP	USD	498	112.523,30	7,28
NETFLIX INC	USD	30	8.187,88	0,53
NVIDIA CORP	USD	267	36.553,71	2,36
ORACLE CORP	USD	139	10.607,60	0,69
PAYPAL HOLDINGS	USD	143	9.459,60	0,61
PEPSICO INC	USD	123	20.984,90	1,36

## LUX IM – Global Equity Value

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PFIZER INC	USD	505	24.301,93	1,57
PROCTER & GAMBLE CO	USD	201	28.754,13	1,86
SALESFORCE INC	USD	144	17.893,18	1,16
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	44	22.977,02	1,49
VISA INC -A-	USD	152	29.649,01	1,92
WALMART INC	USD	123	16.391,93	1,06
WALT DISNEY CO	USD	186	15.202,25	0,98
<b>Svizzera</b>			<b>76.593,18</b>	<b>4,95</b>
NESTLE SA REG SHS	CHF	274	30.113,44	1,95
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	282	24.265,08	1,57
ROCHE HOLDING AG	CHF	3	1.106,75	0,07
ROCHE HOLDING LTD	CHF	71	21.107,91	1,36
<b>Taiwan</b>			<b>27.574,18</b>	<b>1,78</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	387	27.574,18	1,78
<b>Obbligazioni</b>			<b>97.030,00</b>	<b>6,27</b>
<b>Italia</b>			<b>97.030,00</b>	<b>6,27</b>
ITALY 0.00 20-24 15/01S	EUR	100.000	97.030,00	6,27
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>1.297.398,88</b>	<b>83,89</b>

## **LUX IM – ESG Vontobel Millennial**

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>168.706.696,53</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	154.258.554,49
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>161.629.956,45</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		9.244.035,51
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.482.173,16
Sottoscrizioni da incassare		447.851,37
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	3.033.923,29
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		42.195,48
Interessi netti da incassare		194.574,63
Altre voci dell'attivo		3.388,60
<b>Passivo</b>		<b>4.716.321,17</b>
Debiti bancari a vista		107.064,17
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.950.000,00
Rimborsi da regolare		244.730,58
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	694.660,85
Commissioni di gestione	4	536.560,17
Commissioni della banca depositaria	6	8.653,40
Spese amministrative	7	143.101,12
Interessi netti da regolare		62,96
Altre voci del passivo		31.487,92
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>163.990.375,36</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.517.712,24</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.151.128,60
Cedole nette da obbligazioni		267.146,56
Interessi bancari su conti cassa		40.363,52
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	58.413,29
Altri proventi		660,27
<b>Spese</b>		<b>3.386.093,42</b>
Commissioni di gestione	4	2.309.902,61
Commissioni di performance	5	178.912,52
Commissioni della banca depositaria	6	38.673,13
Spese amministrative	7	616.888,28
Commissioni di domiciliazione		767,07
Onorari		7.240,72
Spese legali		4.775,84
Spese di transazione	2.14	106.655,35
Commissioni di direttori		222,66
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	37.606,83
Interessi su scoperti bancari		45.615,65
Spese bancarie		11.765,01
Altre spese		27.067,75
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.868.381,18</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-15.308.611,59
- contratti a termine su divise	2.7	-9.015.432,63
- future finanziari	2.8	-353.225,10
- cambi	2.5	7.203.770,06
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-19.341.880,44</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-34.932.220,24
- contratti a termine su divise	2.7	3.996.657,77
- future finanziari	2.8	-694.660,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-50.972.103,76</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		124.755.664,69
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-119.346.456,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-45.562.895,52</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>209.553.270,88</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>163.990.375,36</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>163.990.375,36</b>	<b>209.553.270,88</b>	<b>133.397.293,02</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		693.904,849	655.138,107	420.872,724
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,90	109,46	104,01
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		391.780,859	1.117.000,460	732.284,747
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,11	117,81	111,05
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		727.483,450	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,14	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.848,952	3.396,957	1.881,628
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,19	120,04	112,74
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		17.909,286	49.903,188	73.328,395
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,46	117,02	110,35

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	655.138,107	142.652,203	103.885,461	693.904,849
E - EUR - Capitalizzazione	1.117.000,460	271.040,234	996.259,835	391.780,859
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	847.633,513	120.150,063	727.483,450
F - EUR - Capitalizzazione	3.396,957	1.097,233	645,238	3.848,952
H - EUR - Capitalizzazione	49.903,188	3.501,496	35.495,398	17.909,286



## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>140.518.977,13</b>	<b>85,69</b>
<b>Azioni</b>			<b>97.957.093,07</b>	<b>59,73</b>
<b>Australia</b>			<b>642.071,76</b>	<b>0,39</b>
TREASURY WINE ESTATES LTD	AUD	74.185	642.071,76	0,39
<b>Belgio</b>			<b>1.509.286,24</b>	<b>0,92</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	26.488	1.509.286,24	0,92
<b>Canada</b>			<b>1.459.120,83</b>	<b>0,89</b>
GILDAN ACTIVEWEAR	CAD	21.014	534.769,82	0,33
SHOPIFY -A- SUBORD VOTING	USD	28.090	924.351,01	0,56
<b>Danimarca</b>			<b>2.470.809,19</b>	<b>1,51</b>
CARLSBERG AS -B-	DKK	10.323	1.281.585,96	0,78
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	43.403	1.189.223,23	0,73
<b>Finlandia</b>			<b>990.754,50</b>	<b>0,60</b>
NOKIA OYJ	EUR	225.633	990.754,50	0,60
<b>Francia</b>			<b>6.416.220,84</b>	<b>3,91</b>
HERMES INTERNATIONAL SA	EUR	674	1.000.890,00	0,61
KERING	EUR	2.124	1.025.042,40	0,63
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1.361	947.936,50	0,58
PERNOD RICARD SA	EUR	6.526	1.215.467,50	0,74
VIVENDI SA	EUR	146.512	1.320.659,17	0,81
WORLDLINE SA	EUR	24.539	906.225,27	0,55
<b>Germania</b>			<b>5.733.182,44</b>	<b>3,50</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	3.390	435.208,20	0,27
DELIVERY HERO	EUR	37.770	1.727.977,50	1,05
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	8.479	301.004,50	0,18
HELLOFRESH SE	EUR	43.764	922.545,12	0,56
SIEMENS ENERGY - REG SHS	EUR	70.988	1.259.327,12	0,77
ZALANDO SE	EUR	31.750	1.087.120,00	0,66
<b>Giappone</b>			<b>1.932.810,00</b>	<b>1,18</b>
SHIMANO INC	JPY	3.500	518.518,52	0,32
SONY CORP	JPY	13.600	966.475,46	0,59
YAMATO HOLDINGS CO LTD	JPY	30.300	447.816,02	0,27
<b>Isole Cayman</b>			<b>9.164.466,11</b>	<b>5,59</b>
ANTA SPORTS PRODUCTS	HKD	95.000	1.169.684,61	0,71
BILIBILI INC	HKD	41.740	938.423,45	0,57
JD.COM INC - CL A	HKD	33.272	881.791,19	0,54
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	170.300	1.456.291,33	0,89
LI NING CO	HKD	121.000	986.652,46	0,60
MEITUAN - SHS 114A/REG SHS	HKD	40.600	853.666,96	0,52
NETEASE INC	HKD	76.100	1.048.720,31	0,64
TRIP COM GROUP LTD	HKD	55.550	1.829.235,80	1,12
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>1.091.500,30</b>	<b>0,67</b>
CAPRI HOLDINGS LTD	USD	20.354	1.091.500,30	0,67
<b>Italia</b>			<b>2.035.953,60</b>	<b>1,24</b>
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	110.783	1.056.869,82	0,64
MONCLER SPA	EUR	19.527	979.083,78	0,60
<b>Lussemburgo</b>			<b>902.209,53</b>	<b>0,55</b>
SPOTIFY TECH - REG SHS	USD	12.180	902.209,53	0,55

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.817.636,94</b>	<b>2,94</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	892	1.176.548,00	0,72
HEINEKEN NV	EUR	13.778	1.225.966,44	0,75
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V.	EUR	74.272	1.494.724,00	0,91
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	40.236	920.398,50	0,56
<b>Regno Unito</b>			<b>4.864.592,97</b>	<b>2,97</b>
DIAGEO PLC	GBP	28.597	1.185.374,57	0,72
KINGFISHER PLC	GBP	140.385	376.940,63	0,23
NEXT PLC	GBP	6.039	392.545,24	0,24
OCADO GROUP PLC	GBP	131.949	944.473,92	0,58
SEGRO (REIT)	GBP	107.795	942.856,03	0,57
UNITE GROUP PLC	GBP	98.769	1.022.402,58	0,62
<b>Spagna</b>			<b>3.439.886,25</b>	<b>2,10</b>
CELLNEX TELECOM SA	EUR	30.596	963.774,00	0,59
EDP RENOVAVEIS SA	EUR	39.855	834.962,25	0,51
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	65.125	1.641.150,00	1,00
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>47.872.006,05</b>	<b>29,19</b>
AIRBNB INC	USD	8.991	718.420,22	0,44
ALPHABET INC -C-	USD	12.572	1.048.403,32	0,64
AMAZON.COM INC	USD	21.584	1.703.408,92	1,04
AMERICAN EXPRESS	USD	6.999	966.664,49	0,59
APPLE INC	USD	17.720	2.153.179,77	1,31
AT&T INC	USD	92.054	1.592.271,41	0,97
AVALONBAY COMMUN	USD	5.326	812.144,47	0,50
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1.120	2.103.718,37	1,28
BROWN-FORMAN CORP -B- NON VOTING	USD	3.164	196.220,50	0,12
BTH & BDY WRKS --- REG SHS	USD	11.800	460.760,32	0,28
COCA-COLA CO	USD	22.289	1.336.316,08	0,81
COINBASE GLOBAL --- REG SHS -A-	USD	13.746	448.212,52	0,27
COMCAST CORP	USD	18.287	600.908,78	0,37
DICK'S SPORTING GOOD INC	USD	4.173	463.405,85	0,28
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	14.372	1.313.037,45	0,80
DR HORTON	USD	8.643	724.402,76	0,44
EBAY INC	USD	13.552	531.331,40	0,32
EQTY RESIDENTIAL PPTYS TR SHS BEN.INT.	USD	14.570	817.389,77	0,50
ESSEX PROPERTY TRUST	USD	3.971	797.699,50	0,49
FEDEX CORP	USD	3.245	534.064,36	0,33
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	6.501	413.835,75	0,25
FISERV INC	USD	2.638	251.026,11	0,15
FORTUNE BRANDS	USD	13.345	720.766,37	0,44
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	4.709	437.943,84	0,27
HERSHEY	USD	12.820	2.803.417,24	1,71
HOME DEPOT INC	USD	4.644	1.395.006,83	0,85
KROGER CO	USD	27.324	1.143.014,93	0,70
LOWE'S CO INC	USD	1.894	359.143,52	0,22
LULULEMON ATHLETICA INC SHS	USD	1.650	490.088,60	0,30
MASCO CORP	USD	12.668	560.924,05	0,34
MASTERBRAND INC	USD	13.345	94.834,39	0,06
MASTERCARD INC -A-	USD	3.450	1.126.259,32	0,69
META PLATFORMS INC A	USD	5.480	617.845,40	0,38
MICROSOFT CORP	USD	10.558	2.385.584,38	1,45
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	5.635	539.119,44	0,33
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	USD	36.100	2.266.551,35	1,38
NETFLIX INC	USD	5.097	1.391.120,46	0,85
NIKE INC	USD	3.412	375.379,18	0,23
NVIDIA CORP	USD	4.084	559.121,10	0,34

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PARAMOUNT GLOBAL	USD	57.505	904.100,55	0,55
PAYPAL HOLDINGS	USD	14.750	975.727,75	0,59
PEPSICO INC	USD	7.413	1.264.723,89	0,77
PINTEREST REG SHS -A-	USD	26.403	589.621,21	0,36
PROLOGIS	USD	2.581	275.776,09	0,17
SNAP INC-A-	USD	65.255	538.973,94	0,33
STARBUCKS CORP	USD	5.421	507.057,77	0,31
T MOBILE USA INC	USD	7.055	922.014,72	0,56
UDR	USD	23.243	847.874,31	0,52
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	1.245	205.136,41	0,13
VF REG SHS	USD	18.106	465.784,13	0,28
VISA INC -A-	USD	5.529	1.078.482,86	0,66
WALT DISNEY CO	USD	17.800	1.454.838,98	0,89
WILLIAMS-SONOMA	USD	5.390	588.950,92	0,36
<b>Sudafrica</b>			<b>1.483.104,86</b>	<b>0,90</b>
NASPERS -N- SPONS ADR REPR 1/5 SH -N-	USD	47.110	1.483.104,86	0,90
<b>Svezia</b>			<b>1.131.480,66</b>	<b>0,69</b>
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	20.187	206.915,28	0,13
TELEFON ERICSSON	SEK	165.202	924.565,38	0,56
<b>Obbligazioni</b>			<b>39.606.929,06</b>	<b>24,15</b>
<b>Francia</b>			<b>6.801.920,00</b>	<b>4,15</b>
FRANCE 0.00 21-24 25/02A	EUR	1.800.000	1.744.587,00	1,06
FRANCE 0.00 22-25 25/02A	EUR	1.800.000	1.697.742,00	1,04
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	1.700.000	1.669.476,50	1,02
FRANCE 2.25 13-24 25/05A	EUR	1.700.000	1.690.114,50	1,03
<b>Germania</b>			<b>18.617.323,00</b>	<b>11,35</b>
BUNDESSCHATZANWEISU 0.0 22-04 15/03A	EUR	2.000.000	1.941.960,00	1,18
FEDERAL GERMANY 0.2 22-24 14/06A	EUR	1.700.000	1.644.410,00	1,00
GERMANY 0.00 19-24 18/10A	EUR	1.700.000	1.626.033,00	0,99
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	EUR	1.700.000	1.589.364,00	0,97
GERMANY 0.00 21-26 10/04A	EUR	1.700.000	1.571.539,50	0,96
GERMANY 0.25 17-27 15/02A	EUR	1.800.000	1.650.177,00	1,01
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	EUR	1.800.000	1.726.848,00	1,05
GERMANY 0 20-25 11/04U	EUR	2.000.000	1.891.440,00	1,15
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	1.700.000	1.660.551,50	1,01
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	EUR	1.700.000	1.636.462,50	1,00
GERMANY 1.50 14-24 15/05A	EUR	1.700.000	1.678.537,50	1,02
<b>Italia</b>			<b>2.939.790,00</b>	<b>1,79</b>
ITALY 1.75 19-24 01/07S	EUR	3.000.000	2.939.790,00	1,79
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>11.247.896,06</b>	<b>6,86</b>
UNITED STATES 0.3750 21-24 15/09S	USD	1.700.000	1.486.786,52	0,91
UNITED STATES 0.375 21-24 15/07S	USD	2.000.000	1.758.132,94	1,07
UNITED STATES 1.875 17-24 31/08S	USD	1.700.000	1.525.852,69	0,93
UNITED STATES 2.5 22-24 31/05S	USD	1.700.000	1.547.300,17	0,94
UNITED STATES 2.875 22-25 15/06S	USD	1.700.000	1.542.537,53	0,94
UNITED STATES 3.0000 22-24 31/07S	USD	2.000.000	1.830.460,73	1,12
UNITED STATES 3 22-24 30/06S	USD	1.700.000	1.556.825,48	0,95
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.954.955,00</b>	<b>1,80</b>
<b>Italia</b>			<b>2.954.955,00</b>	<b>1,80</b>
ITALY CERT DI CREDITO FL.R 21-29 15/04S	EUR	3.000.000	2.954.955,00	1,80
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>13.739.577,36</b>	<b>8,38</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>13.739.577,36</b>	<b>8,38</b>

## LUX IM – ESG Vontobel Millennial

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Fondi azionari</b>			<b>13.739.577,36</b>	<b>8,38</b>
VONTOBEL FD CLEAN TECHNOLOGY -I- EUR CAP	EUR	9.610	5.029.585,70	3,07
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKT LEADERS -I- USD CAP	USD	40.590	5.483.160,46	3,34
VONTOBEL FUND SICAV ENERGY REVOLUTION -I- CAP	EUR	12.860	3.226.831,20	1,97
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>154.258.554,49</b>	<b>94,07</b>

## **LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing**

# LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>49.858.391,14</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	45.345.386,69
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>46.666.247,40</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	320.996,01
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>280.339,99</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.480.047,44
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.318.576,33
Sottoscrizioni da incassare		64.858,97
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	214.105,25
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		148,21
Interessi netti da incassare		113.279,78
Altre voci dell'attivo		992,46
<b>Passivo</b>		<b>1.141.189,92</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	173.850,01
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		<i>74.868,36</i>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		298.719,37
Rimborsi da regolare		9.568,91
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	257.235,71
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	178.555,42
Commissioni di gestione	4	165.250,12
Commissioni della banca depositaria	6	2.529,74
Spese amministrative	7	41.834,16
Interessi netti da regolare		3.019,15
Altre voci del passivo		10.627,33
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>48.717.201,22</b>

# LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>619.700,96</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		57.113,08
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		313.746,43
Interessi ricevuti su swaps		194.144,37
Interessi bancari su conti cassa		45.445,26
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	9.101,48
Altri proventi		150,34
<b>Spese</b>		<b>1.053.459,61</b>
Commissioni di gestione	4	718.872,04
Commissioni della banca depositaria	6	11.093,21
Spese amministrative	7	183.432,96
Commissioni di domiciliazione		225,95
Onorari		2.064,96
Spese legali		1.474,04
Spese di transazione	2.14	43.608,08
Commissioni di direttori		62,30
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	15.929,72
Interessi su scoperti bancari		10.193,49
Interessi pagati su swaps		55.666,59
Spese bancarie		2.931,65
Altre spese		7.904,62
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-433.758,65</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	1.783.990,83
- opzioni	2.6	-260.175,75
- contratti a termine su divise	2.7	-397.244,40
- future finanziari	2.8	-4.142.669,30
- swaps	2.10	-1.532.082,49
- cambi	2.5	668.577,61
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-4.313.362,15</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-3.261.952,97
- opzioni	2.6	74.181,03
- contratti a termine su divise	2.7	214.478,96
- future finanziari	2.8	-994.439,61
- swaps	2.10	-330.014,76
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.611.109,50</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		4.185.224,61
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-9.821.231,21
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-14.247.116,10</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>62.964.317,32</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>48.717.201,22</b>

## LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>48.717.201,22</b>	<b>62.964.317,32</b>	<b>80.484.580,35</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		299.631,199	314.973,728	426.569,434
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,82	100,70	100,34
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		243.281,670	276.274,972	333.316,212
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,10	107,01	105,71
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.824,347	4.392,618	5.266,204
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,52	110,62	108,91
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.428,621	10.800,672	17.148,237
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,25	110,72	109,42



## LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	314.973,728	28.735,868	44.078,397	299.631,199
E - EUR - Capitalizzazione	276.274,972	15.712,997	48.706,299	243.281,670
F - EUR - Capitalizzazione	4.392,618	99,342	2.667,613	1.824,347
H - EUR - Capitalizzazione	10.800,672	247,255	6.619,306	4.428,621

# LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>12.285.947,84</b>	<b>25,22</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>12.285.947,84</b>	<b>25,22</b>
<b>Australia</b>			<b>945.771,41</b>	<b>1,94</b>
AUSTRALIA 0.25 21-32 21/11Q	AUD	117.000	70.125,97	0,14
AUSTRALIA 0.75 17-27 21/11Q	AUD	209.000	150.201,56	0,31
AUSTRALIA 1.00 18-50 21/02Q	AUD	133.000	77.480,85	0,16
AUSTRALIA 1.25 15-40 21/08Q	AUD	137.000	94.180,64	0,19
AUSTRALIA 2.00 13-35 21/08Q	AUD	149.000	121.093,18	0,25
AUSTRALIA 2.50 10-30 20/09Q	AUD	215.000	195.776,47	0,40
AUSTRALIA 3.00 11-16 05/04Q	AUD	256.000	236.912,74	0,49
<b>Canada</b>			<b>1.328.403,22</b>	<b>2,73</b>
CANADA 0.25 21-54 01/12S	CAD	57.000	30.840,85	0,06
CANADA 0.50 17-50 01/12S	CAD	205.000	120.208,83	0,25
CANADA 1.25 13-47 01/12S	CAD	208.000	182.099,95	0,37
CANADA 1.50 10-44 01/12S	CAD	208.000	199.075,71	0,41
CANADA 2.00 07-41 01/12S	CAD	177.000	189.238,35	0,39
CANADA 3.00 03-36 01/12S	CAD	158.000	200.057,04	0,41
CANADA 4.00 99-31 01/12S	CAD	156.000	221.025,78	0,45
CANADA 4.25 95-26 01/12S	CAD	139.000	185.856,71	0,38
<b>Francia</b>			<b>3.373.946,17</b>	<b>6,93</b>
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	EUR	172.000	197.086,08	0,40
FRANCE 0.10 16-28 01/03A	EUR	234.000	267.075,02	0,55
FRANCE 0.10 16-47 25/07A	EUR	177.000	190.502,21	0,39
FRANCE 0.10 17-36 25/07A	EUR	141.000	153.794,79	0,32
FRANCE 0.10 19-29 01/03A	EUR	135.000	153.152,07	0,31
FRANCE 0.10 20-31 25/07A	EUR	166.000	185.137,97	0,38
FRANCE 0.10 20-36 01/03A	EUR	84.000	88.362,09	0,18
FRANCE 0.10 21-32 01/03A	EUR	78.000	84.783,90	0,17
FRANCE 0.10 21-53 25/07A	EUR	62.000	55.214,41	0,11
FRANCE 0.10 22-38 25/07A	EUR	72.000	74.836,18	0,15
FRANCE 0.1 20-26 01/03A	EUR	160.000	182.614,44	0,37
FRANCE 0.25 13-24 25/07A	EUR	240.000	296.766,11	0,61
FRANCE 0.70 13-30 25/07A	EUR	186.000	228.856,64	0,47
FRANCE 1.80 06-40 25/07A	EUR	174.000	286.155,19	0,59
FRANCE 1.85 10-27 25/07A	EUR	273.000	376.445,68	0,77
FRANCE 3.15 02-32 25/07A	EUR	157.000	290.586,30	0,60
FRANCE 3.40 99-29 25/07A	EUR	150.000	262.577,09	0,54
<b>Germania</b>			<b>1.010.735,89</b>	<b>2,07</b>
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	252.000	304.596,48	0,63
GERMANY 0.10 15-46 15/04A	EUR	175.000	221.541,78	0,45
GERMANY 0.1 21-33 15/04A	EUR	95.000	109.400,47	0,22
GERMANY 0.50 14-30 15/04A	EUR	301.000	375.197,16	0,77
<b>Regno Unito</b>			<b>2.283.998,22</b>	<b>4,69</b>
UNITED KINGDOM 0.125 11-29 22/03S	GBP	41.000	69.460,75	0,14
UNITED KINGDOM 0.125 12-24 22/03S	GBP	44.000	74.464,05	0,15
UNITED KINGDOM 0.125 12-44 22/03S	GBP	58.000	88.743,16	0,18
UNITED KINGDOM 0.125 13-68 22/03S	GBP	43.000	61.277,97	0,13
UNITED KINGDOM 0.125 14-58 22/03S	GBP	38.000	53.461,08	0,11
UNITED KINGDOM 0.125 15-26 22/03S	GBP	45.000	70.872,89	0,15
UNITED KINGDOM 0.125 15-46 22/03S	GBP	48.000	68.136,08	0,14
UNITED KINGDOM 0.125 16-36 22/11S	GBP	60.000	89.894,85	0,18
UNITED KINGDOM 0.125 16-56 22/11S	GBP	31.000	42.056,43	0,09
UNITED KINGDOM 0.125 16-65 22/11S	GBP	29.000	41.154,35	0,08

# LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED KINGDOM 0.125 17-48 10/08S	GBP	51.000	67.050,38	0,14
UNITED KINGDOM 0.125 18-28 21/06S	GBP	77.000	111.454,71	0,23
UNITED KINGDOM 0.125 18-41 10/08S	GBP	31.000	41.966,25	0,09
UNITED KINGDOM 0.125 21-31 10/08S	GBP	41.000	56.638,68	0,12
UNITED KINGDOM 0.125 21-39 22/03S	GBP	31.000	39.957,08	0,08
UNITED KINGDOM 0.125 21-51 22/03S	GBP	27.000	32.954,72	0,07
UNITED KINGDOM 0.125 21-73 22/03S	GBP	17.000	18.532,77	0,04
UNITED KINGDOM 0.25 12-52 22/03S	GBP	40.000	61.808,10	0,13
UNITED KINGDOM 0.375 11-62 22/03S	GBP	45.000	76.361,51	0,16
UNITED KINGDOM 0.50 09-50 22/03S	GBP	43.000	80.250,98	0,16
UNITED KINGDOM 0.625 09-42 22/11S	GBP	52.000	101.678,77	0,21
UNITED KINGDOM 0.625 10-40 22/03S	GBP	47.000	90.060,84	0,18
UNITED KINGDOM 0.75 07-47 22/11S	GBP	36.000	72.872,86	0,15
UNITED KINGDOM 0.75 11-34 22/03S	GBP	52.000	94.916,74	0,19
UNITED KINGDOM 1.125 02-37 22/11S	GBP	41.000	89.949,40	0,18
UNITED KINGDOM 1.25 05-55 22/11S	GBP	36.000	92.939,01	0,19
UNITED KINGDOM 1.25 06-27 22/11S	GBP	46.000	101.144,53	0,21
UNITED KINGDOM 1.25 08-32 22/11S	GBP	43.000	88.542,87	0,18
UNITED KINGDOM 2.00 02-35 26/01S	GBP	39.000	105.935,97	0,22
UNITED KINGDOM 2.50 86-24 17/07S	GBP	29.000	123.434,67	0,25
UNITED KINGDOM 4.125 92-30 22/07S	GBP	20.000	76.025,77	0,16
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.343.092,93</b>	<b>6,86</b>
UNITED STATES 0.125 14-24 15/07S	USD	69.000	78.636,94	0,16
UNITED STATES 0.125 16-26 15/07S	USD	74.000	81.429,26	0,17
UNITED STATES 0.125 19-24 15/10S	USD	14.000	14.704,42	0,03
UNITED STATES 0.125 20-25 15/04S	USD	64.000	66.057,07	0,14
UNITED STATES 0.125 20-25 15/10S	USD	100.000	102.501,71	0,21
UNITED STATES 0.125 20-30 05/07S	USD	106.000	103.730,17	0,21
UNITED STATES 0.125 20-30 15/01S	USD	82.000	80.240,64	0,16
UNITED STATES 0.125 21-26 15/04S	USD	80.000	80.246,18	0,16
UNITED STATES 0.125 21-26 15/10S	USD	67.000	64.410,80	0,13
UNITED STATES 0.125 21-31 15/01S	USD	102.000	97.433,75	0,20
UNITED STATES 0.125 21-31 15/07S	USD	108.000	99.716,42	0,20
UNITED STATES 0.125 21-51 15/02S	USD	31.000	21.822,27	0,04
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	USD	101.000	93.295,44	0,19
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	129.000	114.205,53	0,23
UNITED STATES 0.125 22-52 15/02S	USD	49.000	32.284,86	0,07
UNITED STATES 0.25 15-25 15/01S	USD	114.000	129.233,23	0,27
UNITED STATES 0.25 19-29 15/07S	USD	64.000	64.168,10	0,13
UNITED STATES 0.25 20-50 15/02S	USD	38.000	28.321,10	0,06
UNITED STATES 0.375 15-25 15/07S	USD	97.000	109.938,60	0,23
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	USD	67.000	73.198,88	0,15
UNITED STATES 0.375 17-27 15/07S	USD	82.000	88.502,73	0,18
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	USD	86.000	91.908,84	0,19
UNITED STATES 0.50 19-24 15/04S	USD	83.000	89.464,78	0,18
UNITED STATES 0.625 13-43 15/02S	USD	53.000	52.432,26	0,11
UNITED STATES 0.625 14-24 15/01S	USD	100.100	117.389,95	0,24
UNITED STATES 0.625 16-26 15/01S	USD	75.000	84.774,99	0,17
UNITED STATES 0.625 22-32 15/07S	USD	89.000	78.700,29	0,16
UNITED STATES 0.75 12-42 15/02S	USD	48.000	50.158,98	0,10
UNITED STATES 0.75 15-45 15/02S	USD	58.000	56.190,74	0,12
UNITED STATES 0.75 18-28 15/07S	USD	129.000	137.122,46	0,28
UNITED STATES 0.875 17-47 15/02S	USD	41.000	39.322,90	0,08
UNITED STATES 0.875 19-29 15/01S	USD	80.000	84.533,74	0,17
UNITED STATES 1.00 16-46 15/02S	USD	47.000	47.556,09	0,10
UNITED STATES 1.00 18-48 15/02S	USD	44.000	42.378,68	0,09
UNITED STATES 1.00 19-49 15/02S	USD	28.000	26.352,89	0,05

# LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 1.375 14-44 15/02S	USD	46.000	51.629,99	0,11
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	USD	37.000	34.936,70	0,07
UNITED STATES 1.75 08-28 15/01S	USD	31.000	41.465,68	0,09
UNITED STATES 2.00 06-26 15/01S	USD	71.000	100.031,53	0,21
UNITED STATES 2.125 10-40 15/02S	USD	35.000	48.262,91	0,10
UNITED STATES 2.125 11-41 15/02S	USD	53.000	72.103,27	0,15
UNITED STATES 2.375 04-25 15/01S	USD	80.000	118.948,39	0,24
UNITED STATES 2.375 07-27 15/01S	USD	36.000	50.982,23	0,10
UNITED STATES 2.50 09-29 15/01S	USD	32.000	43.535,68	0,09
UNITED STATES 3.375 01-32 15/04S	USD	11.000	19.860,82	0,04
UNITED STATES 3.625 98-28 15/04S	USD	34.000	64.286,57	0,13
UNITED STATES 3.875 99-29 15/04S	USD	39.000	74.683,47	0,15
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>32.401.678,14</b>	<b>66,51</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>32.401.678,14</b>	<b>66,51</b>
<b>Francia</b>			<b>10.774.307,71</b>	<b>22,12</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 060923	EUR	4.586.400	4.494.815,32	9,23
FRANCE TREASURY BILL ZCP 250123	EUR	6.285.400	6.279.492,39	12,89
<b>Germania</b>			<b>10.772.337,84</b>	<b>22,11</b>
GERM TREA BILL ZCP 21-06-23	EUR	5.339.800	5.279.400,70	10,84
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	5.494.400	5.492.937,14	11,28
<b>Italia</b>			<b>9.483.672,26</b>	<b>19,47</b>
ITALY ZCP 14-08-23	EUR	5.416.000	5.302.573,75	10,88
ITALY ZCP 14-09-23	EUR	4.274.000	4.181.098,51	8,58
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.371.360,33</b>	<b>2,81</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 18-05-23	USD	1.496.000	1.371.360,33	2,81
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>657.760,71</b>	<b>1,35</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>657.760,71</b>	<b>1,35</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>291.098,52</b>	<b>0,60</b>
ISHARES II PLC FTSE ASIA PROPERTY YIELD USD DIS	GBP	6.900	146.105,49	0,30
ISHARES II PLC FTSE EPRA/NAREIT US PTY YIELD USD DIS	GBP	5.803	144.993,03	0,30
<b>Fondi azionari</b>			<b>366.662,19</b>	<b>0,75</b>
ISHARES II PLC FTSE EPRA/NAREIT UK PTY GBP DIS	GBP	56.612	289.713,46	0,59
ISHARES PLC EUROPEAN PROPERTY YIELD UCITS ETF EUR DIS	GBP	2.929	76.948,73	0,16
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>45.345.386,69</b>	<b>93,08</b>

## **LUX IM – Diversified Trend Following**

## LUX IM – Diversified Trend Following

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 30/06/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>145.745,04</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		100.410,09
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		24.920,22
Interessi bancari su conti cassa		7.600,01
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	12.796,15
Altri proventi		18,57
<b>Spese</b>		<b>875.904,70</b>
Commissioni di gestione	4	568.265,48
Commissioni di performance	5	45.874,62
Commissioni della banca depositaria	6	8.494,18
Spese amministrative	7	140.532,85
Onorari		1.255,96
Spese legali		1.494,31
Spese di transazione	2.14	64.816,82
Commissioni di direttori		53,48
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	8.199,94
Interessi su scoperti bancari		28.197,83
Spese bancarie		2.458,93
Altre spese		6.260,30
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-730.159,66</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-259.494,12
- contratti a termine su divise	2.7	4.131,37
- future finanziari	2.8	-4.421.104,86
- cambi	2.5	1.861.901,36
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.544.725,91</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.914.337,07
- future finanziari	2.8	-773.523,55
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-10.232.586,53</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.188.205,17
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-96.085.565,65
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-105.129.947,01</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>105.129.947,01</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>-</b>

## LUX IM – Diversified Trend Following

### Dati principali

		30/06/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>-</b>	<b>105.129.947,01</b>	<b>123.701.778,63</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	4.460,000	4.460,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	98,46	96,09
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	478.417,760	577.694,931
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	93,55	92,12
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	587.038,013	697.877,250
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	97,23	94,76
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	3.838,376	4.986,457
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	97,74	95,06
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	25.709,055	36.638,886
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	96,46	94,12

## LUX IM – Diversified Trend Following

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 30/06/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 30/06/22
B - EUR - Capitalizzazione	4.460,000	0,000	4.460,000	0,000
DI - EUR - Capitalizzazione	478.417,760	6.181,636	484.599,396	0,000
E - EUR - Capitalizzazione	587.038,013	6.711,484	593.749,497	0,000
F - EUR - Capitalizzazione	3.838,376	43,466	3.881,842	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	25.709,055	152,358	25.861,413	0,000



## **LUX IM – JP Morgan Diversified Risk**

## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>61.348.720,52</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	61.155.182,56
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>58.688.771,02</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		72.398,83
Crediti da brokers da incassare		30.390,73
Sottoscrizioni da incassare		89.504,64
Interessi netti da incassare		69,73
Altre voci dell'attivo		1.174,03
<b>Passivo</b>		<b>307.660,05</b>
Debiti verso brokers da regolare		517,41
Rimborsi da regolare		118.789,00
Commissioni di gestione	4	130.291,66
Commissioni della banca depositaria	6	2.974,79
Spese amministrative	7	49.193,91
Altre voci del passivo		5.893,28
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>61.041.060,47</b>

# LUX IM – JP Morgan Diversified Risk

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>274,05</b>
Interessi bancari su conti cassa		274,05
<b>Spese</b>		<b>601.351,83</b>
Commissioni di gestione	4	418.461,45
Commissioni della banca depositaria	6	10.611,19
Spese amministrative	7	158.279,76
Commissioni di domiciliazione		238,97
Onorari		1.984,94
Spese legali		1.053,34
Spese di transazione	2.14	1.949,98
Commissioni di direttori		60,31
Interessi su scoperti bancari		209,03
Spese bancarie		2.392,41
Altre spese		6.110,45
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-601.077,78</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	65.648,57
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-535.429,21</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	3.275.752,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>2.740.322,91</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		93.244.097,28
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-64.007.412,84
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>31.977.007,35</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>29.064.053,12</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>61.041.060,47</b>

## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>61.041.060,47</b>	<b>29.064.053,12</b>	<b>16.561.174,62</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.035,045	364.087,311	229.139,699
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,13	79,83	72,28
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		585.774,609	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,91	-	-

## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	364.087,311	372.479,562	734.531,828	2.035,045
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	624.560,588	38.785,979	585.774,609

## LUX IM – JP Morgan Diversified Risk

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>61.155.182,56</b>	<b>100,19</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>61.155.182,56</b>	<b>100,19</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>61.155.182,56</b>	<b>100,19</b>
JP MORGAN FD DIVER R -X- H EUR CAP	EUR	664.586	61.155.182,56	100,19
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>61.155.182,56</b>	<b>100,19</b>

## **LUX IM – Invesco Global Markets Strategy**

## LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>17.362.268,01</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	12.169.809,17
<i>Prezzo d'acquisto</i>		12.210.507,94
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	326.771,68
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		433.761,62
Depositi bancari a vista e liquidità		834.531,65
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		438.250,88
Depositi vincolati		3.255.405,44
Sottoscrizioni da incassare		25.247,44
Swaps da regolare		265.590,31
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	5.349,00
Interessi netti da incassare		40.850,88
Altre voci dell'attivo		461,56
<b>Passivo</b>		<b>277.313,16</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.658,87
Rimborsi da regolare		35.240,47
Swaps da regolare		115.116,65
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	28.347,87
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	15.870,32
Commissioni di gestione	4	51.733,65
Commissioni della banca depositaria	6	1.181,02
Spese amministrative	7	19.530,22
Interessi netti da regolare		4.598,32
Altre voci del passivo		4.035,77
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>17.084.954,85</b>



# LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>147.865,19</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		180,77
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		114.913,07
Interessi ricevuti su swaps		3.921,61
Interessi bancari su conti cassa		15.496,00
Interessi bancari su depositi vincolati		8.563,34
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	4.720,09
Altri proventi		70,31
<b>Spese</b>		<b>435.903,58</b>
Commissioni di gestione	4	256.343,25
Commissioni della banca depositaria	6	6.383,67
Spese amministrative	7	96.940,44
Commissioni di domiciliazione		129,59
Onorari		1.136,49
Spese legali		852,01
Spese di transazione	2.14	31.873,19
Commissioni di direttori		34,95
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.663,90
Interessi su scoperti bancari		5.159,66
Interessi bancari su depositi vincolati		11.081,97
Interessi pagati su swaps		17.708,42
Spese bancarie		1.568,33
Altre spese		4.027,71
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-288.038,39</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-248.513,17
- opzioni	2.6	-365.356,49
- contratti a termine su divise	2.7	11.493,25
- future finanziari	2.8	-740.508,62
- swaps	2.10	-1.753.161,51
- cambi	2.5	116.524,06
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.267.560,87</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.412,11
- opzioni	2.6	22.172,79
- contratti a termine su divise	2.7	8.245,48
- future finanziari	2.8	-59.995,69
- swaps	2.10	-189.663,90
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.489.214,30</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		32.138.325,32
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-44.280.132,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-15.631.020,98</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>32.715.975,83</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>17.084.954,85</b>

## LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>17.084.954,85</b>	<b>32.715.975,83</b>	<b>24.201.063,73</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.935,834	317.086,165	238.052,639
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,99	103,18	101,66
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		171.605,856	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,45	-	-

## LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	317.086,165	38.515,733	351.666,064	3.935,834
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	286.288,768	114.682,912	171.605,856

# LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>2.997.555,00</b>	<b>17,54</b>
Obbligazioni			<b>2.997.555,00</b>	<b>17,54</b>
Germania			<b>2.997.555,00</b>	<b>17,54</b>
GERMANY 0.00 21-23 16/06A	EUR	500.000	496.030,00	2,90
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	2.500.000	2.501.525,00	14,64
Strumenti del mercato monetario			<b>7.638.842,29</b>	<b>44,71</b>
Buoni del Tesoro			<b>7.638.842,29</b>	<b>44,71</b>
Germania			<b>5.203.490,50</b>	<b>30,46</b>
GERM TREA BILL ZCP 17-05-23	EUR	2.000.000	1.977.999,25	11,58
GERM TREA BILL ZCP 18-01-23	EUR	500.000	498.944,34	2,92
GERM TREA BILL ZCP 19-07-23	EUR	1.000.000	984.468,40	5,76
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	1.000.000	995.230,87	5,83
GERM TREA BILL ZCP 22-03-23	EUR	750.000	746.847,64	4,37
Paesi Bassi			<b>2.435.351,79</b>	<b>14,25</b>
DUTC TREA CERT ZCP 30-01-23	EUR	450.000	449.933,30	2,63
DUTC TREA CERT ZCP 30-03-23	EUR	2.000.000	1.985.418,49	11,62
Organismi d'Investimento Collettivo			<b>1.533.411,88</b>	<b>8,98</b>
Azioni/Quote di fondi di investimento			<b>1.533.411,88</b>	<b>8,98</b>
Altri fondi			<b>1.533.411,88</b>	<b>8,98</b>
INVESCO LIQUIDITY FUNDS PLC - INVESCO EU -A- EUR CAP	EUR	1.570.507	1.533.411,88	8,98
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>12.169.809,17</b>	<b>71,23</b>

## **LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund**

# LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>11.636.421,41</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	11.332.656,68
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>11.755.097,93</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		26.464,98
Crediti da brokers da incassare		20.127,97
Sottoscrizioni da incassare		61.084,59
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	187.719,53
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		6.945,57
Interessi netti da incassare		1.078,78
Altre voci dell'attivo		343,31
<b>Passivo</b>		<b>137.815,11</b>
Debiti verso brokers da regolare		37.064,97
Rimborsi da regolare		59.078,07
Commissioni di gestione	4	23.309,86
Commissioni della banca depositaria	6	868,91
Spese amministrative	7	14.369,94
Interessi netti da regolare		77,33
Altre voci del passivo		3.046,03
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>11.498.606,30</b>

# LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>143.176,55</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		116.437,83
Interessi bancari su conti cassa		139,89
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	26.380,84
Altri proventi		217,99
<b>Spese</b>		<b>216.249,56</b>
Commissioni di gestione	4	120.074,81
Commissioni di performance	5	5.611,85
Commissioni della banca depositaria	6	4.861,82
Spese amministrative	7	74.044,36
Commissioni di domiciliazione		103,70
Onorari		886,50
Spese legali		670,92
Spese di transazione	2.14	3.549,16
Commissioni di direttori		27,13
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	1.973,76
Interessi su scoperti bancari		205,00
Spese bancarie		1.205,08
Altre spese		3.035,47
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-73.073,01</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-125.987,11
- contratti a termine su divise	2.7	-1.183.489,85
- cambi	2.5	288.732,17
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.093.817,80</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.665.989,31
- contratti a termine su divise	2.7	133.429,01
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.626.378,10</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		29.096.259,11
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-37.568.591,27
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-12.098.710,26</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>23.597.316,56</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>11.498.606,30</b>

## LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>11.498.606,30</b>	<b>23.597.316,56</b>	<b>14.814.622,46</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.202,753	201.392,647	128.916,428
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,33	116,06	108,89
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		115.260,231	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,17	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8,334	1.960,513	7.229,225
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,66	114,30	107,46



## LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	201.392,647	64.480,990	261.670,884	4.202,753
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	225.457,622	110.197,391	115.260,231
H - EUR - Capitalizzazione	1.960,513	0,000	1.952,179	8,334

# LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>238.298,14</b>	<b>2,07</b>
Obbligazioni			<b>238.298,14</b>	<b>2,07</b>
Irlanda			<b>238.298,14</b>	<b>2,07</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	7.196	238.298,14	2,07
Organismi d'Investimento Collettivo			<b>11.094.358,54</b>	<b>96,48</b>
Azioni/Quote di fondi di investimento			<b>11.094.358,54</b>	<b>96,48</b>
Altri fondi			<b>4.235.849,04</b>	<b>36,83</b>
ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF	EUR	14.870	176.031,06	1,53
ISHARES EDGE MSCI EUROPE MIN VOL ESG UCITS ETF EUR CAP	EUR	18.222	112.320,41	0,98
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	EUR	329.116	1.323.803,29	11,51
ISHARES II PLC HIGH YIELD CORP BD ESG UCITS ETF EUR CAP	EUR	102.392	480.023,94	4,17
ISHARES II PLC USD TIPS USD CAP	EUR	1.570	332.949,90	2,90
ISHARES II USD CORP ESG UCITS ETF USD CAP	EUR	212.408	858.340,73	7,46
ISHARES IV ISHARES DIGITAL SECURITY UCTS	USD	18.534	101.709,81	0,88
ISHARES IV PLC AGEING POP UCITS ETF CAP	USD	28.778	174.053,41	1,51
ISHARES IV PLC HEALTHCARE INNOV USD CAP	USD	8.475	58.454,58	0,51
ISHARES IV PLC ISHARES CHINA CNY BOND ETF -H- USD DIS	USD	86.327	402.252,34	3,50
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND UCITS ETF USD CAP	EUR	8.046	55.670,27	0,48
ISHARES VII PLC FTSE 100 ETF GBP CAP	GBP	1.046	160.239,30	1,39
Fondi azionari			<b>4.191.894,15</b>	<b>36,46</b>
ISHARES II PLC JPM ESG USD EM BD USD CAP	EUR	83.128	375.455,92	3,27
ISHARES II PLC S P GLB WATER FD DIS	USD	3.348	176.274,95	1,53
ISHARES IV PLC MSCI EM ESG ENHANCED UCITS USD CAP	EUR	76.884	361.162,59	3,14
ISHARES IV PLC MSCI EMU ESG ENHANCED UCITS EUR CAP	EUR	28.092	167.512,60	1,46
ISHARES IV PLC MSCI JAPAN ESG ENHANCED USD CAP	EUR	50.059	254.199,60	2,21
ISHARES IV PLC MSCI USA ESG ENHANCED ETF USD CAP	EUR	300.879	1.952.403,83	16,98
ISHARES MSCI CANADA - B UCITS ETF CAP USD	EUR	916	137.400,00	1,19
ISHARES PLC USD TREASURY BOND 0 -1YR UCITS ETF USD DIS	EUR	37.423	176.992,08	1,54
ISHARES SLI UCITS ETF (DE) DIS CHF	EUR	1.060	122.684,40	1,07
ISHARES USD HY CORP ESG UCITS ETF USD CAP	EUR	60.866	280.878,33	2,44
ISHARES VII PLC CORE PACIFIC UCITS ETF USD CAP	EUR	742	114.431,24	1,00
ISH V AGRIBUSINESS USD	USD	1.538	72.498,61	0,63
Fondi obbligazionari			<b>2.666.615,35</b>	<b>23,19</b>
ISHARES III PLC EURO GOVT BD 0-1YR UCITS ETF DIS	EUR	7.842	753.537,78	6,55
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	EUR	3.417	139.806,56	1,22
ISHARES II PLC USD TREASURY BD 7 10YEAR USD DIS	EUR	6.724	1.105.728,18	9,62
ISHARES IV PLC TSY BD 20Y ETF USD DIS	EUR	14.065	49.003,87	0,43
ISHARES PLC GOVT BD EUR CAP	EUR	1.276	278.282,84	2,42
ISHARES PLC USD TREASURY BOND USD DIS	EUR	1.842	219.363,78	1,91
ISHARES V PLC EUR COR BD EUR SHS EUR ETF EUR DIS	EUR	1.303	120.892,34	1,05
Totale portafoglio titoli			<b>11.332.656,68</b>	<b>98,56</b>

## **LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control**

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>38.515.201,01</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	35.564.388,13
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>37.137.447,25</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.702.555,26
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		398.620,45
Sottoscrizioni da incassare		214.077,23
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	264.305,91
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	119.983,60
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		10.135,20
Interessi netti da incassare		240.434,36
Altre voci dell'attivo		700,87
<b>Passivo</b>		<b>265.763,31</b>
Debiti bancari a vista		2.869,88
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		106.788,11
Rimborsi da regolare		50.493,79
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	1.824,99
Commissioni di gestione	4	69.029,94
Commissioni della banca depositaria	6	1.773,56
Spese amministrative	7	29.328,64
Interessi netti da regolare		12,11
Altre voci del passivo		3.642,29
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>38.249.437,70</b>

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>603.250,05</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		160.098,31
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		305.340,77
Interessi ricevuti su swaps		121.928,85
Interessi bancari su conti cassa		7.734,91
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	8.072,42
Altri proventi		74,79
<b>Spese</b>		<b>291.629,08</b>
Commissioni di gestione	4	169.622,72
Commissioni di performance	5	3.136,48
Commissioni della banca depositaria	6	4.957,65
Spese amministrative	7	72.202,52
Commissioni di domiciliazione		71,38
Onorari		866,78
Spese legali		516,29
Spese di transazione	2.14	19.442,22
Commissioni di direttori		26,28
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.490,76
Interessi su scoperti bancari		5.753,85
Interessi pagati su swaps		8.659,94
Spese bancarie		1.082,44
Altre spese		2.799,77
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>311.620,97</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-974.008,10
- contratti a termine su divise	2.7	-107.193,71
- future finanziari	2.8	269.157,92
- swaps	2.10	57.644,32
- cambi	2.5	428.481,16
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-14.297,44</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.215.982,36
- contratti a termine su divise	2.7	291.044,30
- future finanziari	2.8	146.659,63
- swaps	2.10	-152.748,13
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.945.324,00</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		43.846.483,78
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-19.892.628,39
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>22.008.531,39</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>16.240.906,31</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>38.249.437,70</b>

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>38.249.437,70</b>	<b>16.240.906,31</b>	<b>15.368.230,73</b>
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.691,578	158.060,142	153.194,142
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,81	102,71	96,88
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		388.707,322	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,52	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	67,681	5.535,247
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,56	95,07

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
E - EUR - Capitalizzazione	158.060,142	42.340,120	196.708,684	3.691,578
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	401.148,707	12.441,385	388.707,322
H - EUR - Capitalizzazione	67,681	0,000	67,681	0,000

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>31.265.721,10</b>	<b>81,74</b>
<b>Azioni</b>			<b>11.672.463,18</b>	<b>30,52</b>
<b>Austria</b>			<b>28.800,60</b>	<b>0,08</b>
OMV AG	EUR	331	16.136,25	0,04
VERBUND AG	EUR	159	12.664,35	0,03
<b>Belgio</b>			<b>65.707,08</b>	<b>0,17</b>
D'IETEREN	EUR	266	48.279,00	0,13
KBC GROUPE SA	EUR	209	12.698,84	0,03
UMICORE SA	EUR	137	4.729,24	0,01
<b>Bermuda</b>			<b>10.546,12</b>	<b>0,03</b>
ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	10.000	8.003,71	0,02
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	1.300	1.201,64	0,00
KUNLUN ENERGY	HKD	2.000	1.340,77	0,00
<b>Brasile</b>			<b>78.654,63</b>	<b>0,21</b>
AMBEV SA	BRL	1.300	3.369,39	0,01
ATACADAO SA	BRL	800	2.110,60	0,01
B3 - REG SHS	BRL	2.100	4.951,80	0,01
BANCO BRADESCO	BRL	400	961,77	0,00
BANCO SANTANDER UNITS (50SHS+50PFD SHS)	BRL	4.000	20.127,81	0,05
CEMIG PREFERENTIAL SHARE (CIA ENERGIAS MINAS GERAIS)	BRL	2.900	5.766,66	0,02
CONCESSIONES RODOVIARIAS	BRL	1.800	3.476,49	0,01
GERDAU PREFERENTIAL SHARE	BRL	600	3.145,55	0,01
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	6.900	6.256,83	0,02
KLABIN SA UNIT	BRL	500	1.782,34	0,00
MAGAZINE LUIZA SA	BRL	1.100	538,00	0,00
NATURA CO HLDG -REG SHS	BRL	1.800	3.730,32	0,01
PETROBRAS BR --- REG SHS	BRL	1.300	3.608,40	0,01
SABESP	BRL	100	1.020,31	0,00
SUZANO SA	BRL	200	1.722,18	0,00
TOTVS	BRL	600	2.958,12	0,01
ULTRAPAR	BRL	4.000	9.003,61	0,02
WEG SA	BRL	600	4.124,45	0,01
<b>Cina</b>			<b>315.895,00</b>	<b>0,83</b>
AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	HKD	39.000	12.579,66	0,03
A-LIVING SMART CITY SERVICES	HKD	750	849,42	0,00
ANHUI GUJIND DISTILLERY -B-	HKD	100	1.504,46	0,00
AVICHINA INDUSTRY AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	1.000	422,45	0,00
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	1.000	23.180,66	0,06
CANSINO BIO --- REG SHS -H- UNITA	HKD	400	3.213,52	0,01
CHANGSHA ZOOMLION -H-	HKD	6.800	3.019,99	0,01
CHINA COMMUNICATION SERVICES CORP -H-	HKD	2.000	686,03	0,00
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	154.000	90.635,66	0,24
CHINA COSCO HOLDINGS -H-	HKD	1.000	958,04	0,00
CHINA INTL CAPITAL -H- UNITARY 144A/REG SHS	HKD	2.400	4.303,95	0,01
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP -H-	HKD	4.000	4.592,80	0,01
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	500	2.626,78	0,01
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO LTD	HKD	7.400	15.479,29	0,04
CHINA RAILWAY GROUP LTD -H-	HKD	2.000	991,74	0,00
CHINA SUNTIEEN GREEN ENERGY CORP LTD-H-	HKD	77.000	30.119,21	0,08
CHINA VANKE -H-	HKD	2.177	4.139,85	0,01
CITIC SECURITIES CO -H-	HKD	3.500	6.647,29	0,02
CMOC GROUP LIMITED	HKD	15.000	6.499,25	0,02
GREAT WALL MOTOR CO-H-	HKD	3.500	4.279,88	0,01



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO	HKD	6.000	3.798,45	0,01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	500	5.428,08	0,01
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	27.000	13.063,49	0,03
JIANGXI COPPER -H-	HKD	5.000	6.932,53	0,02
NONGFU SPRING - REG SHS -H- UNI	HKD	200	1.061,54	0,00
PICC GRP CN -H-	HKD	29.000	9.039,98	0,02
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	1.000	6.216,41	0,02
PSBC H UNITARY 144A/REG SHS	HKD	8.000	4.669,83	0,01
SHANGHAI PHARMACEUTICAL LTD -H-	HKD	1.100	1.718,45	0,00
SINOPHARM GROUP CO LTD	HKD	6.000	14.327,24	0,04
TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	HKD	2.000	3.971,76	0,01
WEICHAI POWER CO LTD -H-	HKD	2.000	2.522,67	0,01
WUXI APPTEC CO LTD.	HKD	1.500	14.885,09	0,04
ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	HKD	12.000	8.680,11	0,02
ZHONGAN ONLINE P C H UNITARY 144A REG SHS	HKD	200	517,53	0,00
ZHUZHOU CRRC -H-	HKD	500	2.331,91	0,01
<b>Colombia</b>			<b>3.377,04</b>	<b>0,01</b>
BANCOLOMBIA SA	COP	109	897,98	0,00
INTERCONNEXION ELECTRICA SA	COP	609	2.479,06	0,01
<b>Corea del Sud</b>			<b>432.714,36</b>	<b>1,13</b>
ALTEOGEN INC	KRW	15	426,51	0,00
AMOREG	KRW	273	7.082,69	0,02
CELLTRION	KRW	29	3.460,05	0,01
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	174	7.502,17	0,02
CJ LOGISTICS --- REG SHS	KRW	6	1.697,13	0,00
CJ LOGISTICS --- REG SHS	KRW	10	696,55	0,00
COWAY CO LTD	KRW	225	9.349,84	0,02
DOOSAN BOBCAT	KRW	310	7.973,48	0,02
DOOSAN ENERBIL	KRW	24	274,75	0,00
ECOPROBM --- REG SHS	KRW	24	1.643,16	0,00
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO. LTD.	KRW	259	5.997,47	0,02
HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	KRW	355	9.210,09	0,02
HYUNDAI HEAVY IND	KRW	48	2.037,45	0,01
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	319	17.524,48	0,05
HYUNDAI STEEL CO	KRW	291	6.619,49	0,02
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	497	17.918,76	0,05
KIA CORPORATION	KRW	22	969,81	0,00
KOREA SHIPBUILDING &OFFSHORE ENGINEERING	KRW	26	1.366,48	0,00
KOREA ZINC CO LTD	KRW	12	5.031,18	0,01
LG CHEM	KRW	35	15.610,95	0,04
LG CORP	KRW	70	4.064,05	0,01
LG DISPLAY	KRW	410	3.794,57	0,01
LG ELECTRONICS INC	KRW	245	15.754,05	0,04
LG H&H	KRW	6	3.220,32	0,01
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KRW	25	3.317,33	0,01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS CO	KRW	62	1.968,02	0,01
NAVER	KRW	334	44.071,19	0,12
NCISOFT	KRW	9	2.997,30	0,01
NH INVESTMENT SECURITIES CO.LTD.	KRW	5.687	37.075,99	0,10
ORION REG SHS	KRW	16	1.522,44	0,00
POSCO CHEMICAL CO. LTD.	KRW	14	1.873,31	0,00
S1 CORP	KRW	25	1.102,06	0,00
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	KRW	100	9.701,09	0,03
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	2.991	122.956,49	0,32
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE	KRW	44	6.541,73	0,02
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	39	17.134,13	0,04
SK BIOSCIENCE CO	KRW	4	218,55	0,00

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SKC CO LTD	KRW	32	2.105,25	0,01
SK HYNIX INC	KRW	360	20.071,22	0,05
SK INNOVATION	KRW	73	8.357,06	0,02
STX PAN OCEAN	KRW	132	562,26	0,00
YUHAN CORP	KRW	45	1.913,46	0,01
<b>Curacao</b>			<b>23.958,68</b>	<b>0,06</b>
SLB	USD	483	23.958,68	0,06
<b>Danimarca</b>			<b>164.690,31</b>	<b>0,43</b>
DSV A/S	DKK	31	4.635,67	0,01
GENMAB AS	DKK	38	15.171,89	0,04
NOVO NORDISK	DKK	795	100.590,42	0,26
NOVOZYMES -B-	DKK	260	12.303,78	0,03
ORSTED	DKK	58	4.934,83	0,01
PANDORA	DKK	202	13.353,94	0,03
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	500	13.699,78	0,04
<b>Filippine</b>			<b>22.059,35</b>	<b>0,06</b>
ACEN CORPORATION	PHP	540	69,31	0,00
AYALA CORP	PHP	290	3.395,13	0,01
AYALA LAND INC	PHP	5.400	2.801,67	0,01
BDO UNIBANK INC	PHP	4.240	7.549,43	0,02
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	30	101,07	0,00
JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	2.800	2.372,46	0,01
SM INVESTMENTS CORP	PHP	140	2.122,48	0,01
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	6.100	3.647,80	0,01
<b>Finlandia</b>			<b>158.561,96</b>	<b>0,41</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	237	11.897,40	0,03
KESKO CORP	EUR	1.788	37.315,56	0,10
NESTE	EUR	1.199	52.516,20	0,14
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	722	38.049,40	0,10
SAMPO OYJ -A-	EUR	285	14.073,30	0,04
UPM KYMMENE CORP	EUR	134	4.710,10	0,01
<b>Francia</b>			<b>317.348,08</b>	<b>0,83</b>
ALSTOM SA	EUR	150	3.471,00	0,01
AXA SA	EUR	807	21.304,80	0,06
BIOMERIEUX SA	EUR	50	4.989,00	0,01
BNP PARIBAS SA	EUR	346	18.652,86	0,05
BOUYGUES SA	EUR	308	8.753,36	0,02
BUREAU VERITAS SA	EUR	317	7.871,11	0,02
CAPGEMINI SE	EUR	59	9.322,00	0,02
CARREFOUR SA	EUR	1.646	26.047,95	0,07
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	141	6.539,58	0,02
COVIVIO SA	EUR	19	1.065,90	0,00
EIFFAGE	EUR	166	15.517,68	0,04
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	23	3.954,85	0,01
GECINA	EUR	113	10.881,90	0,03
KERING	EUR	59	28.473,40	0,07
L'OREAL SA	EUR	260	88.062,00	0,23
ORANGE	EUR	158	1.484,25	0,00
SANOFI	EUR	38	3.457,24	0,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	269	35.911,50	0,09
VALEO SA	EUR	1.268	21.587,70	0,06
<b>Germania</b>			<b>195.049,99</b>	<b>0,51</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	65	8.344,70	0,02
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	127	25.869,90	0,07
DELIVERY HERO	EUR	39	1.784,25	0,00

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	608	6.508,03	0,02
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	93	15.238,05	0,04
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	449	15.939,50	0,04
FRESENIUS SE	EUR	321	8.435,88	0,02
MERCK KGAA	EUR	121	22.149,05	0,06
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	58	11.855,20	0,03
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	32	9.788,80	0,03
PUMA AG	EUR	44	2.488,64	0,01
SAP AG	EUR	385	37.572,15	0,10
SIEMENS AG REG SHS	EUR	120	15.652,80	0,04
UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	305	5.856,00	0,02
ZALANDO SE	EUR	221	7.567,04	0,02
<b>Giappone</b>			<b>3.129.728,71</b>	<b>8,18</b>
AEON CO LTD	JPY	3.100	61.095,53	0,16
AJINOMOTO CO INC	JPY	800	22.836,91	0,06
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	500	14.584,66	0,04
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	4.400	29.333,33	0,08
ASTELLAS PHARMA	JPY	2.800	39.786,13	0,10
CANON INC	JPY	1.100	22.243,82	0,06
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	2.300	54.857,30	0,14
CYBER AGENT	JPY	2.200	18.197,01	0,05
DAIFUKU CO	JPY	200	8.752,92	0,02
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	1.100	23.322,71	0,06
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	1.700	51.164,93	0,13
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	400	57.219,74	0,15
DENTSU GROUP - REG SHS	JPY	400	11.741,38	0,03
DON QUIJOTE HLD	JPY	1.000	17.371,29	0,05
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	800	42.603,22	0,11
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	5.100	16.180,16	0,04
FANUC CORP SHS	JPY	400	56.185,82	0,15
FAST RETAILING CO LTD	JPY	100	57.028,54	0,15
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	800	28.496,57	0,07
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	300	14.074,78	0,04
FUJITSU LTD	JPY	300	37.422,99	0,10
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	400	11.104,03	0,03
HITACHI LTD	JPY	900	42.645,00	0,11
HULIC CO LTD	JPY	4.900	36.088,10	0,09
IBIDEN	JPY	400	13.554,28	0,04
INPEX	JPY	1.100	10.874,58	0,03
ITOCHU CORP	JPY	3.000	88.081,58	0,23
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	2.500	22.643,58	0,06
KAO CORP	JPY	1.600	59.542,53	0,16
KDDI CORP	JPY	2.800	78.957,58	0,21
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	400	10.636,64	0,03
KEYENCE CORP	JPY	100	36.413,85	0,10
KINTETSU HLDG SHS	JPY	500	15.420,30	0,04
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	1.000	14.241,20	0,04
KOITO MANUFACTURING	JPY	4.700	66.134,83	0,17
KOMATSU LTD	JPY	2.000	40.733,66	0,11
KUBOTA CORP	JPY	1.200	15.440,83	0,04
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	2.600	55.605,13	0,15
LIXIL CORPORATION	JPY	1.500	21.255,58	0,06
MARUBENI CORP	JPY	3.900	41.841,94	0,11
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	1.900	32.521,07	0,09
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	5.300	69.660,79	0,18
MONOTARO CO LTD	JPY	1.100	14.465,69	0,04
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	400	18.661,57	0,05

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NIHON M&A H --- REG SHS	JPY	400	4.614,40	0,01
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	1.300	9.565,19	0,03
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	2.100	55.946,46	0,15
NIPPON YUSEN KK	JPY	300	6.607,18	0,02
NITTO DENKO CORP	JPY	700	37.922,24	0,10
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	9.400	32.524,89	0,09
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	600	12.024,64	0,03
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	900	19.853,41	0,05
NPN EXPRESS H --- SHS	JPY	300	16.018,70	0,04
OMRON CORP	JPY	1.000	45.357,98	0,12
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	2.400	52.398,56	0,14
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	200	27.136,89	0,07
ORIX CORP	JPY	1.400	21.003,47	0,05
PANASONIC HLDGS --- REG SHS	JPY	1.600	12.582,68	0,03
PROLOGIS REIT	JPY	10	21.846,89	0,06
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	1.800	53.244,10	0,14
RESONA HOLDINGS INC	JPY	7.200	36.874,44	0,10
RICOH CO LTD	JPY	2.200	15.688,69	0,04
SCSK CORP	JPY	1.700	24.089,65	0,06
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	1.600	20.905,04	0,05
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	900	14.872,53	0,04
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	2.400	31.102,61	0,08
SHIMADZU CORPORATION	JPY	600	15.912,47	0,04
SHIMIZU CORP	JPY	4.300	21.437,58	0,06
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	100	11.489,98	0,03
SHISEIDO	JPY	100	4.582,54	0,01
SOFTBANK GROUP	JPY	2.100	83.934,57	0,22
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	1.400	58.097,87	0,15
SONY CORP	JPY	1.900	135.022,31	0,35
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	10.800	36.252,39	0,09
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	400	13.231,36	0,03
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	2.400	90.010,62	0,24
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	200	4.420,37	0,01
SUNTORY	JPY	800	25.493,95	0,07
SYSMEX	JPY	1.100	62.302,95	0,16
TDK CORP	JPY	1.000	30.698,96	0,08
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	2.000	40.046,74	0,10
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	200	55.066,92	0,14
TOKYO GAS CO LTD	JPY	800	14.644,86	0,04
TOKYU CORP	JPY	1.100	12.954,46	0,03
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	8.100	103.967,50	0,27
USS	JPY	4.400	65.278,66	0,17
WELCIA HLDG	JPY	900	19.598,47	0,05
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	1.700	36.236,81	0,09
YAMATAKE CORP	JPY	1.200	28.255,79	0,07
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	1.600	47.871,96	0,13
Z HOLDINGS KK	JPY	11.000	25.862,19	0,07
ZOZO INC	JPY	600	13.851,71	0,04
<b>Grecia</b>			<b>3.976,72</b>	<b>0,01</b>
NATL BANK GREECE -REG SHS	EUR	732	2.715,72	0,01
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	194	1.261,00	0,00
<b>Hong Kong</b>			<b>110.800,64</b>	<b>0,29</b>
AIA GROUP LTD	HKD	4.200	43.877,16	0,11
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD -RC-	HKD	500	1.504,46	0,00
BYD ELECTRONIC -RC-	HKD	500	1.510,47	0,00
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	1.000	420,04	0,00
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	1.500	3.719,02	0,01

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CITIC PACIFIC LTD	HKD	10.000	9.917,38	0,03
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	8.294	2.665,29	0,01
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	411	16.680,11	0,04
MMG LTD	HKD	4.000	962,85	0,00
MTR CORP LTD	HKD	1.022	5.086,23	0,01
POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	1.000	5.145,24	0,01
SINOTRUK HK	HKD	1.000	1.309,48	0,00
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	500	6.427,04	0,02
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	2.000	4.775,75	0,01
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	500	5.241,53	0,01
THE LINK REIT UNITS	HKD	226	1.558,59	0,00
<b>Indonesia</b>			<b>81.836,91</b>	<b>0,21</b>
ANEKA TAMBANG SHS	IDR	3.600	430,57	0,00
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	77.000	39.667,48	0,10
BANK NEGARA INDONESIA	IDR	10.300	5.725,08	0,01
PT BARITO PACIFIC TBK	IDR	122.312	5.564,08	0,01
PT UNILEVER INDONESIA TBK	IDR	18.500	5.238,99	0,01
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK	IDR	143.600	22.928,63	0,06
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	10.100	2.282,08	0,01
<b>Irlanda</b>			<b>87.573,92</b>	<b>0,23</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	104	26.167,46	0,07
CRH PLC	EUR	598	22.323,34	0,06
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	498	30.095,23	0,08
KINGSPAN GROUP	EUR	144	7.390,08	0,02
TRANE TECH - REG SHS	USD	10	1.597,81	0,00
<b>Isole Cayman</b>			<b>589.755,18</b>	<b>1,54</b>
3SBIO UNITARY 144A/REG SHS	HKD	2.000	1.997,92	0,01
ALIBABA GROUP	HKD	10.100	104.845,55	0,27
BEIGENE LTD ADR	USD	13	2.727,73	0,01
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	HKD	200	590,95	0,00
CFD WHARF REIC - REG SHS	HKD	1.000	5.476,22	0,01
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	500	1.020,62	0,00
CHINA LITERATURE LIMITED	HKD	600	2.188,08	0,01
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	2.000	2.955,96	0,01
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	3.000	12.781,86	0,03
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	4.000	17.210,98	0,04
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES	HKD	400	1.908,85	0,00
CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HLDG LTD	HKD	2.000	2.111,05	0,01
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	HKD	600	1.149,65	0,00
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	4.000	529,57	0,00
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	500	2.891,56	0,01
CK HUTCHISON	HKD	500	2.819,35	0,01
COUNTRY GARDEN	HKD	1.000	2.339,73	0,01
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	600	7.914,64	0,02
GDS HOLDINGS LTD-CL A	HKD	12.400	30.594,62	0,08
GREENTOWN CHINA	HKD	500	686,03	0,00
INNOVENT BIOLOGICS, INC.	HKD	1.000	4.031,94	0,01
IQIYI --- SHS	USD	211	1.044,47	0,00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	250	2.146,86	0,01
JINXIN FERT GRP - REG SHS UNITARY	HKD	500	433,89	0,00
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	80	2.407,54	0,01
KE HOLDINGS INC	USD	93	1.242,44	0,00
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO (USD)	HKD	2.000	4.029,54	0,01
KINGSOFT	HKD	1.800	5.654,35	0,01
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	400	3.420,53	0,01
LEGEND BIOTECH CORP	USD	66	3.074,62	0,01

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LONGFOR GRP - REG SHS	HKD	1.000	2.924,66	0,01
MEITUAN - SHS 114A/REG SHS	HKD	3.500	73.591,98	0,19
NETEASE INC	HKD	300	4.134,25	0,01
NEW ORIENT EDU AND TECH - REG SHS	HKD	700	2.401,11	0,01
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	1.870	17.513,99	0,05
PINDUODUO	USD	13	1.004,39	0,00
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	1.500	3.845,39	0,01
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	25	1.237,75	0,00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	500	5.283,65	0,01
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	500	5.587,55	0,01
TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	594	4.126,51	0,01
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3.800	152.756,46	0,40
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	2.423	19.058,71	0,05
TRIP COM GROUP LTD	USD	257	8.367,89	0,02
UNI-PRESIDENT CHINA	HKD	1.000	939,98	0,00
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	849	10.952,27	0,03
WUXI BIOLOGICS	HKD	500	3.601,67	0,01
XIAOMI CORP REG SHS	HKD	6.800	8.953,56	0,02
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	10.000	10.398,80	0,03
XPENG INC	USD	813	7.530,53	0,02
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	2.000	3.143,71	0,01
YIHAI INTL UNITARY 144A/REG SHS	HKD	1.000	3.321,84	0,01
ZHONGSHENG GROUP	HKD	500	2.416,16	0,01
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	USD	176	4.435,27	0,01
<b>Italia</b>			<b>87.522,79</b>	<b>0,23</b>
AMPLIFON SPA	EUR	1.454	40.537,52	0,11
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	418	7.028,67	0,02
ENEL SPA	EUR	691	3.524,79	0,01
INTESA SANPAOLO	EUR	10.841	22.841,99	0,06
MONCLER SPA	EUR	134	6.718,76	0,02
UNICREDIT SPA REG SHS	EUR	516	6.871,06	0,02
<b>Jersey</b>			<b>57.152,46</b>	<b>0,15</b>
AMCOR --- REG SHS	USD	2.533	28.544,19	0,07
APTIV PLC	USD	25	2.198,71	0,01
EXPERIAN GROUP	GBP	127	4.100,34	0,01
FERGUSON PLC	GBP	120	14.232,12	0,04
WPP PLC	GBP	871	8.077,10	0,02
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.085,09</b>	<b>0,01</b>
ALLEGRO EU	PLN	382	2.085,09	0,01
<b>Malesia</b>			<b>126.595,91</b>	<b>0,33</b>
AMMB HOLDING BHD	MYR	2.600	2.289,00	0,01
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	9.454	11.660,44	0,03
DIALOG GROUP BHD	MYR	6.200	3.230,20	0,01
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	4.400	5.988,30	0,02
MAXIS BHD	MYR	21.700	17.719,94	0,05
MR D.I.Y. GRP - REG SHS	MYR	92.100	39.170,65	0,10
NESTLE (M) BHD	MYR	100	2.977,14	0,01
PETRONAS DAGANGAN	MYR	4.200	20.542,26	0,05
PRESS MTL ALUMI - REG SHS	MYR	4.700	4.877,41	0,01
RHB BANK BERHAD	MYR	9.379	11.547,99	0,03
SIME DARBY BHD	MYR	2.200	1.076,02	0,00
TELEKOM MALAYSIA	MYR	4.804	5.516,56	0,01
<b>Messico</b>			<b>17.507,21</b>	<b>0,05</b>
ARCA CONTINENT	MXN	400	3.098,68	0,01
ASUR -B-	MXN	20	456,20	0,00

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GRUPO BIMBO -SHS- -A-	MXN	200	817,52	0,00
INDUSTRIAL PENOLES SAB DE CV	MXN	200	2.512,62	0,01
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV	MXN	2.500	4.308,85	0,01
TLEVISA ORD.PART.CERT.REPR.(SHS1A+1L+1D)	MXN	1.400	1.222,78	0,00
WAL MART	MXN	1.500	5.090,56	0,01
<b>Norvegia</b>			<b>50.410,56</b>	<b>0,13</b>
DNB BK ASA	NOK	759	13.975,04	0,04
EQUINOR ASA	NOK	980	33.411,73	0,09
NORSK HYDRO ASA	NOK	190	1.321,14	0,00
TELENOR ASA	NOK	196	1.702,65	0,00
<b>Paesi Bassi</b>			<b>192.445,08</b>	<b>0,50</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	9	11.871,00	0,03
AIRBUS SE	EUR	175	19.603,50	0,05
AKZO NOBEL NV	EUR	317	20.154,86	0,05
ASML HOLDING NV	EUR	109	56.320,30	0,15
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	628	9.529,90	0,02
DSM KONINKLIJKE	EUR	25	2.913,75	0,01
ING GROUP NV	EUR	1.698	19.527,00	0,05
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	211	4.246,38	0,01
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	552	15.072,36	0,04
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	2.014	5.933,24	0,02
NXP SEMICONDUCTORS	USD	26	3.854,24	0,01
PROSUS N.V.	EUR	157	10.379,27	0,03
STMICROELECTRONICS NV	EUR	389	13.039,28	0,03
<b>Polonia</b>			<b>26.003,79</b>	<b>0,07</b>
KGHM POLSKA MIEDZ SA (PLN)	PLN	250	6.864,37	0,02
SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA	PLN	342	19.139,42	0,05
<b>Portogallo</b>			<b>96.465,71</b>	<b>0,25</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	6.731	31.864,55	0,08
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	4.824	61.337,16	0,16
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	160	3.264,00	0,01
<b>Regno Unito</b>			<b>552.313,07</b>	<b>1,44</b>
ABRDN PLC	GBP	4.917	10.538,02	0,03
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	507	18.646,54	0,05
ANTOFAGASTA PLC	GBP	614	10.772,23	0,03
ASHTAD GROUP	GBP	208	11.301,44	0,03
ASTRAZENECA PLC	GBP	625	80.150,30	0,21
BARCLAYS PLC	GBP	5.898	10.620,26	0,03
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	4.429	20.485,82	0,05
BRITISH LAND CO PLC REIT	GBP	226	1.017,24	0,00
BT GROUP PLC	GBP	3.493	4.547,34	0,01
BURBERRY GROUP PLC	GBP	1.116	25.891,60	0,07
CRODA INTL - REG SHS	GBP	108	8.177,20	0,02
DIAGEO PLC	GBP	1.866	77.347,59	0,20
GSK --- REG SHS	GBP	341	5.566,83	0,01
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	4.380	25.679,10	0,07
INFORMA PLC	GBP	643	4.502,24	0,01
INTERTEK GROUP PLC	GBP	271	12.433,72	0,03
JOHNSON MATTHEY	GBP	195	4.634,25	0,01
J SAINSBURY PLC	GBP	16.411	40.633,40	0,11
KINGFISHER PLC	GBP	7.052	18.934,96	0,05
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	4.206	12.001,53	0,03
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	26.578	13.883,69	0,04
MONDI PLC	GBP	868	13.958,23	0,04
PRUDENTIAL PLC	GBP	918	11.764,18	0,03



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	124	8.051,80	0,02
RELX PLC	GBP	722	18.920,99	0,05
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	316	1.849,79	0,00
SEGRO (REIT)	GBP	897	7.845,84	0,02
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	3	54,65	0,00
ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	554	6.955,52	0,02
TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	46	53,96	0,00
TESCO --- REG SHS	GBP	20.132	51.029,59	0,13
VODAFONE GROUP PLC	GBP	14.620	14.063,22	0,04
<b>Repubblica ceca</b>			<b>3.061,17</b>	<b>0,01</b>
KOMERCNI BANKA AS	CZK	112	3.061,17	0,01
<b>Singapore</b>			<b>56.682,35</b>	<b>0,15</b>
BOC AVIATION SHS UNITARY 144A/REG SHS	HKD	200	1.568,25	0,00
CAPITALAND ASCE UNITS	SGD	2.700	5.167,64	0,01
CAPITALAND INV --- REG SHS	SGD	600	1.550,71	0,00
CITY DEVELOPMENT	SGD	200	1.149,76	0,00
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	1.000	23.693,77	0,06
KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	900	4.564,12	0,01
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	1.241	10.558,38	0,03
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	700	2.703,97	0,01
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	500	3.125,87	0,01
UOL GROUP LTD	SGD	300	1.408,21	0,00
VENTURE CORPORATION LIMITED	SGD	100	1.191,67	0,00
<b>Spagna</b>			<b>82.877,24</b>	<b>0,22</b>
ACCIONA SA	EUR	81	14.085,90	0,04
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	181	8.923,30	0,02
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	5.981	16.854,46	0,04
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	250	6.300,00	0,02
RED ELECTRICA	EUR	2.209	36.713,58	0,10
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>3.874.948,09</b>	<b>10,13</b>
3M CO	USD	208	23.511,52	0,06
ADOBE INC	USD	140	44.308,07	0,12
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	105	6.380,82	0,02
AFLAC INC	USD	43	2.905,77	0,01
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	138	19.547,57	0,05
ALASKA AIR GROUP INC	USD	178	7.144,03	0,02
ALBEMARLE - REG SHS	USD	19	3.873,74	0,01
ALEXANDRIA REAL ESTATE	USD	44	5.989,59	0,02
ALLSTATE CORP	USD	74	9.464,29	0,02
ALPHABET INC -A-	USD	1.089	90.303,33	0,24
AMAZON.COM INC	USD	1.824	143.950,05	0,38
AMERICAN EXPRESS	USD	136	18.783,59	0,05
AMERICAN TOWER CORP	USD	83	16.787,53	0,04
AMGEN INC	USD	134	33.059,99	0,09
APPLE INC	USD	1.659	201.587,20	0,53
APPLIED MATERIALS INC	USD	66	6.010,63	0,02
ASSURANT INC	USD	179	21.250,43	0,06
AUTODESK INC	USD	134	23.632,94	0,06
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	145	32.709,79	0,09
AVALONBAY COMMUN	USD	78	11.893,97	0,03
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	283	7.741,94	0,02
BALL CORP	USD	50	2.419,73	0,01
BANK OF AMERICA CORP	USD	1.212	37.655,91	0,10
BEST BUY CO INC	USD	84	6.397,75	0,02
BLACKROCK INC	USD	41	27.527,45	0,07
BOOKING HOLDINGS INC	USD	16	30.053,12	0,08



## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BOSTON PROPERTIES INC	USD	160	10.131,16	0,03
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	687	46.437,63	0,12
BROADCOM INC - REG SHS	USD	11	5.752,51	0,02
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	44	3.805,37	0,01
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	48	7.286,96	0,02
CARRIER GLOBAL CORP	USD	474	18.597,38	0,05
CATALENT	USD	299	12.687,14	0,03
CATERPILLAR - REG SHS	USD	12	2.702,29	0,01
CBRE GROUP	USD	82	5.961,75	0,02
CHEVRON CORP	USD	321	53.664,01	0,14
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	87	26.974,77	0,07
CISCO SYSTEMS INC	USD	249	11.088,45	0,03
CITIGROUP INC	USD	176	7.451,52	0,02
COCA-COLA CO	USD	1.203	72.124,74	0,19
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	1.107	82.372,47	0,22
COMERICA INC	USD	156	9.749,18	0,03
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	160	14.473,73	0,04
CROWN CASTLE INC	USD	111	14.403,52	0,04
CSX CORP	USD	742	21.731,66	0,06
CUMMINS - REG SHS	USD	31	7.025,39	0,02
DANAHER CORP	USD	202	50.535,51	0,13
DEERE AND CO	USD	37	14.868,68	0,04
DEXCOM INC	USD	68	7.144,57	0,02
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	86	8.167,44	0,02
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	53	4.842,12	0,01
DOLLAR TREE INC	USD	30	4.021,66	0,01
DOMINION RESOURCES - REG SHS	USD	173	9.997,39	0,03
EBAY INC	USD	173	6.782,79	0,02
EDISON INTERNATIONAL	USD	179	10.807,29	0,03
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	444	31.306,65	0,08
ELI LILLY & CO	USD	35	12.043,03	0,03
EOG RESOURCES INC	USD	107	12.903,40	0,03
EQUINIX INC	USD	16	9.980,71	0,03
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	86	20.150,92	0,05
EVERSOURCE ENERGY	USD	118	9.412,12	0,02
EXELON CORP	USD	193	7.803,96	0,02
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	178	17.557,19	0,05
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	118	7.511,55	0,02
FORTUNE BRANDS	USD	108	5.833,10	0,02
GENERAL MILLS INC	USD	676	53.476,66	0,14
GILEAD SCIENCES INC	USD	463	37.008,75	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	220	70.833,54	0,19
HALLIBURTON	USD	247	9.000,98	0,02
HASBRO INC	USD	212	12.121,95	0,03
HENRY SCHEIN INC	USD	266	20.102,43	0,05
HOME DEPOT INC	USD	96	28.837,35	0,08
HP ENTERPRISE CO	USD	2.134	31.850,45	0,08
HP INC	USD	283	7.174,16	0,02
IDEXX LABS CORP	USD	26	10.003,17	0,03
ILLUMINA INC	USD	39	7.372,58	0,02
INGERSOLL RAND INC	USD	208	10.294,21	0,03
INTEL CORP	USD	1.244	30.567,89	0,08
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	1.927	60.665,32	0,16
INTL FLAVORS & FRAG	USD	224	22.075,54	0,06
INTUIT	USD	61	22.353,23	0,06
JOHNSON & JOHNSON	USD	244	40.617,48	0,11
JPMORGAN CHASE CO	USD	222	27.726,85	0,07
KEYCORP	USD	132	2.157,00	0,01

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LAM RESEARCH CORP	USD	52	20.505,06	0,05
LKQ CORP	USD	506	25.607,16	0,07
LOWE'S CO INC	USD	217	41.147,91	0,11
MARSH MCLENNAN COS	USD	41	6.410,71	0,02
MASTERBRAND INC	USD	103	731,96	0,00
MASTERCARD INC -A-	USD	77	25.136,80	0,07
MCDONALD'S CORP	USD	18	4.487,64	0,01
MERCK & CO INC	USD	333	34.597,16	0,09
METLIFE INC	USD	338	23.024,50	0,06
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	122	5.793,18	0,02
MICROSOFT CORP	USD	1.210	273.399,99	0,71
MODERNA INC	USD	31	5.198,20	0,01
MOLINA HEALTHCARE	USD	120	37.493,46	0,10
MOODY S CORP	USD	134	35.543,64	0,09
MOSAIC	USD	179	7.284,85	0,02
NETFLIX INC	USD	81	22.107,27	0,06
NEWMONT CORPORATION	USD	273	12.121,39	0,03
NEXTERA ENERGY	USD	276	21.756,04	0,06
NIKE INC	USD	126	13.862,19	0,04
NISOURCE	USD	139	3.627,96	0,01
NORFOLK SOUTHERN	USD	15	3.490,51	0,01
NUCOR CORP	USD	27	3.380,79	0,01
NVIDIA CORP	USD	348	47.643,03	0,12
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	14	3.761,42	0,01
ONEOK INC (NEW)	USD	349	21.578,35	0,06
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	74	4.350,57	0,01
ORACLE CORP	USD	73	5.570,90	0,01
PARAMOUNT GLOBAL	USD	1.689	26.554,66	0,07
PAYPAL HOLDINGS	USD	225	14.883,98	0,04
PFIZER INC	USD	639	30.750,36	0,08
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	101	21.464,10	0,06
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	197	29.149,68	0,08
PPG INDUSTRIES INC	USD	166	19.671,31	0,05
PROCTER & GAMBLE CO	USD	151	21.601,36	0,06
PROLOGIS	USD	128	13.676,61	0,04
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	431	40.358,39	0,11
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	309	17.911,66	0,05
PULTEGROUP	USD	195	8.376,60	0,02
QUALCOMM INC	USD	178	18.329,84	0,05
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	67	8.963,48	0,02
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	19	12.848,18	0,03
RESMED	USD	41	8.047,79	0,02
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	100	6.925,42	0,02
ROLLINS	USD	58	1.993,42	0,01
SALESFORCE INC	USD	158	19.632,79	0,05
SERVICENOW INC	USD	43	15.716,07	0,04
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	19	4.298,58	0,01
SIGNATURE BANK	USD	47	5.116,62	0,01
STARBUCKS CORP	USD	296	27.686,61	0,07
SYSCO CORP	USD	158	11.382,10	0,03
TARGET CORP	USD	128	17.804,68	0,05
TESLA MOTORS INC	USD	488	55.733,52	0,15
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	255	39.450,71	0,10
TJX COS INC	USD	11	818,21	0,00
TRAVELERS COS INC/THE	USD	292	51.860,01	0,14
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	461	18.670,79	0,05
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	6	2.614,71	0,01
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	168	5.972,49	0,02

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	227	112.766,85	0,29
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	119	19.607,42	0,05
UNITED RENTALS INC	USD	16	5.343,23	0,01
VALERO ENERGY CORP	USD	364	43.107,37	0,11
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	3.644	134.124,07	0,35
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	26	7.046,44	0,02
VF REG SHS	USD	692	17.801,98	0,05
VISA INC -A-	USD	298	58.127,67	0,15
WALGREENS BOOTS	USD	635	22.306,71	0,06
WALMART INC	USD	121	16.125,39	0,04
WATERS	USD	72	23.347,26	0,06
WELLTOWER OP --- REG SHS SH	USD	110	6.788,82	0,02
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	32	7.169,51	0,02
WEYERHAEUSER CO	USD	246	7.223,29	0,02
WW GRAINGER INC	USD	34	17.921,04	0,05
XCEL ENERGY INC	USD	440	29.316,83	0,08
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	413	21.644,12	0,06
ZAI LAB AMERICAN DEPOSITARY RECEIPT REPR	USD	145	4.163,83	0,01
ZOETIS INC -A-	USD	57	7.916,89	0,02
<b>Sudafrica</b>			<b>99.420,13</b>	<b>0,26</b>
ANGLOGOLD ASHANTI LTD-REG.SHS	ZAR	391	7.321,71	0,02
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS PLC	ZAR	356	2.694,75	0,01
BID CORPORATION LIMITED	ZAR	122	2.258,79	0,01
BIDVEST GROUP	ZAR	87	1.038,83	0,00
CLICKS GROUP	ZAR	482	7.474,18	0,02
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	2.935	2.377,44	0,01
IMPALA PLATINUM SHARES	ZAR	527	6.299,12	0,02
KUMBA IRON ORE	ZAR	105	2.919,38	0,01
NASPERS -N-	ZAR	94	14.899,76	0,04
PEPKOR HLDG --- REG SHS	ZAR	3.951	4.431,02	0,01
SANLAM LTD	ZAR	5.120	13.851,97	0,04
SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	1.406	3.614,20	0,01
SPAR GROUP LTD	ZAR	767	4.909,87	0,01
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	203	1.904,71	0,00
THE FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	280	1.592,01	0,00
VODACOM GROUP	ZAR	3.170	21.832,39	0,06
<b>Svezia</b>			<b>186.437,61</b>	<b>0,49</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	633	12.934,41	0,03
ATLAS COPCO AB -A-	SEK	202	2.262,83	0,01
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	1.030	37.027,64	0,10
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	2.257	23.134,09	0,06
HEXAGON --- REG SHS -B-	SEK	1.403	13.975,59	0,04
INVESTOR --- REG SHS -B-	SEK	1.005	17.291,78	0,05
NIBE INDUSTRIER	SEK	576	5.412,31	0,01
SANDVIK AB	SEK	515	8.849,42	0,02
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	636	6.934,09	0,02
SKF AB -B-	SEK	396	5.742,99	0,02
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	1.179	14.249,59	0,04
TELE2 AB	SEK	1.546	11.984,59	0,03
TELEFON ERICSSON	SEK	1.383	7.740,06	0,02
VOLVO AB -B-	SEK	1.109	18.898,22	0,05
<b>Svizzera</b>			<b>199.756,15</b>	<b>0,52</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	385	11.123,39	0,03
ACCELLERON INDUSTRIES AG	CHF	1	19,43	0,00
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	1.538	4.401,42	0,01
GEBERIT AG	CHF	27	12.074,01	0,03

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	20	4.397,75	0,01
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	989	85.099,88	0,22
PARTNERS GROUP HLDG REG SHS	CHF	17	14.331,05	0,04
ROCHE HOLDING LTD	CHF	3	891,88	0,00
SGS SA REG SHS	CHF	3	6.599,66	0,02
SWISSCOM SHS NOM	CHF	28	14.508,10	0,04
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REG SHS	CHF	18	8.793,06	0,02
SWISS RE REG SHS	CHF	72	6.439,47	0,02
UBS GROUP SA	CHF	730	12.868,84	0,03
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	40	18.208,21	0,05
<b>Tailandia</b>			<b>93.070,49</b>	<b>0,24</b>
ADVANCED INFO SERVICE -F-	THB	3.300	17.486,18	0,05
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO	THB	13.300	10.480,84	0,03
BTS GROUP	THB	50.300	11.481,37	0,03
CHAROEN POKPHAND FOODS PUBLICS CO -F-REG SHS	THB	700	471,73	0,00
CP SEVEN ELEVEN ALL FOREIGN REG SHS	THB	12.200	22.626,05	0,06
DELTA ELECTRONIC -F- REG SHS	THB	200	4.510,81	0,01
ENERGY ABSOLUTE PUBLIC COMPANY	THB	1.400	3.690,17	0,01
INDORAMA VENTURES - FOREIGN REG SHS	THB	6.800	7.529,79	0,02
LAND AND HOUSE -F-REG SHS	THB	18.900	5.084,44	0,01
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC CO	THB	1.600	7.673,81	0,02
SCB X PCL-FOREIGN	THB	700	2.035,30	0,01
<b>Turchia</b>			<b>14.418,18</b>	<b>0,04</b>
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	1.301	2.489,47	0,01
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	266	1.896,06	0,00
TURKIYE IS BANKASI AS	TRY	15.502	10.032,65	0,03
<b>Ungheria</b>			<b>32.254,82</b>	<b>0,08</b>
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	3.387	22.272,31	0,06
OTP BANK LTD	HUF	344	8.755,89	0,02
RICHTER GEDEON	HUF	59	1.226,62	0,00
<b>Obbligazioni</b>			<b>19.593.205,14</b>	<b>51,22</b>
<b>Francia</b>			<b>2.286.416,87</b>	<b>5,98</b>
FRANCE 0.0 18-24 25/03A	EUR	564.000	545.638,98	1,43
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	EUR	1.771.000	1.740.777,89	4,55
<b>Germania</b>			<b>2.548.075,51</b>	<b>6,66</b>
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	EUR	265.000	255.095,62	0,67
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	450.000	450.274,50	1,18
GERMANY 5.50 00-31 04/01A	EUR	1.513.000	1.842.705,39	4,82
<b>Giappone</b>			<b>2.631.582,29</b>	<b>6,88</b>
JAPAN 0.60 14-24 20/03S	JPY	148.300.000	1.057.628,63	2,77
JAPAN 1.50 14-34 20/06S	JPY	23.650.000	181.693,50	0,48
JAPAN 1.70 13-33 20/06S	JPY	98.400.000	773.862,59	2,02
JAPAN 116 JGB 2.20 10-30 20/03S	JPY	77.700.000	618.397,57	1,62
<b>Italia</b>			<b>393.926,46</b>	<b>1,03</b>
ITALY 1.75 19-24 01/07S	EUR	219.000	214.604,67	0,56
ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	115.000	110.958,33	0,29
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	66.000	68.363,46	0,18
<b>Jersey</b>			<b>391.878,41</b>	<b>1,02</b>
ETFS CO SEC (BRENT CRUDE) ETC (EUR)	EUR	9.043	391.878,41	1,02
<b>Messico</b>			<b>345.582,63</b>	<b>0,90</b>
MEXICO 8.00 03-23 07/12S	MXN	73.000	345.582,63	0,90

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>598.381,10</b>	<b>1,56</b>
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	GBP	81.000	95.832,91	0,25
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	GBP	217.000	264.722,09	0,69
UNITED KINGDOM GILT 4.125 22-27 29/01S	GBP	208.000	237.826,10	0,62
<b>Spagna</b>			<b>1.632.949,39</b>	<b>4,27</b>
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	1.276.000	1.167.169,96	3,05
SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	459.000	465.779,43	1,22
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.764.412,48</b>	<b>22,91</b>
UNITED STATES 1.75 16-23 31/01S	USD	3.400.000	3.181.137,35	8,32
UNITED STATES 2.500 19-24 31/01S	USD	124.000	113.624,80	0,30
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	USD	2.992.000	3.017.832,72	7,89
UNITED STATES 6.25 99-30 15/05S	USD	2.280.000	2.451.817,61	6,41
<b>Diritti</b>			<b>52,78</b>	<b>0,00</b>
<b>Corea del Sud</b>			<b>52,78</b>	<b>0,00</b>
LOTTE CHEMICAL 20.01.23 RIGHT	KRW	2	52,78	0,00
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>551,23</b>	<b>0,00</b>
<b>Azioni</b>			<b>551,23</b>	<b>0,00</b>
<b>Isole Cayman</b>			<b>551,23</b>	<b>0,00</b>
SUNAC CHINA	HKD	1.000	551,23	0,00
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>762.176,06</b>	<b>1,99</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>762.176,06</b>	<b>1,99</b>
<b>Germania</b>			<b>762.176,06</b>	<b>1,99</b>
GERM TREA BILL ZCP 22-03-23	EUR	766.584	762.176,06	1,99
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.535.939,74</b>	<b>9,24</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.535.939,74</b>	<b>9,24</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>2.604.688,24</b>	<b>6,81</b>
ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BD UCTS AC	USD	52.356	263.853,82	0,69
ISHARES V PLC SP ENERGY SEC ETC USD CAP	USD	50.885	395.835,83	1,03
MUL-LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF EUR CAP	EUR	12.174	1.215.926,95	3,18
MUL-LYXOR MSCI EMERGING MARKETS EX CHINA UCITS ETF USD CAP	EUR	17.964	357.842,88	0,94
XTRACKERS MSCI USA HEALTH CARE UCITS ETF -1D- USD CAP	EUR	7.186	371.228,76	0,97
<b>Fondi azionari</b>			<b>548.696,25</b>	<b>1,43</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) DIS	EUR	15.402	548.696,25	1,43
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>382.555,25</b>	<b>1,00</b>
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	EUR	9.350	382.555,25	1,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>35.564.388,13</b>	<b>92,98</b>

## **LUX IM – Invesco Global Income Opportunities**

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>179.217.896,23</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	162.951.889,80
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>172.775.126,29</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		8.959.933,25
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.509.864,27
Sottoscrizioni da incassare		152.759,62
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.682.050,87
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		113.687,27
Interessi netti da incassare		1.844.211,03
Altre voci dell'attivo		3.500,12
<b>Passivo</b>		<b>4.236.884,76</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.160.000,00
Debiti verso brokers da regolare		10.741,51
Rimborsi da regolare		147.615,98
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.199.376,22
Commissioni di gestione	4	528.660,62
Commissioni della banca depositaria	6	8.891,74
Spese amministrative	7	147.042,54
Interessi netti da regolare		21,04
Altre voci del passivo		34.535,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>174.981.011,47</b>

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>6.849.511,79</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.367.750,58
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		5.298.234,27
Interessi ricevuti su swaps		46.840,33
Interessi bancari su conti cassa		55.431,16
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	80.805,35
Altri proventi		450,10
<b>Spese</b>		<b>3.153.867,84</b>
Commissioni di gestione	4	2.245.993,49
Commissioni di performance	5	83.612,68
Commissioni della banca depositaria	6	37.647,74
Spese amministrative	7	610.543,02
Commissioni di domiciliazione		763,10
Onorari		7.222,08
Spese legali		4.591,05
Spese di transazione	2.14	51.647,46
Commissioni di direttori		221,80
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	49.338,38
Interessi su scoperti bancari		28.977,84
Interessi pagati su swaps		663,54
Spese bancarie		8.188,04
Altre spese		24.457,62
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>3.695.643,95</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-98.921,83
- opzioni	2.6	951,79
- contratti a termine su divise	2.7	-11.533.778,84
- future finanziari	2.8	2.883.662,53
- swaps	2.10	83.752,26
- cambi	2.5	4.778.268,80
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-190.421,34</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-23.235.903,22
- opzioni	2.6	-2.888,04
- contratti a termine su divise	2.7	4.157.382,70
- future finanziari	2.8	-1.135.939,79
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-20.407.769,69</b>
Dividendi distribuiti	11	-583.712,77
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		89.342.735,31
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		5.345.284,10
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-83.216.211,52
Riscatto di azioni a distribuzione		-5.440.315,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-14.959.990,34</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>189.941.001,81</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>174.981.011,47</b>



# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>174.981.011,47</b>	<b>189.941.001,81</b>	<b>137.849.700,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		429.941,931	399.240,476	268.737,278
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,32	114,91	108,91
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		346.170,429	347.452,473	296.149,703
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,26	112,07	107,28
Dividendo per azione		1,68	1,07	1,03
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		345.465,719	835.753,909	654.315,168
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,46	118,38	111,31
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		574.354,123	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,51	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		987,304	977,472	646,748
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,21	119,96	112,44
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		991,691	803,148	385,219
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,49	117,65	111,38
Dividendo per azione		1,77	1,11	1,06
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		32.113,350	50.611,516	34.778,494
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	106,13	118,08	111,07

## LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	399.240,476	97.679,559	66.978,104	429.941,931
DI - EUR - Distribuzione	347.452,473	52.344,415	53.626,459	346.170,429
E - EUR - Capitalizzazione	835.753,909	117.037,024	607.325,214	345.465,719
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	651.568,829	77.214,706	574.354,123
F - EUR - Capitalizzazione	977,472	312,713	302,881	987,304
F - EUR - Distribuzione	803,148	188,543	0,000	991,691
H - EUR - Capitalizzazione	50.611,516	9.364,427	27.862,593	32.113,350

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>162.860.268,18</b>	<b>93,07</b>
<b>Azioni</b>			<b>33.239.716,75</b>	<b>19,00</b>
<b>Bermuda</b>			<b>29.040,00</b>	<b>0,02</b>
PETRA DIAMONDS --- REG SHS SH	GBP	27.050	29.040,00	0,02
<b>Canada</b>			<b>394.586,10</b>	<b>0,23</b>
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	5.591	394.586,10	0,23
<b>Cina</b>			<b>83.921,58</b>	<b>0,05</b>
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	13.500	83.921,58	0,05
<b>Corea del Sud</b>			<b>629.143,03</b>	<b>0,36</b>
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD PREFERENTIAL SHARE N/VTG	KRW	16.759	629.143,03	0,36
<b>Danimarca</b>			<b>294.491,24</b>	<b>0,17</b>
ROYAL UNIBREW A/S	DKK	4.393	294.491,24	0,17
<b>Finlandia</b>			<b>809.582,06</b>	<b>0,46</b>
KONE OYJ -B-	EUR	16.583	809.582,06	0,46
<b>Francia</b>			<b>3.259.102,56</b>	<b>1,86</b>
BNP PARIBAS SA	EUR	28.822	1.553.794,02	0,89
VERALLIA SASU	EUR	53.391	1.705.308,54	0,97
<b>Germania</b>			<b>224.963,18</b>	<b>0,13</b>
VOLKSWAGEN AG PREFERENTIAL SHARE	EUR	1.937	224.963,18	0,13
<b>Hong Kong</b>			<b>2.138.722,90</b>	<b>1,22</b>
AIA GROUP LTD	HKD	136.200	1.422.873,75	0,81
THE LINK REIT UNITS	HKD	103.800	715.849,15	0,41
<b>Irlanda</b>			<b>24.657,80</b>	<b>0,01</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	98	24.657,80	0,01
<b>Isole Cayman</b>			<b>381.891,16</b>	<b>0,22</b>
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	9.500	381.891,16	0,22
<b>Italia</b>			<b>1.726.419,40</b>	<b>0,99</b>
UNICREDIT SPA REG SHS	EUR	129.650	1.726.419,40	0,99
<b>Jersey</b>			<b>522.639,78</b>	<b>0,30</b>
FERGUSON PLC	USD	4.372	522.639,78	0,30
<b>Norvegia</b>			<b>646.989,60</b>	<b>0,37</b>
AKER BP SHS	NOK	22.302	646.989,60	0,37
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.055.954,24</b>	<b>1,75</b>
BESI REG SHS	EUR	10.356	590.706,24	0,34
ING GROUP NV	EUR	138.130	1.588.495,00	0,91
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	38.328	876.753,00	0,50
<b>Regno Unito</b>			<b>5.462.060,44</b>	<b>3,12</b>
3I GROUP PLC	GBP	118.679	1.793.127,17	1,02
NATWEST GROUP PLC	GBP	575.880	1.743.454,09	1,00
NEXT PLC	GBP	7.524	489.072,75	0,28
RELX PLC	GBP	19.768	518.047,15	0,30
STANDARD CHARTERED PLC	GBP	129.034	918.359,28	0,52
<b>Russia</b>			<b>1.245,24</b>	<b>0,00</b>
SBERBANK ADR 4 SHS	USD	29.321	1.245,24	0,00
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>11.357.721,48</b>	<b>6,49</b>
ALPHABET INC -C-	USD	1.820	151.773,31	0,09
AMERICAN TOWER CORP	USD	6.067	1.227.107,84	0,70

## LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BROADCOM INC - REG SHS	USD	2.140	1.119.123,80	0,64
CELANESE RG REG SHS	USD	2.291	222.280,59	0,13
COCA-COLA CO	USD	19.592	1.174.619,98	0,67
DANAHER CORP	USD	1.272	318.223,60	0,18
HERC HOLDINGS INC	USD	7.234	895.221,49	0,51
HOME DEPOT INC	USD	1.749	525.380,48	0,30
INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC	USD	4.260	348.140,63	0,20
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	5.786	564.686,26	0,32
JPMORGAN CHASE CO	USD	5.231	653.329,41	0,37
KKR & CO -REG SHS	USD	15.470	677.886,65	0,39
MICROSOFT CORP	USD	5.231	1.181.946,57	0,68
NVIDIA CORP	USD	4.433	606.901,04	0,35
PEPSICO INC	USD	1.193	203.536,44	0,12
PROGRESSIVE CORP	USD	4.374	535.385,97	0,31
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	2.592	401.004,87	0,23
UNION PACIFIC CORP	USD	2.810	551.172,55	0,31
<b>Svizzera</b>			<b>1.710.011,11</b>	<b>0,98</b>
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	8.679	746.796,65	0,43
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	2.116	963.214,46	0,55
<b>Taiwan</b>			<b>486.573,85</b>	<b>0,28</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	6.829	486.573,85	0,28
<b>Obbligazioni</b>			<b>106.610.255,88</b>	<b>60,93</b>
<b>Angola</b>			<b>298.868,42</b>	<b>0,17</b>
ANGOLA 9.375 18-48 09/05S	USD	400.000	298.868,42	0,17
<b>Arabia Saudita</b>			<b>381.695,02</b>	<b>0,22</b>
SAUDI ARABIA 2.25 21-33 02/02S	USD	500.000	381.695,02	0,22
<b>Argentina</b>			<b>53.713,47</b>	<b>0,03</b>
ARGENTINA 0.125 20-30 09/07S	EUR	194.000	47.554,25	0,03
ARGENTINA 0.50 20-29 09/07S	EUR	6.613	1.666,21	0,00
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	17.610	4.493,01	0,00
<b>Azerbaigian</b>			<b>280.576,66</b>	<b>0,16</b>
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	USD	290.000	280.576,66	0,16
<b>Benin</b>			<b>215.356,25</b>	<b>0,12</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	150.000	117.032,25	0,07
BENIN 5.75 19-26 26/03A	EUR	100.000	98.324,00	0,06
<b>Bermuda</b>			<b>148.204,19</b>	<b>0,08</b>
LANCASHIRE HOLD 5.625 21-41 18/09S	USD	200.000	148.204,19	0,08
<b>Brasile</b>			<b>1.418.132,51</b>	<b>0,81</b>
BRAZIL 10.00 18-29 05/01S	BRL	2.440	389.343,37	0,22
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	BRL	1.800	280.279,83	0,16
BRAZIL -DY- 10.00 10-23 01/01S	BRL	4.200	748.509,31	0,43
<b>Camerun</b>			<b>186.372,50</b>	<b>0,11</b>
CAMEROON 5.95 21-32 07/07A	EUR	250.000	186.372,50	0,11
<b>Cile</b>			<b>110.236,73</b>	<b>0,06</b>
VTR COMUNICACIONES S 4.375 21-29 18/03S	USD	200.000	110.236,73	0,06
<b>Colombia</b>			<b>493.018,62</b>	<b>0,28</b>
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	200.000	166.495,11	0,10
REPUBLIC OF COLOMBIA 7.0 16-32 30/06A	COP	2.471.600.000	326.523,51	0,19
<b>Corea del Sud</b>			<b>314.097,40</b>	<b>0,18</b>
EXP IMP BANK KOREA 1.75 21-28 19/10S	USD	400.000	314.097,40	0,18

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>339.991,20</b>	<b>0,19</b>
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	480.000	339.991,20	0,19
<b>Costa Rica</b>			<b>180.163,13</b>	<b>0,10</b>
COSTA RICA 7.158 15-45 12/03S	USD	200.000	180.163,13	0,10
<b>Croazia</b>			<b>333.396,00</b>	<b>0,19</b>
CROATIA 1.50 20-31 17/06A	EUR	400.000	333.396,00	0,19
<b>Danimarca</b>			<b>466.165,10</b>	<b>0,27</b>
DKT FINANCE APS 9.375 18-23 17/06S	USD	500.000	466.165,10	0,27
<b>Egitto</b>			<b>378.259,04</b>	<b>0,22</b>
EGYPT 8.7002 19-49 01/03S	USD	600.000	378.259,04	0,22
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>746.737,45</b>	<b>0,43</b>
ABU DHABI NATIONAL E 2 21-28 29/04S	USD	400.000	334.148,97	0,19
ARAB EMIRATES 1.625 21-28 02/06S	USD	500.000	412.588,48	0,24
<b>Filippine</b>			<b>383.963,81</b>	<b>0,22</b>
PHILIPPINES 1.95 21-32 06/01S	USD	500.000	383.963,81	0,22
<b>Francia</b>			<b>3.767.310,75</b>	<b>2,15</b>
AFFLELOU SAS 4.25 21-26 19/05S	EUR	100.000	89.533,00	0,05
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	200.000	148.363,57	0,08
ELECT.DE FRANCE 5.125 10-50 22/09A	GBP	200.000	198.832,63	0,11
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	340.000	288.416,90	0,16
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	500.000	455.335,00	0,26
IM GROUP SAS 6.6250 20-25 01/03S	EUR	500.000	490.495,00	0,28
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	500.000	432.462,50	0,25
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	100.000	90.605,00	0,05
ORANGE SA 1.625 20-32 07/04A	EUR	1.000.000	848.310,00	0,48
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	176.000	153.067,20	0,09
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	318.000	273.249,45	0,16
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A	EUR	100.000	96.602,50	0,06
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	200.000	202.038,00	0,12
<b>Gabon</b>			<b>154.313,97</b>	<b>0,09</b>
REPUBLIC OF GAB 6.6250 20-31 06/02S	USD	200.000	154.313,97	0,09
<b>Georgia</b>			<b>165.375,71</b>	<b>0,09</b>
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	USD	200.000	165.375,71	0,09
<b>Germania</b>			<b>1.786.641,76</b>	<b>1,02</b>
BAYER AG 3.125 19-79 12/11A	EUR	700.000	596.669,50	0,34
BLITZ F 6.00 18-26 30/07S	EUR	175.840	165.795,61	0,09
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 4.375 20-28 15/10S	EUR	100.000	88.039,00	0,05
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	400.000	378.800,91	0,22
DEUTSCHE BANK AG 6.00 20-XX 30/04A	USD	400.000	319.512,49	0,18
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	162.000	148.776,75	0,09
KION GROUP AG 1.625 20-25 24/09A	EUR	100.000	89.047,50	0,05
<b>Giappone</b>			<b>929.295,00</b>	<b>0,53</b>
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A	EUR	1.000.000	929.295,00	0,53
<b>Grecia</b>			<b>3.786.526,65</b>	<b>2,16</b>
GREECE 1.5 20-30 18/06A	EUR	2.153.000	1.747.084,15	1,00
GREECE 3.9 19-29 12/03A	EUR	2.050.000	2.039.442,50	1,17
<b>Guatemala</b>			<b>178.475,60</b>	<b>0,10</b>
GUATEMALA 4.90 19-30 01/06S	USD	200.000	178.475,60	0,10
<b>India</b>			<b>509.283,16</b>	<b>0,29</b>
ADANI ELECTRICITY 3.949 20-30 12/02S	USD	432.000	308.985,41	0,18

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
INDIAN RAILWAY FINAN 3.249 20-30 13/02S	USD	247.000	200.297,75	0,11
<b>Indonesia</b>			<b>1.889.483,41</b>	<b>1,08</b>
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	EUR	400.000	365.702,00	0,21
INDONESIA 3.4 20-29 18/09S	USD	400.000	346.479,17	0,20
INDONESIA 7.50 17-38 15/05S	IDR	4.062.000.000	251.898,94	0,14
INDONESIA 8.375 18-39 15/04S	IDR	11.806.000.000	790.443,38	0,45
PERTAMINA PERSERO 4.15 20-60 25/02S	USD	200.000	134.959,92	0,08
<b>Irlanda</b>			<b>2.113.144,04</b>	<b>1,21</b>
BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	350.000	325.283,00	0,19
C&W SENIOR FINANCING 6.875 17-27 15/09S	USD	200.000	175.975,21	0,10
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	EUR	200.000	187.769,00	0,11
PERMANENT TSB GROUP 3 21-31 19/05A	EUR	203.000	166.209,29	0,09
SMURFIT KAPPA 2.875 18-26 15/01S	EUR	100.000	97.178,00	0,06
VODAFONE INTERNATIONAL 3.75 22-34 02/12A	EUR	462.000	440.535,48	0,25
ZURICH FINANCE (IREL 3 21-51 19/01A	USD	1.000.000	720.194,06	0,41
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.507.453,82</b>	<b>0,86</b>
GRAN TIERRA ENERGY 6.25 18-25 15/02S	USD	200.000	164.739,14	0,09
ITAU UNIBANCO 3.875 -31 15/04S	USD	400.000	343.027,24	0,20
QNB FINANCE LTD 11.50 20-25 30/01A	TRY	1.070.000	34.289,64	0,02
QNB FINANCE LTD 2.625 20-25 12/05S	USD	200.000	177.667,46	0,10
SHARJAH SUKUK 2.942 20-27 10/06S	USD	400.000	341.817,84	0,20
UPCB FINANCE VII LTD 3.625 17-29 15/06S	EUR	500.000	445.912,50	0,25
<b>Italia</b>			<b>5.972.540,23</b>	<b>3,41</b>
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	200.000	164.474,00	0,09
AUTOSTRADA ITALIA SPA 2 20-28 08/03A	EUR	1.000.000	827.790,00	0,47
BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A7	EUR	400.000	331.044,00	0,19
CASTOR SPA 6.00 22-29 15/02S	EUR	353.000	316.180,34	0,18
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	149.000	158.343,79	0,09
INFRA WIRELESS ITA 1.875 20-26 08/07A	EUR	181.000	166.085,60	0,09
ITALY 0.90 20-31 01/04S	EUR	1.500.000	1.154.077,50	0,66
ITALY TB 2.10 19-26 15/07S	EUR	3.000.000	2.854.545,00	1,63
<b>Jersey</b>			<b>365.166,68</b>	<b>0,21</b>
WHEEL BIDCO LIMITED 6.75 21-26 16/07S	GBP	400.000	365.166,68	0,21
<b>Kazakistan</b>			<b>127.037,66</b>	<b>0,07</b>
DEVELOPMT BK OF KAZA 10.75 20-25 12/02S	KZT	76.000.000	127.037,66	0,07
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.515.245,76</b>	<b>0,87</b>
B&M EUROPEAN VA 4.0000 21-28 15/11S	GBP	434.000	404.062,87	0,23
HSE FINANCE S.A R.L. 5.625 21-26 06/05S	EUR	109.000	58.961,91	0,03
MHP LUX SA 6.95 18-26 03/04S	USD	400.000	184.231,01	0,11
MILLICOM INTL CELL 4.50 20-31 27/04S	USD	400.000	317.551,21	0,18
PUMA INTL FINANCING 5.00 18-26 24/01S	USD	200.000	163.622,56	0,09
TELECOM ITALIA CAP 6.375 04-33 15/11S	USD	500.000	386.816,20	0,22
<b>Malesia</b>			<b>369.333,90</b>	<b>0,21</b>
MALAYSIA WAKALA SUKUK 2.07 21-31 28/04S	USD	250.000	199.271,08	0,11
MALAYSIA WAKALA SUKUK 3.075 21-51 28/04S	USD	250.000	170.062,82	0,10
<b>Messico</b>			<b>2.330.817,10</b>	<b>1,33</b>
ALSEA SAB DE CV 7.75 21-26 14/12S	USD	200.000	185.072,90	0,11
CEMEX SAB DE CV 7.375 20-27 05/06S	USD	200.000	193.079,26	0,11
MEXICO 7.50 06-27 03/06S	MXN	71.700	328.392,70	0,19
MEXICO 8.00 17-47 07/11S	MXN	146.000	632.322,48	0,36
MEXICO GOVERNMENT IN 3.75 21-71 19/04S	USD	400.000	236.261,19	0,14
PEMEX 4.875 17-28 21/02A	EUR	200.000	164.014,00	0,09
PEMEX 6.75 16-47 21/09S9S	USD	207.000	124.671,58	0,07

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PETROLEOS MEXICANOS 6.95 20-60 28/07S	USD	316.000	188.792,71	0,11
PETROLEOS MEXICANOS 7.69 20-50 23/07S	USD	200.000	130.469,22	0,07
TOTAL PLAY TELECOMUN 6.375 21-28 20/09S	USD	200.000	147.741,06	0,08
<b>Nigeria</b>			<b>523.083,87</b>	<b>0,30</b>
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	200.000	158.943,80	0,09
NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	600.000	364.140,07	0,21
<b>Norvegia</b>			<b>1.044.736,02</b>	<b>0,60</b>
DNO ASA 8.3750 19-24 29/05Q	USD	135.810	127.701,38	0,07
EQUINOR ASA 3.25 14-24 25/0	USD	1.000.000	917.034,64	0,52
<b>Oman</b>			<b>257.884,97</b>	<b>0,15</b>
OMAN 6.50 17-47 08/03S	USD	300.000	257.884,97	0,15
<b>Paesi Bassi</b>			<b>6.228.255,89</b>	<b>3,56</b>
ENEL FINANCE IN 7.5000 22-32 14/10S	USD	451.000	451.219,87	0,26
ENEL FINANCE INTL NV 2.875 22-29 11/04A	GBP	595.000	576.784,89	0,33
ENERGIZER GAMMA ACQU 3.5 21-29 23/06S	EUR	200.000	160.886,00	0,09
FRIGOGLASS FINA 6.8750 20-25 12/02S	EUR	200.000	58.999,00	0,03
GSK CAPITAL BV 3.125 22-32 28/11A	EUR	800.000	769.920,00	0,44
GSK CONSUMER HE 2.1250 22-34 29/03A	EUR	230.000	190.817,20	0,11
HEIMSTADEN BOSTAD TSY 1.625 21-31 13/10A	EUR	1.000.000	644.205,00	0,37
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S	USD	200.000	165.873,53	0,09
METINVEST BV 7.65 20-27 01/10S	USD	200.000	98.889,05	0,06
METINVEST BV 8.5 18-26 23/04S	USD	300.000	150.604,69	0,09
SHELL INTL FINANCE 3.125 19-49 07/11S	USD	692.000	464.749,05	0,27
STELLANTIS 0.75 21-29 18/01A	EUR	500.000	401.657,50	0,23
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	310.000	305.813,45	0,17
TOYOTA MOTOR FIN NET 4.625 22-26 08/06A	GBP	500.000	559.789,24	0,32
VOLKSWAGEN FIN 1.8750 19-24 03/12A	GBP	800.000	844.565,48	0,48
VTR FINANCE NV 6.3750 20-28 15/07S	USD	200.000	74.102,10	0,04
ZIGGO SECURED FINANCE 4.875 19-30 15/01S	USD	400.000	309.379,84	0,18
<b>Pakistan</b>			<b>111.170,02</b>	<b>0,06</b>
PAKISTAN 6.875 17-27 05/12S	USD	300.000	111.170,02	0,06
<b>Panama</b>			<b>81.229,00</b>	<b>0,05</b>
CARNIVAL CORP 7.625 20-26 01/03S	EUR	100.000	81.229,00	0,05
<b>Paraguay</b>			<b>163.022,55</b>	<b>0,09</b>
PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S	USD	200.000	163.022,55	0,09
<b>Perù</b>			<b>287.183,24</b>	<b>0,16</b>
PERU 2.844 19-30 20/06S	USD	360.000	287.183,24	0,16
<b>Polonia</b>			<b>934.331,78</b>	<b>0,53</b>
POLOGNE 3.00 12-23 17/03S	USD	1.000.000	934.331,78	0,53
<b>Qatar</b>			<b>745.285,94</b>	<b>0,43</b>
QATAR 3.75 20-30 16/04S	USD	400.000	364.291,94	0,21
QATAR PETROLEUM 1.375 21-26 12/07S	USD	457.000	380.994,00	0,22
<b>Regno Unito</b>			<b>14.422.682,92</b>	<b>8,24</b>
ANNINGTON FUNDING 4.75 22-33 09/08S	GBP	252.000	250.825,30	0,14
BCP MODULAR SER 6.1250 21-28 30/11S	GBP	500.000	476.070,74	0,27
BCP V MODULAR SERVICES 6.75 21-29 30/11S	EUR	500.000	371.507,50	0,21
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	457.000	421.881,91	0,24
BOPARAN FINANCE PLC 7.625 20-25 30/11S	GBP	500.000	385.919,31	0,22
CO-OP BK FIN 9.5 19-29 25/04S	GBP	300.000	327.903,15	0,19
DIRECT LINE INSURANCE 4.0000 20-32 05/06S	GBP	200.000	177.857,39	0,10
GREENE KING FIN 4.0643 16-35 15/03Q	GBP	491.281	470.250,69	0,27
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	400.000	345.730,00	0,20

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LEWIS JOHN 4.25 14-34 04/12A	GBP	600.000	414.287,49	0,24
LIQUID TELECOM 5.5000 21-26 04/09S	USD	200.000	136.082,13	0,08
MATALAN FINANCE 6.75 18-23 31/01S	GBP	200.000	211.860,87	0,12
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 20-99 31/12A	GBP	200.000	186.819,98	0,11
NEXT 3.625 16-28 18/05A	GBP	500.000	497.844,39	0,28
NOMAD FOODS BONDCO 2.50 21-28 24/06S	EUR	250.000	212.557,50	0,12
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	300.000	262.887,33	0,15
PENSION INSURANCE 7.375 19-99 31/12S	GBP	200.000	211.860,09	0,12
PETRA DIAMONDS US TR 10.5 21-26 08/03S	USD	114.362	103.133,26	0,06
PHOENIX GROUP HLDG 5.375 17-27 06/07S07S	USD	200.000	177.927,15	0,10
PINEWOOD FINCO 3.625 21-27 15/11S	GBP	446.000	446.110,88	0,25
RAC BOND CO PLC 5.25 21-27 04/11S	GBP	200.000	179.130,97	0,10
SEVERN TRENT WATER 4.625 22-34 30/11S	GBP	157.000	166.943,56	0,10
SHAFTESBURY CARNABY 2.487 16-31 30/09S	GBP	500.000	484.687,54	0,28
STONEGATE PUB COMPAN 8.25 20-25 31/07S	GBP	500.000	513.038,20	0,29
TALK TALK TELECOM 3.875 20-25 20/02S	GBP	100.000	89.275,62	0,05
TECHNIPFMC PLC 6.5 21-26 29/01S	USD	200.000	182.300,66	0,10
THE BERKELEY GROUP 2.5 21-31 11/08A	GBP	184.000	139.746,63	0,08
THE CO-OPERATIVE BANK 9.0 20-25 27/11S	GBP	200.000	222.702,00	0,13
THE VERY GROUP FUNDING 6.5 21-26 01/08S	GBP	500.000	406.625,04	0,23
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	577.000	435.499,36	0,25
UNITED KINGDOM 0.125 20-24 31/01S	GBP	1.000.000	1.088.264,21	0,62
UNITED KINGDOM 0.50 20-61 22/10S	GBP	2.000.000	803.175,50	0,46
UNITED KINGDOM 1.250 21-51 31/07S	GBP	1.000.000	611.509,78	0,35
VMED O2 UK FIN I PLC 3.25 20-31 31/01S	EUR	400.000	320.104,00	0,18
VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A	EUR	1.000.000	959.475,00	0,55
WESTERN POWER 3.875 13-24 17/10A	GBP	700.000	770.941,35	0,44
WHITBREAD GRP 2.375 21-27 31/05A	GBP	140.000	133.163,75	0,08
ZENITH FINCO PL 6.5000 22-27 30/06S	GBP	932.000	826.782,69	0,47
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>913.002,99</b>	<b>0,52</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	430.000	336.667,04	0,19
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	500.000	346.191,34	0,20
DOMINICAN REPUBLIC 5.95 17-27 25/01S	USD	250.000	230.144,61	0,13
<b>Romania</b>			<b>364.870,19</b>	<b>0,21</b>
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	100.000	80.216,50	0,05
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	338.000	217.244,43	0,12
ROMANIA 4.0000 20-51 14/02S	USD	108.000	67.409,26	0,04
<b>Senegal</b>			<b>199.604,83</b>	<b>0,11</b>
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	300.000	199.604,83	0,11
<b>Serbia</b>			<b>170.625,00</b>	<b>0,10</b>
REPUBLIC OF SER 2.0500 21-36 23/09A	EUR	300.000	170.625,00	0,10
<b>Singapore</b>			<b>352.168,00</b>	<b>0,20</b>
BANK OF CHINA LTD 0.8 21-24 28/04S	USD	200.000	177.894,34	0,10
SINGAPORE AIRLINES 3.0 21-26 20/07S	USD	200.000	174.273,66	0,10
<b>Spagna</b>			<b>730.614,97</b>	<b>0,42</b>
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	200.000	181.759,00	0,10
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	106.000	98.819,56	0,06
TELEFONICA EMISIONES 4.895 18-48 06/03S	USD	617.000	450.036,41	0,26
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>41.538.694,61</b>	<b>23,74</b>
AMAZON.COM INC 4.7000 22-32 01/12S	USD	1.000.000	936.558,39	0,54
APPLE INC 1.625 14-26 10/11A	EUR	800.000	761.788,00	0,44
APPLE INC 1.6500 20-30 11/05S	USD	1.000.000	771.752,68	0,44
ATT INC 2.6 20-38 27/05A	EUR	700.000	562.037,00	0,32
BANK OF AMERICA CORP 1.667 21-29 02/06A	GBP	200.000	186.104,64	0,11



# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
BERKSHIRE HATHAWAY I 0.5 21-41 15/01A	EUR	1.500.000	829.972,50	0,47
BOOKING HOLDINGS INC 4.625 20-30 13/04S	USD	1.000.000	913.411,15	0,52
BRINK'S CO/THE 5.5000 20-25 15/07S	USD	41.000	37.945,42	0,02
BRITISH AIR 20-1A 4.2500 20-34 15/05Q	USD	53.183	44.708,83	0,03
BROADCOM INC 4.3 20-32 15/11S	USD	1.000.000	834.041,16	0,48
CCO HOLDINGS 4.5 20-30 15/08S	USD	300.000	231.172,83	0,13
CHARTER COM OPER 2.8000 20-31 01/04S	USD	1.000.000	734.303,66	0,42
COMCAST CORP 5.5000 22-32 15/11S	USD	286.000	281.314,44	0,16
COTY INC 3.875 21-26 16/06S	EUR	284.000	265.478,94	0,15
DAIMLER TRUCKS 2.5000 21-31 14/12S	USD	1.000.000	732.630,20	0,42
DIGICEL INTL FINANCE L 8.75 19-24 25/05S	USD	400.000	324.441,93	0,19
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	1.019.000	965.793,04	0,55
GENERAL MOTORS FIN 6.1250 20-25 01/10S	USD	260.000	249.196,84	0,14
GENERAL MOTORS FINAN 2.350 19-25 03/09A	GBP	500.000	523.429,20	0,30
GRAN TIERRA ENE 7.7500 19-27 23/05S	USD	200.000	153.345,52	0,09
HCL AMERICA 1.375 21-26 10/03S	USD	500.000	415.670,55	0,24
HOME DEPOT INC 3.2500 22-32 15/04S	USD	1.162.000	973.807,53	0,56
HP 4.2% 15- 4.2000 22-32 15/04S	USD	1.000.000	810.172,04	0,46
HP INC 5.5 22-33 15/01S	USD	713.000	632.950,01	0,36
KOSMOS ENERGY PLC 7.5 21-28 01/03S	USD	200.000	151.127,36	0,09
KOSMOS ENERGY PLC 7.75 21-27 01/05S	USD	200.000	157.454,65	0,09
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A5A	EUR	728.000	672.500,92	0,38
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.75 21-30 01/04S	USD	500.000	430.637,98	0,25
LAMB WESTON HOLDINGS 4.125 21-30 31/01S	USD	435.000	361.808,75	0,21
MARB BONDCO PLC 3.95 21-31 29/01S	USD	200.000	145.518,21	0,08
MATCH GROUP HLD 3.6250 21-31 01/10S	USD	500.000	358.861,86	0,21
MCDONALD'S CORP 4.6000 22-32 09/09S	USD	518.000	478.435,52	0,27
META PLATFORMS 4.4500 22-52 15/08S	USD	1.000.000	758.524,35	0,43
MONDELEZ INTERNATIONAL 2.75 20-30 13/04S	USD	500.000	406.412,60	0,23
MORGAN STANLEY FL.R 20-23 13/11S	EUR	300.000	259.750,50	0,15
NESTLE 4.3 22-32 01/10S	USD	519.000	478.500,33	0,27
ORACLE CORP 3.60 20-50 01/04S	USD	1.000.000	646.130,41	0,37
OWENS-BROCKWAY 6.6250 20-27 13/05S	USD	138.000	127.017,18	0,07
PRIMO WATER HOLDINGS 3.875 20-28 22/10S	EUR	100.000	89.266,00	0,05
SPECTRUM BRANDS 4.00 16-26 01/10S	EUR	200.000	188.555,00	0,11
TIME WARNER CABLE 5.50 11-41 01/09S	USD	729.000	576.420,20	0,33
T-MOBILE USA INC 3.45 22-52 15/10S	USD	500.000	322.844,89	0,18
T-MOBILE USA INC 4.375 21-40 15/04S	USD	507.000	410.802,38	0,23
UNITED STATES 0.25 19-29 15/07S	USD	11.000.000	11.028.891,52	6,30
UNITED STATES 2.875 18-23 30/09S	USD	9.900.000	9.166.827,80	5,24
VERIZON COMM 2.355 22-32 15/03S	USD	1.000.000	747.700,75	0,43
WALT DISNEY COMPANY 2.6500 20-31 13/01S	USD	500.000	402.678,95	0,23
<b>Sudafrica</b>			<b>2.063.247,56</b>	<b>1,18</b>
ESKOM HOLDINGS 6.35 18-28 10/08S	USD	400.000	348.189,19	0,20
SOUTH AFRICA 10.50 98-26 21/12S	ZAR	3.973.513	232.813,53	0,13
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	USD	300.000	252.196,60	0,14
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	600.000	417.519,34	0,24
SOUTH AFRICA 8.00 13-30 31/01S	ZAR	4.095.965	202.061,88	0,12
SOUTH AFRICA 8.75 12-48 28/02S	ZAR	14.141.694	610.467,02	0,35
<b>Svezia</b>			<b>407.101,24</b>	<b>0,23</b>
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	388.000	407.101,24	0,23
<b>Svizzera</b>			<b>143.458,49</b>	<b>0,08</b>
UBS GROUP 4.375 21-XX XX/XXS	USD	200.000	143.458,49	0,08
<b>Turchia</b>			<b>177.424,64</b>	<b>0,10</b>
TURK TELEKOM 6.875 19-25 28/02S	USD	200.000	177.424,64	0,10

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Ucraina</b>			<b>110.142,04</b>	<b>0,06</b>
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	600.000	110.142,04	0,06
<b>Uzbekistan</b>			<b>175.528,08</b>	<b>0,10</b>
UZBEKISTAN 3.70 20-30 25/11S	USD	222.000	175.528,08	0,10
<b>Venezuela</b>			<b>268.514,34</b>	<b>0,15</b>
CORP ANDINA FOMENTO 6.82 21-31 22/02S	MXN	7.000.000	268.514,34	0,15
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>20.756.646,58</b>	<b>11,86</b>
<b>Argentina</b>			<b>94.227,27</b>	<b>0,05</b>
ARGENTINA FL.R 20-35 09/07S	USD	388.000	94.227,27	0,05
<b>Austria</b>			<b>175.065,00</b>	<b>0,10</b>
BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	200.000	175.065,00	0,10
<b>Belgio</b>			<b>302.540,00</b>	<b>0,17</b>
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	400.000	302.540,00	0,17
<b>Francia</b>			<b>2.374.592,65</b>	<b>1,36</b>
BNP PAR FL.R 15-XX 19/08S	USD	200.000	186.177,28	0,11
BNP PARIBAS 7 18-XX 31/12S	USD	200.000	178.078,10	0,10
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	200.000	195.943,38	0,11
CNP ASSURANCES 2.5 20-51 30/06A	EUR	200.000	163.310,00	0,09
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	400.000	313.216,00	0,18
MACIF FL.R 21-XX 21/12S	EUR	200.000	149.883,00	0,09
SOCIETE GENERALE REG SHS FL.R 18-XX 04/04S	USD	200.000	180.375,94	0,10
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	200.000	192.708,95	0,11
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	1.000.000	814.900,00	0,47
<b>Germania</b>			<b>2.190.887,23</b>	<b>1,25</b>
ALLIANZ SE FL.R 20-XX 30/04A	EUR	200.000	147.731,00	0,08
ALLIANZ SE FL.R 22-52 05/07A	EUR	800.000	739.552,00	0,42
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	100.000	98.888,00	0,06
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	200.000	188.531,00	0,11
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	200.000	175.295,00	0,10
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	200.000	207.170,00	0,12
IKB DEUTSCHE INDUSTRI FL.R 18-28 31/01A	EUR	300.000	259.102,50	0,15
MUNICH RE FL.R 22-42 23/05S	USD	400.000	374.617,73	0,21
<b>Grecia</b>			<b>517.890,00</b>	<b>0,30</b>
NATIONAL BANK G FL.R 19-29 18/07A	EUR	200.000	198.790,00	0,11
PIRAEUS FINANCIAL HOLD FL.R 21-49 31/12S	EUR	400.000	319.100,00	0,18
<b>Irlanda</b>			<b>777.519,91</b>	<b>0,44</b>
ALFA BANK (ALFA -49 31/12Q	USD	400.000	22.257,76	0,01
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-XX 26/04S	EUR	200.000	216.550,00	0,12
ZURICH FIN IRELAND FL.R 22-52 23/11S	GBP	524.000	538.712,15	0,31
<b>Isole Cayman</b>			<b>351.507,99</b>	<b>0,20</b>
BCO MERCANTIL NORTE FL.R 17-XX 06/01Q	USD	400.000	351.507,99	0,20
<b>Italia</b>			<b>2.132.730,02</b>	<b>1,22</b>
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	200.000	208.364,77	0,12
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	400.000	403.806,00	0,23
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	400.000	389.168,00	0,22
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	200.000	193.278,00	0,11
INTESA SANPAOLO FL.R 22-XX 30/09S	EUR	200.000	172.228,00	0,10
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	200.000	193.126,00	0,11
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	200.000	179.876,25	0,10
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	200.000	197.872,00	0,11
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	200.000	195.011,00	0,11

# LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Lussemburgo</b>			<b>54.243,98</b>	<b>0,03</b>
AROUNDTOWN SA FL.R 19-XX XX/XX/XXA	GBP	100.000	54.243,98	0,03
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.915.237,39</b>	<b>1,09</b>
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	200.000	169.811,00	0,10
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	200.000	182.050,00	0,10
ING GROUP NV FL.R 21-99 31/12S	USD	200.000	129.566,40	0,07
KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	381.000	381.260,99	0,22
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 24/09A	EUR	200.000	167.794,00	0,10
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	300.000	307.320,00	0,18
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	200.000	166.645,00	0,10
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	500.000	410.790,00	0,23
<b>Portogallo</b>			<b>176.858,00</b>	<b>0,10</b>
BANCO COMERCIAL PORT 9.25 19-XX XX/XXQ	EUR	200.000	176.858,00	0,10
<b>Regno Unito</b>			<b>4.877.863,31</b>	<b>2,79</b>
ABRDN PLC FL.R 21-XX XX/XXS	GBP	400.000	359.319,70	0,21
AVIVA PLC FL.R 22-XX 15/12S	GBP	200.000	206.219,91	0,12
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	200.000	207.750,03	0,12
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	GBP	700.000	701.044,19	0,40
BP CAPITAL MARK FL.R 20-XX XX/XXS	USD	358.000	293.928,18	0,17
CYBG PLC FL.R 19-XX XX/XXS	GBP	400.000	452.419,49	0,26
HSBC BANK PLC FL.R 85-XX 29/06S	USD	600.000	391.503,31	0,22
LEGAL AND GENERAL GRP FL.R 20-50 01/11S	GBP	200.000	195.978,07	0,11
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 19-XX 27/03Q	USD	400.000	356.743,07	0,20
NATWEST GROUP FL.R 22-33 06/06S	GBP	100.000	113.967,68	0,07
ROYAL BK SCOTLND G FL.R 15-49 30/09Q	USD	400.000	369.873,90	0,21
SSE PLC FL.R 20-XX 14/07A	EUR	487.000	442.458,98	0,25
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-XX 11/06S2S	GBP	300.000	314.313,48	0,18
VODAFONE GROUP PLC FL.R 19-79 04/04S	USD	500.000	472.343,32	0,27
<b>Spagna</b>			<b>2.205.074,82</b>	<b>1,26</b>
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	200.000	156.464,00	0,09
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	EUR	300.000	268.458,00	0,15
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	400.000	340.906,00	0,19
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	200.000	196.594,00	0,11
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	200.000	141.087,00	0,08
MASARIA INVEST SAU FL.R 22-28 31/03Q	EUR	307.000	298.417,82	0,17
UNICAJA BANCO SA FL.R 19-29 13/11A	EUR	300.000	272.758,50	0,16
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A	EUR	300.000	240.811,50	0,14
UNICAJA BANCO S FL.R 21-99 31/12Q	EUR	400.000	289.578,00	0,17
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>894.188,35</b>	<b>0,51</b>
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	300.000	269.881,50	0,15
MORGAN STANLEY CAP FL.R 22-33 18/11A	GBP	551.000	624.306,85	0,36
<b>Sudafrica</b>			<b>169.542,96</b>	<b>0,10</b>
ABSA GROUP LIMITED FL.R 21-XX 27/11S	USD	200.000	169.542,96	0,10
<b>Svezia</b>			<b>638.435,32</b>	<b>0,36</b>
HEIMSTADEN AB FL.R 21-XX 15/01A	EUR	1.000.000	458.005,00	0,26
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 22-XX 30/12S	USD	200.000	180.430,32	0,10
<b>Svizzera</b>			<b>866.891,66</b>	<b>0,50</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-49 31/12S	USD	200.000	151.851,12	0,09
CRED SUIS SA GRP AG FL.R 22-XX 23/12S	USD	200.000	165.236,95	0,09
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	200.000	179.256,55	0,10
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	400.000	370.547,04	0,21

## LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Ucraina</b>			<b>41.350,72</b>	<b>0,02</b>
UKRAINE FL.R 15-41 31/05A	USD	150.000	41.350,72	0,02
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>2.253.648,97</b>	<b>1,29</b>
<b>Francia</b>			<b>335.710,00</b>	<b>0,19</b>
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	400.000	335.710,00	0,19
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>94.044,91</b>	<b>0,05</b>
VK CO LTD CV 1.625 20-25 01/10S	USD	200.000	94.044,91	0,05
<b>Regno Unito</b>			<b>954.625,19</b>	<b>0,55</b>
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	200.000	139.218,00	0,08
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX XX/XXQ	GBP	200.000	214.374,51	0,12
NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	GBP	400.000	427.194,03	0,24
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	200.000	173.838,65	0,10
<b>Spagna</b>			<b>557.768,38</b>	<b>0,32</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 05/12Q	USD	400.000	360.564,38	0,21
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	200.000	197.204,00	0,11
<b>Svizzera</b>			<b>311.500,49</b>	<b>0,18</b>
CS GROUP FL.R 19-XX XX/XXS	USD	200.000	135.840,25	0,08
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	200.000	175.660,24	0,10
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>91.621,62</b>	<b>0,05</b>
<b>Commercial papers, certificati di deposito e titoli di debito</b>			<b>91.621,62</b>	<b>0,05</b>
<b>Paesi Bassi</b>			<b>91.621,62</b>	<b>0,05</b>
FRIGOGLASS FINANCE 0.13 110123	EUR	100.000	91.621,62	0,05
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>162.951.889,80</b>	<b>93,13</b>

## **LUX IM – JPM Emerging Market Income**

# LUX IM – JPM Emerging Market Income

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>96.152.487,45</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	94.760.009,68
<i>Prezzo d'acquisto</i>		102.866.975,09
Depositi bancari a vista e liquidità		429.828,69
Sottoscrizioni da incassare		29.582,12
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		27.884,62
Interessi netti da incassare		903.254,58
Altre voci dell'attivo		1.927,76
<b>Passivo</b>		<b>525.474,24</b>
Rimborsi da regolare		62.026,96
Commissioni di gestione	4	355.210,47
Commissioni della banca depositaria	6	4.927,22
Spese amministrative	7	81.481,10
Interessi netti da regolare		9,26
Altre voci del passivo		21.819,23
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>95.627.013,21</b>

# LUX IM – JPM Emerging Market Income

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.887.717,23</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.557.489,67
Cedole nette da obbligazioni		3.316.834,45
Interessi bancari su conti cassa		5.585,12
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.403,30
Altri proventi		404,69
<b>Spese</b>		<b>2.210.462,34</b>
Commissioni di gestione	4	1.534.694,24
Commissioni di performance	5	138.095,70
Commissioni della banca depositaria	6	21.273,56
Spese amministrative	7	351.864,51
Commissioni di domiciliazione		446,03
Onorari		4.078,63
Spese legali		2.736,05
Spese di transazione	2.14	94.533,13
Commissioni di direttori		124,30
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	36.315,89
Interessi su scoperti bancari		1.460,95
Spese bancarie		5.623,09
Altre spese		19.216,26
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.677.254,89</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.382.502,96
- contratti a termine su divise	2.7	25.110,81
- future finanziari	2.8	56.792,59
- cambi	2.5	3.381.484,05
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>2.758.139,38</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-18.462.623,54
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-15.704.484,16</b>
Dividendi distribuiti	11	-496.273,80
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		13.588.632,73
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		2.417.680,48
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-14.581.432,87
Riscatto di azioni a distribuzione		-4.381.568,28
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-19.157.445,90</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>114.784.459,11</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>95.627.013,21</b>

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>95.627.013,21</b>	<b>114.784.459,11</b>	<b>101.883.501,38</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		351.694,697	356.642,774	291.606,318
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	107,43	124,82	113,26
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		251.515,318	268.927,493	261.353,844
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,27	123,02	112,71
Dividendo per azione		1,85	1,13	1,71
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		266.412,297	266.580,507	257.868,657
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	113,10	130,11	117,24
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.745,350	2.372,946	2.612,528
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	114,20	130,97	117,71
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		512,068	690,811	697,953
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,51	128,70	116,78
Dividendo per azione		1,93	1,17	1,75
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.107,469	16.491,911	76.435,121
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	110,71	127,42	114,85



## LUX IM – JPM Emerging Market Income

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	356.642,774	71.973,345	76.921,422	351.694,697
DI - EUR - Distribuzione	268.927,493	21.736,219	39.148,394	251.515,318
E - EUR - Capitalizzazione	266.580,507	41.705,641	41.873,851	266.412,297
F - EUR - Capitalizzazione	2.372,946	495,482	123,078	2.745,350
F - EUR - Distribuzione	690,811	41,700	220,443	512,068
H - EUR - Capitalizzazione	16.491,911	544,978	6.929,420	10.107,469

# LUX IM – JPM Emerging Market Income

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>93.743.777,16</b>	<b>98,03</b>
<b>Azioni</b>			<b>43.969.216,12</b>	<b>45,98</b>
<b>Bermuda</b>			<b>491.233,83</b>	<b>0,51</b>
CHINA RESOURCES	HKD	139.300	491.233,83	0,51
<b>Brasile</b>			<b>1.454.217,52</b>	<b>1,52</b>
B3 - REG SHS	BRL	371.300	875.526,22	0,92
BB SEGURIDADE	BRL	15.671	94.296,78	0,10
ITAUNIBANCO PREFERENTIAL SHARE	BRL	108.547	484.394,52	0,51
<b>Cile</b>			<b>755.240,22</b>	<b>0,79</b>
BANCO SANTANDER CHILE SPONS -1039- ADR	USD	50.793	755.240,22	0,79
<b>Cina</b>			<b>9.496.259,73</b>	<b>9,93</b>
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	1.437.000	845.736,67	0,88
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	208.500	1.095.367,48	1,15
FUYAO GLASS GRP 144A/REG SHS	HKD	209.600	826.175,13	0,86
HAIER SMART HOME CO LTD - REG SHS -H-	HKD	363.400	1.163.418,85	1,22
HUAYU AUTOS SYSTEMS	CNY	196.400	459.215,31	0,48
INNER MONGOLIA YI LI INDUSTRY CO LTD	CNY	322.100	1.347.189,62	1,41
JOYOUNG CO LTD	CNY	134.500	299.058,26	0,31
MIDEA GROUP CO -A-	CNY	107.000	747.807,55	0,78
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	198.000	1.230.849,78	1,29
WULIANGYE YIBIN CO LTD -A-	CNY	44.700	1.089.727,60	1,14
ZHEJIANG SUPOR COOKWARE CO LTD-A-	CNY	58.700	391.713,48	0,41
<b>Corea del Sud</b>			<b>4.576.777,37</b>	<b>4,79</b>
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	16.629	599.539,48	0,63
NCISOFT	KRW	1.099	366.003,82	0,38
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	58.636	2.410.456,95	2,52
SHINHAN FINANCIAL GROUP	KRW	22.839	597.626,24	0,62
SK TELECOM CO LTD-SPON ADR	USD	4.255	82.854,12	0,09
SK TELEKOM	KRW	14.766	520.296,76	0,54
<b>Hong Kong</b>			<b>1.486.963,59</b>	<b>1,55</b>
GUANGDONG INVEST -RC-	HKD	322.000	309.650,79	0,32
HANG SENG BANK LTD	HKD	28.600	446.797,01	0,47
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	18.000	730.515,79	0,76
<b>India</b>			<b>1.806.899,73</b>	<b>1,89</b>
INFOSYS TECHNOLOGIES ADR REPR.1 SHS	USD	105.665	1.806.899,73	1,89
<b>Indonesia</b>			<b>2.354.662,44</b>	<b>2,46</b>
BANK RAKYAT INDONESIA	IDR	4.852.945	1.444.475,07	1,51
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	4.028.300	910.187,37	0,95
<b>Isole Cayman</b>			<b>4.277.837,35</b>	<b>4,47</b>
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	202.000	869.154,44	0,91
HKT LTD - STAPLED SECURITY	HKD	201.000	231.514,14	0,24
NETEASE INC	HKD	100.500	1.384.972,29	1,45
TINGY HOLDING CORP	HKD	506.000	839.207,33	0,88
TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDING	HKD	514.000	382.933,45	0,40
WH GROUP 144A/REG SHS	HKD	255.863	139.808,27	0,15
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	245.858	430.247,43	0,45
<b>Messico</b>			<b>3.514.612,62</b>	<b>3,68</b>
BOLSA MEXICANA -A-	MXN	45.010	83.211,31	0,09
GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB-B-	MXN	61.106	853.401,05	0,89
GRUPO FINANCIERO BANORTE -O-	MXN	141.108	983.776,18	1,03
KIMBERLY-CLARK -A-	MXN	138.656	227.474,22	0,24

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WAL MART	MXN	402.731	1.366.749,86	1,43
<b>Polonia</b>			<b>902.814,01</b>	<b>0,94</b>
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZEN	PLN	118.213	902.814,01	0,94
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>258.898,86</b>	<b>0,27</b>
YUM CHINA HOLDINGS INC	HKD	4.900	258.898,86	0,27
<b>Sudafrica</b>			<b>4.042.849,95</b>	<b>4,23</b>
ANGLOVAAL INDUSTRIES LTD	ZAR	39.052	163.738,41	0,17
BID CORPORATION LIMITED	ZAR	35.564	658.454,38	0,69
BIDVEST GROUP	ZAR	38.518	459.926,95	0,48
FIRSTRAND LTD	ZAR	101.329	347.670,25	0,36
MR.PRICE GROUP	ZAR	19.861	176.989,91	0,19
SANLAM LTD	ZAR	268.875	727.431,54	0,76
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	51.869	486.675,94	0,51
VODACOM GROUP	ZAR	148.386	1.021.962,57	1,07
<b>Tailandia</b>			<b>993.394,12</b>	<b>1,04</b>
SCB X PUBLIC COMPANY	THB	220.200	640.246,74	0,67
SIAM CEMENT FOREIGN REG SHS	THB	38.000	353.147,38	0,37
<b>Taiwan</b>			<b>7.556.554,78</b>	<b>7,90</b>
ACCTON TECHNOLOGY CORPORATION	TWD	16.465	117.767,49	0,12
ADVANTECH CO LTD	TWD	53.597	541.114,68	0,57
ASE TECH HLDG -REG SHS	TWD	137.000	392.380,12	0,41
CHAILEASE HOLDING COMPANY LTD	TWD	35.150	232.651,52	0,24
DELTA ELECTRONIC INCS	TWD	29.000	253.421,50	0,27
ECLAT TEXTILE CO LTD	TWD	45.000	680.106,63	0,71
NOVATEK ELECTRONICS	TWD	75.000	721.741,15	0,75
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	TWD	85.063	705.716,77	0,74
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	TWD	24.000	205.701,95	0,22
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO	TWD	204.480	2.797.268,29	2,93
VANGUARD INTERNATIONAL SEMICONDUCTOR COR	TWD	261.000	616.968,58	0,65
WIWYNN CORPORATION	TWD	12.000	291.716,10	0,31
<b>Obbligazioni</b>			<b>48.566.149,84</b>	<b>50,79</b>
<b>Angola</b>			<b>544.432,87</b>	<b>0,57</b>
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	340.000	281.030,33	0,29
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	USD	323.000	263.402,54	0,28
<b>Arabia Saudita</b>			<b>1.249.940,01</b>	<b>1,31</b>
SAUDI ARABIA 2.25 21-33 02/02S	USD	400.000	305.356,03	0,32
SAUDI ARABIA 3.45 21-61 02/02S	USD	200.000	135.623,68	0,14
SAUDI ARABIA 4.625 17-47 04/10S	USD	300.000	252.663,48	0,26
SAUDI ARABIA 5.25 19-50 16/01S	USD	200.000	185.161,02	0,19
SAUDI INTERNATIONAL 4.375 19-29 16/04S	USD	400.000	371.135,80	0,39
<b>Austria</b>			<b>185.128,21</b>	<b>0,19</b>
KLABIN AUSTRIA GMBH 5.75 19-29 03/04S	USD	200.000	185.128,21	0,19
<b>Azerbaigian</b>			<b>635.118,83</b>	<b>0,66</b>
AZERBAIDJAN 3.50 17-32 01/09S	USD	250.000	196.262,83	0,21
STATE OIL CO AZERBAIJ 6.95 15-30 18/03S	USD	450.000	438.856,00	0,46
<b>Bahreïn</b>			<b>1.235.106,18</b>	<b>1,29</b>
BAHRAIN 7.375 20-30 14/05S	USD	200.000	191.334,55	0,20
BAHRAIN 5.25 21-33 25/01S	USD	400.000	321.905,03	0,34
KINGDOM OF BAHR 5.4500 20-32 16/09S	USD	400.000	332.988,33	0,35
THE OIL AND GAS HLDG 7.625 18-24 07/11S	USD	200.000	191.308,30	0,20
THE OIL AND GAS HLDG 8.375 18-28 07/11SS	USD	200.000	197.569,97	0,21

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Benin</b>			<b>124.834,40</b>	<b>0,13</b>
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	160.000	124.834,40	0,13
<b>Bermuda</b>			<b>180.726,57</b>	<b>0,19</b>
BERMUDA REG S 3.717 16-27 25/01S	USD	200.000	180.726,57	0,19
<b>Brasile</b>			<b>1.911.669,67</b>	<b>2,00</b>
BRAZIL 3.75 21-31 12/09S	USD	900.000	710.351,56	0,74
BRAZIL 3.875 20-30 12/06S	USD	250.000	204.013,74	0,21
BRAZIL 4.50 19-29 30/05S	USD	400.000	349.002,96	0,36
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	USD	400.000	359.928,75	0,38
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	USD	350.000	230.276,80	0,24
BRAZIL 8.25 04-34 20/01S	USD	55.000	58.095,86	0,06
<b>Cile</b>			<b>1.904.101,44</b>	<b>1,99</b>
ALFA DESARROLLO 4.55 21-51 27/09S	USD	199.271	143.135,44	0,15
CELULOSA ARAUCO CONS 4.25 19-29 30/04S	USD	250.000	220.246,80	0,23
CHILE 4.34 22-42 07/03S	USD	200.000	159.490,93	0,17
CODELCO INC 3.0 19-29 30/09S	USD	200.000	164.942,58	0,17
EMPRESA NACIONAL 3.4500 21-31 16/09S	USD	500.000	397.077,30	0,42
EMPRESA NACIONAL 5.2500 18-29 06/11S	USD	300.000	272.881,45	0,29
EMPRESA NACIONAL DE TE 3.05 21-32 14/09S	USD	200.000	150.263,91	0,16
ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	75.000	68.684,79	0,07
INTERCHILE 4.50 21-56 30/06S	USD	200.000	156.300,57	0,16
METRO SA 3.65 20-30 07/05S	USD	200.000	171.077,67	0,18
<b>Colombia</b>			<b>2.508.173,46</b>	<b>2,62</b>
COLOMBIA 3.0 20-30 30/01Q	USD	250.000	180.182,12	0,19
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	600.000	499.485,31	0,52
COLOMBIA 4.125 20-51 15/05S	USD	647.000	366.572,68	0,38
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	USD	290.000	187.080,11	0,20
COLOMBIA 8.0000 22-33 20/04S	USD	330.000	311.294,89	0,33
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	400.000	354.838,05	0,37
ECOPETROL SA 5.875 13-23 18/09S	USD	400.000	373.513,34	0,39
ECOPETROL SA 6.875 20-30 29/04S	USD	100.000	85.427,74	0,09
EMPRESAS 4.25 19-29 18/07S	USD	200.000	149.779,22	0,16
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>815.570,09</b>	<b>0,85</b>
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	500.000	418.977,64	0,44
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	100.000	70.831,50	0,07
IVORY COAST 6.875 19-40 17/10A	EUR	190.000	143.805,30	0,15
IVORY COAST REG SHS 6.375 15-28 03/03S	USD	200.000	181.955,65	0,19
<b>Costa Rica</b>			<b>724.797,27</b>	<b>0,76</b>
COSTA RICA 4.375 13-25 30/04S	USD	200.000	181.964,09	0,19
COSTA RICA 6.125 19-31 19/02S	USD	200.000	182.837,86	0,19
COSTA RICA 7.158 15-45 12/03S	USD	200.000	180.163,13	0,19
INSTITUTO COSTA 6.7500 21-31 07/10S	USD	200.000	179.832,19	0,19
<b>Ecuador</b>			<b>670.521,24</b>	<b>0,70</b>
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	372.400	143.738,75	0,15
ECUADOR 0.5 20-30 31/07S	USD	871.800	526.782,49	0,55
<b>Egitto</b>			<b>1.668.188,35</b>	<b>1,74</b>
EGYPT 5.577 18-23 21/02S	USD	400.000	373.907,09	0,39
EGYPT 5.8 21-27 30/09S	USD	250.000	194.499,13	0,20
EGYPT 5.875 21-31 16/02S	USD	200.000	131.106,74	0,14
EGYPT 7.0529 19-32 15/01S	USD	290.000	199.638,22	0,21
EGYPT 7.50 17-27 31/01S	USD	200.000	168.659,82	0,18
EGYPT 7.5 21-60 16/02S	USD	500.000	291.337,36	0,30
EGYPT 8.15 19-59 20/11S	USD	500.000	309.039,99	0,32

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>El Salvador</b>			<b>202.344,73</b>	<b>0,21</b>
EL SALVADOR 7.1246 19-50 05/50S	USD	550.000	202.344,73	0,21
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>1.743.976,65</b>	<b>1,82</b>
ABU DHABI CRUDE OIL 4.60 17-47 02/11S	USD	200.000	173.409,27	0,18
ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S	USD	200.000	159.895,00	0,17
DP WORLD LIMITED 6.85 07-37 02/07S	USD	230.000	230.466,84	0,24
MDGH GMTN BV 3.70 19-49 07/11S	USD	310.000	242.435,90	0,25
UNITED ARAB EMIRATES 3.625 21-33 10/03S	USD	800.000	625.513,52	0,65
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	200.000	123.685,37	0,13
UNITED ARAB EMIRATES 4.951 22-52 07/07S	USD	200.000	188.570,75	0,20
<b>Etiopia</b>			<b>117.092,77</b>	<b>0,12</b>
ETHIOPIA 6.625 14-24 11/12S	USD	200.000	117.092,77	0,12
<b>Gabon</b>			<b>332.566,45</b>	<b>0,35</b>
GABON 6.95 15-25 16/06S	USD	200.000	178.252,48	0,19
REPUBLIC OF GAB 6.6250 20-31 06/02S	USD	200.000	154.313,97	0,16
<b>Ghana</b>			<b>440.546,40</b>	<b>0,46</b>
GHANA 6.375 20-27 11/02S	USD	200.000	72.298,32	0,08
GHANA 8.625 21-34 07/04S	USD	217.000	73.888,64	0,08
GHANA 8.627 18-49 16/06S	USD	300.000	98.119,81	0,10
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	600.000	196.239,63	0,21
<b>Giamaica</b>			<b>313.751,93</b>	<b>0,33</b>
JAMAICA (GOV.OF) 9.25 05-25 17/10S	USD	100.000	100.704,54	0,11
JAMAICA 7.875 15-45 28/07S	USD	200.000	213.047,39	0,22
<b>Giordania</b>			<b>513.084,89</b>	<b>0,54</b>
JORDAN 5.75 16-27 31/01S	USD	200.000	181.554,40	0,19
JORDAN 5.8500 20-30 07/07S	USD	200.000	168.908,26	0,18
JORDAN 7.375 17-47 10/10S	USD	200.000	162.622,23	0,17
<b>Guatemala</b>			<b>511.707,69</b>	<b>0,54</b>
GUATEMALA 4.65 21-41 07/10S	USD	200.000	151.890,50	0,16
GUATEMALA 4.90 19-30 01/06S	USD	200.000	178.475,60	0,19
GUATEMALA 5.25 22-29 10/08S	USD	200.000	181.341,59	0,19
<b>Indonesia</b>			<b>1.795.486,34</b>	<b>1,88</b>
HUTAMA KARYA PERSERO 3.7500 20-30 11/05S	USD	217.000	184.336,59	0,19
INDONESIA 6.625 07-37 17/02S	USD	250.000	266.343,22	0,28
INDONESIA ASAHAN ALUM 6.53 18-28 15/11S	USD	200.000	190.499,23	0,20
INDONESIA ASAHAN ALUM 6.757 18-48 15/11S	USD	200.000	176.896,82	0,18
PERTAMINA PERSERO 2.3 21-31 09/02S	USD	200.000	152.658,32	0,16
PERTAMINA PERSERO 6.45 14-44 30/05S	USD	200.000	188.198,56	0,20
PERUSAHAAN LIST 4.3750 19-50 05/02S	USD	200.000	140.897,20	0,15
PERUSAHAAN LISTRIK 4.125 17-27 15/05S	USD	200.000	178.458,73	0,19
PERUSAHAAN PERSEROAN 4 20-50 30/06S	USD	470.000	317.197,67	0,33
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>148.194,07</b>	<b>0,15</b>
CABCORP 5.25 22-29 27/04S	USD	168.000	148.194,07	0,15
<b>Kazakistan</b>			<b>164.052,88</b>	<b>0,17</b>
SAMRUK KAZYNA J 2.0000 21-26 28/10S	USD	200.000	164.052,88	0,17
<b>Kenia</b>			<b>833.641,46</b>	<b>0,87</b>
KENYA 6.3 21-34 23/01S	USD	404.000	293.314,26	0,31
KENYA 8.0 19-32 22/05S	USD	400.000	321.196,27	0,34
KENYA 8.25 18-48 28/02S	USD	300.000	219.130,93	0,23
<b>Lussemburgo</b>			<b>293.479,54</b>	<b>0,31</b>
FEL ENERGY VI SARL 5.75 20-40 01/12S2S	USD	184.790	148.356,03	0,16

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	182.114	145.123,51	0,15
<b>Marocco</b>			<b>443.035,67</b>	<b>0,46</b>
MOROCCO 2.375 20-27 15/12S	USD	200.000	163.768,81	0,17
MOROCCO 3.0000 20-32 15/12S	USD	200.000	150.002,34	0,16
MOROCCO 4.0 20-50 15/12S	USD	200.000	129.264,52	0,14
<b>Mauritius</b>			<b>150.882,21</b>	<b>0,16</b>
GREENKO POWER II LTD 4.3 21-28 13/12S	USD	191.000	150.882,21	0,16
<b>Messico</b>			<b>5.049.959,58</b>	<b>5,28</b>
AMERICA MOVIL 5.375 22-32 04/04S	USD	357.000	303.865,85	0,32
BRASKEM IDESA SAPI 6.99 21-32 20/02S	USD	200.000	134.246,48	0,14
CEMEX SAB DE CV 5.2 20-30 17/09S	USD	200.000	175.605,87	0,18
COMISION FED DE ELECT 3.348 21-31 09/02S	USD	200.000	147.171,98	0,15
COMISION FEDERA 3.8750 21-33 26/07S	USD	200.000	142.154,41	0,15
CPE REG SHS 4.875 13-24 15/01S	USD	200.000	186.192,28	0,19
MEXICO 2.659 20-31 24/05S	USD	200.000	151.952,37	0,16
MEXICO 3.5 22-34 12/02S	USD	220.000	166.465,95	0,17
MEXICO 4.50 19-50 31/01S	USD	400.000	287.672,62	0,30
MEXICO 5.0000 20-51 27/04S	USD	200.000	153.578,96	0,16
MEXICO CITY AIRPORT 5.50 16-46 31/10S	USD	200.000	145.299,77	0,15
PEMEX 4.25 16-25 15/01S	USD	100.000	88.660,30	0,09
PEMEX 4.50 16-26 23/01S	USD	200.000	170.319,23	0,18
PEMEX 4.625 17-23 21/09S	USD	150.000	138.432,01	0,14
PEMEX 5.35 18-28 12/02S	USD	270.000	213.633,25	0,22
PEMEX 6.875 17-26 04/02S	USD	400.000	356.257,45	0,37
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 20-31 28/01S	USD	555.000	396.114,89	0,41
PETROLEOS MEXICANOS 6.35 18-48 12/02S	USD	350.000	202.100,27	0,21
PETROLEOS MEXICANOS 6.50 18-29 23/01S	USD	300.000	241.445,65	0,25
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	350.000	259.094,83	0,27
PETROLEOS MEXICANOS 6.875 22-25 16/10S	USD	240.000	220.366,19	0,23
PETROLEOS MEXICANOS 6.95 20-60 28/07S	USD	614.000	366.831,40	0,38
PETROLEOS MEXICANOS 7.69 20-50 23/07S	USD	617.000	402.497,57	0,42
<b>Micronesia</b>			<b>1.046.942,29</b>	<b>1,09</b>
KAZMUNAYGAS 3.5000 20-33 14/04S	USD	600.000	421.726,90	0,44
KAZMUNAYGAS 4.75 17-27 19/04S	USD	200.000	174.006,47	0,18
KAZMUNAYGAS 5.75 17-47 19/04S	USD	400.000	294.488,35	0,31
KAZMUNAYGAS 6.375 18-48 24/04S	USD	200.000	156.720,57	0,16
<b>Mongolia</b>			<b>330.245,17</b>	<b>0,35</b>
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	USD	200.000	146.631,05	0,15
MONGOLIA 5.625 17-23 01/05S	USD	200.000	183.614,12	0,19
<b>Namibia</b>			<b>193.852,25</b>	<b>0,20</b>
NAMIBIA 5.25 15-25 29/10S	USD	220.000	193.852,25	0,20
<b>Nigeria</b>			<b>1.400.120,46</b>	<b>1,46</b>
NIGERIA 6.1250 21-28 28/09S	USD	250.000	181.927,06	0,19
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	400.000	303.396,62	0,32
NIGERIA 7.143 18-30 23/02S	USD	400.000	288.330,76	0,30
NIGERIA 7.3750 21-33 28/09S	USD	200.000	134.403,97	0,14
NIGERIA 7.625 17-47 28/11S	USD	300.000	182.070,03	0,19
NIGERIA 8.3750 22-29 24/03S	USD	200.000	156.040,87	0,16
NIGERIA 8.7470 18-31 21/01S	USD	200.000	153.951,15	0,16
<b>Oman</b>			<b>2.040.882,66</b>	<b>2,13</b>
OMAN 4.75 16-26 15/06S	USD	200.000	181.702,52	0,19
OMAN 5.375 17-27 08/03S	USD	900.000	828.469,97	0,87
OMAN 5.625 18-28 17/01S	USD	400.000	371.883,94	0,39
OMAN 6.25 21-31 25/01S	USD	200.000	189.502,65	0,20

## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
OMAN 6.75 18-48 17/01S	USD	300.000	265.045,70	0,28
OMAN 7.375 20-32 28/10S	USD	200.000	204.277,88	0,21
<b>Paesi Bassi</b>			<b>468.861,70</b>	<b>0,49</b>
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	191.000	156.015,12	0,16
MINEJESA CAP BV 4.625 17-30 10/08S	USD	200.000	165.751,65	0,17
MV24 CAPITAL BV 6.748 19-34 01/06S	USD	171.300	147.094,93	0,15
<b>Pakistan</b>			<b>309.512,01</b>	<b>0,32</b>
PAKISTAN 6.0000 21-26 08/04S	USD	200.000	76.301,50	0,08
PAKISTAN 6.875 17-27 05/12S	USD	200.000	74.113,34	0,08
PAKISTAN 7.3750 21-31 08/04S	USD	200.000	67.412,93	0,07
PAKISTAN 8.25 15-25 30/09S	USD	200.000	91.684,24	0,10
<b>Panama</b>			<b>1.320.137,58</b>	<b>1,38</b>
AEROPUERTO INTERNACI 5.125 21-61 11/08S	USD	200.000	155.064,92	0,16
ETESA 5.125 19-49 02/05S	USD	200.000	153.536,78	0,16
PANAMA 2.2520 20-32 29/09S	USD	300.000	209.984,53	0,22
PANAMA 3.16 19-30 23/01S	USD	200.000	162.300,66	0,17
PANAMA 3.75 19-26 17/04S	USD	170.000	150.504,15	0,16
PANAMA 4.50 20-56 01/04S	USD	400.000	277.993,72	0,29
PANAMA 6.70 06-36 26/01S	USD	100.000	98.727,79	0,10
PANAMA 9.375 99-29 01/04S	USD	100.000	112.025,03	0,12
<b>Paraguay</b>			<b>1.717.637,00</b>	<b>1,80</b>
PARAGUAY 2.7390 21-33 29/01S	USD	200.000	151.494,86	0,16
PARAGUAY 4.70 17-27 27/03S	USD	500.000	462.635,36	0,48
PARAGUAY 4.95 20-31 28/04S	USD	200.000	182.630,67	0,19
PARAGUAY 5.40 19-50 30/03S	USD	400.000	326.045,09	0,34
PARAGUAY 5.6000 18-48 13/03S	USD	200.000	164.913,52	0,17
PARAGUAY 6.10 14-44 11/08S	USD	200.000	181.585,34	0,19
PARAGUAY IN3.849 22-33 28/01S	USD	300.000	248.332,16	0,26
<b>Perù</b>			<b>1.557.865,82</b>	<b>1,63</b>
COFIDE 2.4 20-27 28/09S	USD	200.000	157.136,83	0,16
FONDO MIVIVIEND 4.6250 22-27 12/04S	USD	230.000	204.200,07	0,21
PERU 3.0000 21-34 15/01S	USD	256.000	190.985,39	0,20
PERU 8.75 03-33 21/11S	USD	150.000	172.667,70	0,18
PERU LNG SRL 5.375 18-30 22/03S	USD	200.000	156.757,14	0,16
PETROLEOS DEL PERU 4.75 17-32 19/06S	USD	600.000	431.832,37	0,45
PETROLEOS DEL PERU 5.625 17-47 19/06S	USD	400.000	244.286,32	0,26
<b>Portogallo</b>			<b>178.904,98</b>	<b>0,19</b>
HUARONG FINANCE II 5.50 15-25 16/01S	USD	200.000	178.904,98	0,19
<b>Qatar</b>			<b>441.708,87</b>	<b>0,46</b>
QATAR 4.817 19-49 14/03S	USD	312.000	285.697,99	0,30
QATAR PETROLEUM 2.25 21-31 12/07S	USD	200.000	156.010,88	0,16
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>2.073.923,82</b>	<b>2,17</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	1.320.000	1.033.489,53	1,08
DOMINICAN REPUBLIC 5.875 20-60 30/01S	USD	650.000	450.048,75	0,47
DOMINICAN REPUBLIC 5.95 17-27 25/01S	USD	250.000	230.144,61	0,24
DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	USD	150.000	135.828,99	0,14
DOMINICAN REPUBLIC 6.85 15-45 27/01S	USD	100.000	81.776,59	0,09
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	USD	150.000	142.635,35	0,15
<b>Romania</b>			<b>743.381,63</b>	<b>0,78</b>
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	43.000	24.096,77	0,03
ROMANIA 3.0 20-31 14/02S	USD	550.000	407.922,47	0,43
ROMANIA 3.6240 20-30 26/05A	EUR	100.000	82.055,00	0,09
ROMANIA 4.0000 20-51 14/02S	USD	76.000	47.436,14	0,05



## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	250.000	181.871,25	0,19
<b>Ruanda</b>			<b>143.397,56</b>	<b>0,15</b>
RWANDA 5.5 21-31 09/08S	USD	200.000	143.397,56	0,15
<b>Senegal</b>			<b>288.527,64</b>	<b>0,30</b>
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	200.000	155.457,75	0,16
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	200.000	133.069,89	0,14
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>327.563,35</b>	<b>0,34</b>
BIOCEANICO SOVEREIGN 0.00 19-34 05/06U	USD	521.486	327.563,35	0,34
<b>Sudafrica</b>			<b>2.185.911,27</b>	<b>2,29</b>
ESKOM HOLDINGS 6.75 13-23 06/08S	USD	200.000	180.852,20	0,19
ESKOM HOLDINGS 7.125 15-25 11/02S	USD	250.000	214.499,84	0,22
ESKOM HOLDINGS SOC 8.45 18-28 10/08S	USD	200.000	165.353,21	0,17
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	USD	600.000	504.393,19	0,53
SOUTH AFRICA 4.85 19-29 30/09S	USD	600.000	504.221,63	0,53
SOUTH AFRICA 5.00 16-46 12/10S	USD	300.000	199.071,86	0,21
SOUTH AFRICA 5.75 19-49 30/09S	USD	600.000	417.519,34	0,44
<b>Svizzera</b>			<b>514.144,29</b>	<b>0,54</b>
ANGOLA 8.2500 18-28 09/05S	USD	600.000	514.144,29	0,54
<b>Togo</b>			<b>199.275,53</b>	<b>0,21</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	250.000	199.275,53	0,21
<b>Turchia</b>			<b>1.904.670,41</b>	<b>1,99</b>
TURKEY 4.25 15-26 14/04S	USD	850.000	712.584,73	0,75
TURKEY 4.875 16-26 09/10S	USD	350.000	295.290,87	0,31
TURKEY 5.25 20-30 13/03S	USD	200.000	151.549,25	0,16
TURKEY 5.6 19-24 14/11S	USD	310.000	283.208,32	0,30
TURKEY 9.875 22-28 15/01S	USD	474.000	462.037,24	0,48
<b>Ungheria</b>			<b>568.070,37</b>	<b>0,59</b>
HUNGARY 2.125 21-31 22/09S	USD	650.000	454.311,40	0,48
HUNGARY 3.1250 21-51 21/09S	USD	200.000	113.758,97	0,12
<b>Uruguay</b>			<b>656.220,37</b>	<b>0,69</b>
URUGUAY 4.375 19-31 23/01S	USD	250.000	233.782,17	0,24
URUGUAY 4.975 18-55 20/04S	USD	170.000	153.928,38	0,16
URUGUAY 5.10 14-50 18/06S	USD	100.000	92.803,17	0,10
URUGUAY 7.875 03-33 15/01S	USD	150.000	175.706,65	0,18
<b>Uzbekistan</b>			<b>458.038,71</b>	<b>0,48</b>
UZBEKISTAN 3.9 21-31 19/10S	USD	200.000	155.557,11	0,16
UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.75 21-28 16/11S	USD	400.000	302.481,60	0,32
<b>Zambia</b>			<b>84.242,25</b>	<b>0,09</b>
ZAMBIA 8.97 15-49 30/07S97 15-27 30/07S	USD	200.000	84.242,25	0,09
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1.208.411,20</b>	<b>1,26</b>
<b>Argentina</b>			<b>642.776,92</b>	<b>0,67</b>
ARGENTINA FL.R 20-21 09/07S	USD	530.000	143.196,64	0,15
ARGENTINA FL.R 20-30 09/07S	USD	338.893	87.551,72	0,09
ARGENTINA FL.R 20-35 09/07S	USD	1.275.462	309.750,78	0,32
ARGENTINA FL.R 20-38 09/01S	USD	340.203	102.277,78	0,11
<b>Ecuador</b>			<b>370.922,94</b>	<b>0,39</b>
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	853.428	370.922,94	0,39
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>194.711,34</b>	<b>0,20</b>
BBVA BANCOMER SA FL.R 18-33 18/01S	USD	230.000	194.711,34	0,20
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.293,21</b>	<b>0,00</b>



## LUX IM – JPM Emerging Market Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Azioni</b>			<b>1.293,21</b>	<b>0,00</b>
<b>Russia</b>			<b>1.293,21</b>	<b>0,00</b>
SEVERSTAL GDR REPR SHS REG-S SER -OCT06-	USD	22.990	1.293,21	0,00
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.014.939,31</b>	<b>1,06</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.014.939,31</b>	<b>1,06</b>
<b>Fondi monetari</b>			<b>1.014.939,31</b>	<b>1,06</b>
JP MORGAN LIQUIDITY FD USD LIQ -X- USD DIS	USD	1.082.585	1.014.939,31	1,06
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>94.760.009,68</b>	<b>99,09</b>

## **LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset**

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>207.065.951,92</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	192.434.618,23
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>203.655.667,44</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		7.868.134,50
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.734.085,05
Sottoscrizioni da incassare		458.902,16
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.243.921,45
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	599.801,15
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	190.669,46
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		35.428,37
Interessi netti da incassare		1.496.226,36
Altre voci dell'attivo		4.165,19
<b>Passivo</b>		<b>2.209.697,13</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.316.134,26
Rimborsi da regolare		81.412,83
Commissioni di gestione	4	590.219,65
Commissioni della banca depositaria	6	10.600,44
Spese amministrative	7	175.299,52
Interessi netti da regolare		464,81
Altre voci del passivo		35.565,62
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>204.856.254,79</b>

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>6.112.618,70</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.435.594,78
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		3.423.415,68
Interessi ricevuti su swaps		1.115.838,20
Interessi bancari su conti cassa		41.163,55
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	95.798,86
Altri proventi		807,63
<b>Spese</b>		<b>3.532.410,75</b>
Commissioni di gestione	4	2.477.948,29
Commissioni di performance	5	4.162,56
Commissioni della banca depositaria	6	44.781,16
Spese amministrative	7	737.391,26
Commissioni di domiciliazione		977,03
Onorari		8.761,90
Spese legali		5.502,07
Spese di transazione	2.14	73.054,06
Commissioni di direttori		268,37
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	47.499,33
Interessi su scoperti bancari		67.420,51
Interessi pagati su CFDs		14,47
Interessi pagati su swaps		25.746,72
Spese bancarie		11.712,67
Altre spese		27.170,35
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.580.207,95</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-12.368.988,97
- opzioni	2.6	963.198,05
- contratti a termine su divise	2.7	-2.095.516,05
- future finanziari	2.8	1.100.733,90
- swaps	2.10	-422.771,24
- cambi	2.5	6.798.631,15
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.444.505,21</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-19.548.496,57
- opzioni	2.6	174.100,09
- contratti a termine su divise	2.7	1.437.334,73
- future finanziari	2.8	655.471,96
- swaps	2.10	-1.348.659,91
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-22.074.754,91</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		72.599.537,59
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-66.397.487,53
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-15.872.704,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>220.728.959,64</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>204.856.254,79</b>

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>204.856.254,79</b>	<b>220.728.959,64</b>	<b>182.971.412,33</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		717.991,773	741.741,750	836.170,519
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,22	98,24	93,94
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.408.988,397	1.292.884,090	912.997,237
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,16	104,94	99,52
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		271,920	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,36	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.067,255	3.507,578	3.819,993
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,95	107,68	101,79
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		80.894,008	121.748,506	143.161,093
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,90	96,98	92,01

## LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	741.741,750	85.143,176	108.893,153	717.991,773
E - EUR - Capitalizzazione	1.292.884,090	461.853,287	345.748,980	1.408.988,397
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	168.002,512	167.730,592	271,920
F - EUR - Capitalizzazione	3.507,578	41,096	481,419	3.067,255
H - EUR - Capitalizzazione	121.748,506	22.988,083	63.842,581	80.894,008

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>165.245.976,48</b>	<b>80,66</b>
<b>Azioni</b>			<b>40.565.675,89</b>	<b>19,80</b>
<b>Austria</b>			<b>123.872,40</b>	<b>0,06</b>
OMV AG	EUR	1.461	71.223,75	0,03
VERBUND AG	EUR	661	52.648,65	0,03
<b>Belgio</b>			<b>298.141,98</b>	<b>0,15</b>
D'IETEREN	EUR	1.259	228.508,50	0,11
KBC GROUPE SA	EUR	808	49.094,08	0,02
UMICORE SA	EUR	595	20.539,40	0,01
<b>Bermuda</b>			<b>81.548,75</b>	<b>0,04</b>
ALIBABA HEALTH INFORMATION	HKD	62.000	49.622,98	0,02
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS LTD	HKD	7.000	6.470,37	0,00
ORIENT OVERSEAS INTL	HKD	1.500	25.455,40	0,01
<b>Brasile</b>			<b>207.862,60</b>	<b>0,10</b>
AMBEV SA	BRL	4.100	10.626,54	0,01
ATACADAO SA	BRL	2.000	5.276,50	0,00
B3 - REG SHS	BRL	5.000	11.790,01	0,01
BANCO BRADESCO	BRL	1.900	4.568,38	0,00
BANCO SANTANDER UNITS (50SHS+50PFD SHS)	BRL	10.600	53.338,69	0,03
BRASKEM SA PREFERENTIAL SHARE -A-	BRL	1.000	4.241,19	0,00
CEMIG PREFERENTIAL SHARE (CIA ENERG MINAS GERAIS)	BRL	6.790	13.501,95	0,01
CONCESSOES RODOVIARIAS	BRL	3.700	7.146,12	0,00
GERDAU PREFERENTIAL SHARE	BRL	1.600	8.388,13	0,00
HAPVIDA PARTICIPACOES E INVESTIMENTOS SA	BRL	13.400	12.150,94	0,01
KLABIN SA UNIT	BRL	1.700	6.059,94	0,00
MAGAZINE LUIZA SA	BRL	3.800	1.858,56	0,00
NATURA CO HLDG -REG SHS	BRL	4.300	8.911,32	0,00
PETROBRAS BR --- REG SHS	BRL	3.100	8.604,66	0,00
SUZANO SA	BRL	700	6.027,63	0,00
TOTVS	BRL	1.600	7.888,33	0,00
ULTRAPAR	BRL	11.400	25.660,28	0,01
WEG SA	BRL	1.720	11.823,43	0,01
<b>Cina</b>			<b>1.209.982,78</b>	<b>0,59</b>
AGRICULTURAL BANK OF CHINA -H-	HKD	145.000	46.770,53	0,02
A-LIVING SMART CITY SERVICES	HKD	6.250	7.078,47	0,00
ANHUI GUJIND DISTILLERY -B-	HKD	200	3.008,91	0,00
AVICHINA INDUSTRY AND TECHNOLOGY CO LTD	HKD	16.000	6.759,22	0,00
BYD COMPANY LTD -H-	HKD	3.500	81.132,31	0,04
CANSINO BIO --- REG SHS -H- UNITA	HKD	1.200	9.640,56	0,00
CHANGSHA ZOOMLION -H-	HKD	29.000	12.879,35	0,01
CHINA COMMUNICATION SERCICES CORP -H-	HKD	10.000	3.430,16	0,00
CHINA CONSTRUCTION BANK CORPORATION -H-	HKD	534.000	314.282,10	0,15
CHINA COSCO HOLDINGS -H-	HKD	3.500	3.353,13	0,00
CHINA INTL CAPITAL -H- UNITARY 144A/REG SHS	HKD	10.400	18.650,44	0,01
CHINA LIFE INSURANCE CO LTD	HKD	2.000	3.225,55	0,00
CHINA LONGYUAN POWER GROUP CORP -H-	HKD	11.000	12.630,21	0,01
CHINA MERCHANTS BANK CO LTD -H-	HKD	2.000	10.507,12	0,01
CHINA PACIFIC INSURANCE (GROUP) CO LTD	HKD	29.400	61.498,80	0,03
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY CORP LTD-H-	HKD	234.000	91.531,12	0,04
CHINA VANKE -H-	HKD	12.944	24.614,73	0,01
CITIC SECURITIES CO -H-	HKD	16.000	30.387,61	0,01
CMOC GROUP LIMITED	HKD	72.000	31.196,40	0,02
GREAT WALL MOTOR CO-H-	HKD	18.000	22.010,80	0,01

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GUANGZHOU AUTOMOBILE GROUP CO	HKD	18.000	11.395,35	0,01
HANGZHOU TIGERMED CONSULTING CO LTD	HKD	2.600	28.226,01	0,01
INDUS.AND COMMERCIAL BANK OF CHINA -H-	HKD	107.000	51.770,14	0,03
JIANGXI COPPER -H-	HKD	15.000	20.797,60	0,01
PICC GRP CN -H-	HKD	124.000	38.653,69	0,02
PING AN INS (GRP) CO -H-	HKD	6.000	37.298,48	0,02
PSBC H UNITARY 144A/REG SHS	HKD	40.000	23.349,16	0,01
SHANGHAI PHARMACEUTICAL LTD -H-	HKD	5.900	9.217,14	0,00
SINOPHARM GROUP CO LTD	HKD	28.800	68.770,74	0,03
TRAVELSKY TECHNOLOGY -H-	HKD	6.000	11.915,29	0,01
WEICHAI POWER CO LTD -H-	HKD	12.000	15.136,03	0,01
WUXI APPTec CO LTD.	HKD	5.300	52.593,98	0,03
ZHEJIANG EXPRESSWAY -H-	HKD	48.000	34.720,44	0,02
ZHONGAN ONLINE P C H UNITARY 144A REG SHS	HKD	1.400	3.622,73	0,00
ZHUZHOU CRRC -H-	HKD	1.700	7.928,48	0,00
<b>Colombia</b>			<b>12.949,04</b>	<b>0,01</b>
BANCOLOMBIA SA	COP	547	4.506,38	0,00
INTERCONNEXION ELECTRICA SA	COP	2.074	8.442,66	0,00
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.511.895,35</b>	<b>0,74</b>
ALTEOGEN INC	KRW	77	2.189,44	0,00
AMOREG	KRW	1.014	26.307,12	0,01
CELLTRION	KRW	146	17.419,59	0,01
CELLTRION HEALTHCARE CO LTD	KRW	641	27.637,32	0,01
CJ LOGISTICS --- REG SHS	KRW	27	7.637,10	0,00
CJ LOGISTICS --- REG SHS	KRW	12	835,85	0,00
COWAY CO LTD	KRW	742	30.833,70	0,02
DOOSAN BOBCAT	KRW	1.029	26.466,80	0,01
ECOPROBM --- REG SHS	KRW	160	10.954,42	0,01
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO. LTD.	KRW	1.073	24.846,64	0,01
HYUNDAI ENGINEERING CONSTRUCTION	KRW	1.037	26.903,83	0,01
HYUNDAI HEAVY IND	KRW	117	4.966,29	0,00
HYUNDAI MOTOR CO LTD	KRW	1.114	61.198,33	0,03
HYUNDAI STEEL CO	KRW	1.104	25.113,11	0,01
KB FINANCIAL GROUP INC	KRW	1.814	65.401,68	0,03
KIA CORPORATION	KRW	80	3.526,59	0,00
KOREA SHIPBUILDING & OFFSHORE ENGINEERING	KRW	96	5.045,46	0,00
KOREA ZINC CO LTD	KRW	48	20.124,74	0,01
LG CHEM	KRW	114	50.847,08	0,02
LG CORP	KRW	210	12.192,15	0,01
LG DISPLAY	KRW	1.631	15.095,00	0,01
LG ELECTRONICS INC	KRW	811	52.149,11	0,03
LG H&H	KRW	36	19.321,89	0,01
LOTTE CHEMICAL CORPORATION	KRW	90	11.942,37	0,01
MERITZ FINANCIAL HOLDINGS CO	KRW	407	12.919,10	0,01
NAVER	KRW	1.218	160.714,68	0,08
NCSOFT	KRW	44	14.653,47	0,01
NH INVESTMENT SECURITIES CO.LTD.	KRW	19.750	128.758,71	0,06
POSCO CHEMICAL CO. LTD.	KRW	36	4.817,09	0,00
S1 CORP	KRW	3	132,25	0,00
SAMSUNG ELECTRO MECHANICS	KRW	320	31.043,48	0,02
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	KRW	10.264	421.940,96	0,21
SAMSUNG FIRE AND MARINE INSURANCE	KRW	181	26.910,30	0,01
SAMSUNG SDI CO LTD	KRW	126	55.356,41	0,03
SKC CO LTD	KRW	123	8.092,05	0,00
SK HYNIX INC	KRW	1.133	63.168,58	0,03
SK INNOVATION	KRW	242	27.704,22	0,01
STX PAN OCEAN	KRW	212	903,03	0,00



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
YUHAN CORP	KRW	137	5.825,41	0,00
<b>Curacao</b>			<b>56.151,61</b>	<b>0,03</b>
SLB	USD	1.132	56.151,61	0,03
<b>Danimarca</b>			<b>761.002,51</b>	<b>0,37</b>
DSV A/S	DKK	145	21.682,97	0,01
GENMAB AS	DKK	178	71.068,35	0,03
NOVO NORDISK	DKK	3.628	459.046,59	0,22
NOVOZYMES -B-	DKK	1.330	62.938,58	0,03
ORSTED	DKK	256	21.781,30	0,01
PANDORA	DKK	902	59.629,95	0,03
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	2.367	64.854,77	0,03
<b>Filippine</b>			<b>85.617,96</b>	<b>0,04</b>
ACEN CORPORATION	PHP	4.650	596,87	0,00
AYALA CORP	PHP	1.180	13.814,65	0,01
AYALA LAND INC	PHP	34.600	17.951,47	0,01
BDO UNIBANK INC	PHP	13.764	24.507,15	0,01
INTERNATIONAL CONTAINER TERMINAL SERVICE	PHP	180	606,42	0,00
JG SUMMIT HOLDINGS INC	PHP	12.500	10.591,35	0,01
SM INVESTMENTS CORP	PHP	420	6.367,44	0,00
SM PRIME HOLDINGS INC	PHP	18.700	11.182,61	0,01
<b>Finlandia</b>			<b>710.630,93</b>	<b>0,35</b>
ELISA CORPORATION -A-	EUR	957	48.041,40	0,02
KESKO CORP	EUR	7.688	160.448,56	0,08
NESTE	EUR	5.529	242.170,20	0,12
ORION CORPORATION (NEW) -B-	EUR	3.329	175.438,30	0,09
SAMPO OYJ -A-	EUR	1.304	64.391,52	0,03
UPM KYMMENE CORP	EUR	573	20.140,95	0,01
<b>Francia</b>			<b>1.464.995,91</b>	<b>0,72</b>
ALSTOM SA	EUR	1.134	26.240,76	0,01
AXA SA	EUR	3.350	88.440,00	0,04
BIOMERIEUX SA	EUR	223	22.250,94	0,01
BNP PARIBAS SA	EUR	1.579	85.123,89	0,04
BOUYGUES SA	EUR	1.151	32.711,42	0,02
BUREAU VERITAS SA	EUR	1.339	33.247,37	0,02
CAPGEMINI SE	EUR	307	48.506,00	0,02
CARREFOUR SA	EUR	7.143	113.037,98	0,06
CIE DE SAINT-GOBAIN	EUR	535	24.813,30	0,01
COVIVIO SA	EUR	179	10.041,90	0,00
EIFFAGE	EUR	850	79.458,00	0,04
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	109	18.742,55	0,01
GECINA	EUR	491	47.283,30	0,02
KERING	EUR	284	137.058,40	0,07
L'OREAL SA	EUR	1.232	417.278,40	0,20
SANOFI	EUR	215	19.560,70	0,01
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.222	163.137,00	0,08
VALEO SA	EUR	5.760	98.064,00	0,05
<b>Germania</b>			<b>925.392,62</b>	<b>0,45</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	286	36.716,68	0,02
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	594	120.997,80	0,06
DELIVERY HERO	EUR	333	15.234,75	0,01
DEUTSCHE BANK AG REG SHS	EUR	2.999	32.101,30	0,02
DEUTSCHE BOERSE AG REG SHS	EUR	442	72.421,70	0,04
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	2.092	74.266,00	0,04
FRESENIUS SE	EUR	1.583	41.601,24	0,02
MERCK KGAA	EUR	544	99.579,20	0,05

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	275	56.210,00	0,03
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG REG SHS	EUR	150	45.885,00	0,02
SAP AG	EUR	1.801	175.759,59	0,09
SIEMENS AG REG SHS	EUR	596	77.742,24	0,04
UNITED INTERNET AG REG SHS	EUR	1.395	26.784,00	0,01
ZALANDO SE	EUR	1.463	50.093,12	0,02
<b>Giappone</b>			<b>10.561.368,21</b>	<b>5,16</b>
AEON CO LTD	JPY	10.400	204.965,65	0,10
AJINOMOTO CO INC	JPY	3.000	85.638,41	0,04
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	JPY	1.800	52.504,78	0,03
ASAHI KASEI CORPORATION	JPY	15.500	103.333,33	0,05
ASTELLAS PHARMA	JPY	9.400	133.567,74	0,07
CANON INC	JPY	3.800	76.842,29	0,04
CHUGAI PHARMACEUTICAL	JPY	8.500	202.733,52	0,10
CYBER AGENT	JPY	8.200	67.825,22	0,03
DAIFUKU CO	JPY	600	26.258,76	0,01
DAI-ICHI LIFE HOLDINGS INC	JPY	3.700	78.449,12	0,04
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	5.700	171.553,01	0,08
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1.200	171.659,23	0,08
DENTSU GROUP - REG SHS	JPY	1.000	29.353,45	0,01
DON QUIJOTE HLD	JPY	3.100	53.851,00	0,03
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	2.600	138.460,45	0,07
ENEOS HOLDINGS INC	JPY	17.100	54.251,12	0,03
FANUC CORP SHS	JPY	1.300	182.603,92	0,09
FAST RETAILING CO LTD	JPY	200	114.057,08	0,06
FUJI ELECTRIC SHS	JPY	2.800	99.737,98	0,05
FUJIFILM HOLDINGS CORP	JPY	1.000	46.915,94	0,02
FUJITSU LTD	JPY	1.200	149.691,95	0,07
HANKYU HANSHIN HOLDINGS INC	JPY	1.300	36.088,10	0,02
HITACHI LTD	JPY	3.100	146.888,32	0,07
HULIC CO LTD	JPY	16.900	124.467,11	0,06
IBIDEN	JPY	1.400	47.439,98	0,02
INPEX	JPY	3.700	36.578,15	0,02
ITOCHU CORP	JPY	10.200	299.477,37	0,15
KANSAI ELECTRIC POWER	JPY	7.800	70.647,97	0,03
KAO CORP	JPY	5.500	204.677,43	0,10
KDDI CORP	JPY	9.000	253.792,22	0,12
KEISEI ELECTRIC RAILWAY CO LTD	JPY	1.400	37.228,24	0,02
KEYENCE CORP	JPY	300	109.241,56	0,05
KINTETSU HLDG SHS	JPY	1.800	55.513,07	0,03
KIRIN HOLDINGS CO LTD	JPY	3.200	45.571,84	0,02
KOITO MANUFACTURING	JPY	16.800	236.396,86	0,12
KOMATSU LTD	JPY	6.800	138.494,44	0,07
KUBOTA CORP	JPY	3.900	50.182,71	0,02
KYOWA KIRIN CO LTD	JPY	8.700	186.063,31	0,09
LIXIL CORPORATION	JPY	6.000	85.022,31	0,04
MARUBENI CORP	JPY	14.100	151.274,70	0,07
MITSUMI FUDOSAN CO LTD	JPY	6.000	102.698,11	0,05
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	JPY	18.200	239.212,52	0,12
MONOTARO CO LTD	JPY	4.600	60.492,88	0,03
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	1.200	55.984,70	0,03
NIHON M&A H --- REG SHS	JPY	1.500	17.304,02	0,01
NIPPON PAINT HOLDINGS CO LTD	JPY	4.300	31.638,69	0,02
NIPPON TELEGRAPH AND TELEPHONE CORP	JPY	6.600	175.831,74	0,09
NIPPON YUSEN KK	JPY	1.200	26.428,72	0,01
NITTO DENKO CORP	JPY	2.700	146.271,51	0,07
NOMURA HOLDINGS INC	JPY	32.400	112.107,07	0,05

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NOMURA REAL ESTATE HOLDINGS INC	JPY	2.000	40.082,15	0,02
NOMURA RESEARCH INSTITUTE	JPY	3.200	70.589,90	0,03
NPN EXPRESS H --- SHS	JPY	800	42.716,52	0,02
OMRON CORP	JPY	3.500	158.752,92	0,08
ONO PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	8.000	174.661,85	0,09
ORIENTAL LAND CO LTD	JPY	600	81.410,66	0,04
ORIX CORP	JPY	4.800	72.011,90	0,04
PANASONIC HLDGS --- REG SHS	JPY	5.400	42.466,54	0,02
PROLOGIS REIT	JPY	38	83.018,20	0,04
RECRUIT HOLDINGS CO LTD	JPY	5.900	174.522,34	0,09
RESONA HOLDINGS INC	JPY	27.100	138.791,30	0,07
RICOH CO LTD	JPY	7.600	54.197,29	0,03
SCSK CORP	JPY	5.800	82.188,23	0,04
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	JPY	5.600	73.167,62	0,04
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	2.900	47.922,60	0,02
SG HOLDINGS CO LTD	JPY	8.700	112.746,97	0,06
SHIMADZU CORPORATION	JPY	2.300	60.997,80	0,03
SHIMIZU CORP	JPY	13.800	68.799,66	0,03
SHIN-ETSU CHEM. CO LTD	JPY	200	22.979,96	0,01
SHISEIDO	JPY	500	22.912,68	0,01
SOFTBANK GROUP	JPY	6.100	243.809,93	0,12
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	4.400	182.593,30	0,09
SONY CORP	JPY	6.500	461.918,42	0,23
SUMITOMO CHEMICAL CO LTD	JPY	34.000	114.127,89	0,06
SUMITOMO METAL MINING CO LTD	JPY	1.600	52.925,43	0,03
SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC	JPY	8.600	322.538,06	0,16
SUMITOMO REALTY & DEVELOPMENT CO LTD	JPY	600	13.261,10	0,01
SUNTORY	JPY	2.600	82.855,32	0,04
SYSMEX	JPY	3.800	215.228,38	0,11
TDK CORP	JPY	3.500	107.446,36	0,05
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	JPY	6.600	132.154,24	0,06
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	800	220.267,69	0,11
TOKYO GAS CO LTD	JPY	3.000	54.918,21	0,03
TOKYU CORP	JPY	3.700	43.574,11	0,02
TOYOTA MOTOR CORP	JPY	27.000	346.558,32	0,17
USS	JPY	14.600	216.606,47	0,11
WELCIA HLDG	JPY	3.200	69.683,45	0,03
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	5.400	115.105,16	0,06
YAMATAKE CORP	JPY	4.200	98.895,26	0,05
YASKAWA ELECTRIC CORP	JPY	5.600	167.551,87	0,08
Z HOLDINGS KK	JPY	40.000	94.044,33	0,05
ZOZO INC	JPY	2.300	53.098,22	0,03
<b>Grecia</b>			<b>14.723,52</b>	<b>0,01</b>
NATL BANK GREECE -REG SHS	EUR	2.362	8.763,02	0,00
PUBLIC POWER CORP OF GREECE	EUR	917	5.960,50	0,00
<b>Hong Kong</b>			<b>517.527,19</b>	<b>0,25</b>
AIA GROUP LTD	HKD	19.200	200.581,32	0,10
BEIJING ENTERPRISES HOLDINGS LTD -RC-	HKD	1.500	4.513,37	0,00
CHINA EVERBRIGHT ENVIRONMENT GROUP LTD	HKD	6.000	2.520,27	0,00
CHINA MERCHANTS HLDGS (INTL) CO LTD -RC-	HKD	4.312	5.937,10	0,00
CHINA OVERSEAS LAND INVESTMENT LTD -RC-	HKD	6.000	14.876,06	0,01
CHINA RESOURCES BEER LTD -RC-	HKD	4.000	26.261,79	0,01
CITIC PACIFIC LTD	HKD	34.000	33.719,08	0,02
COUNTRY GARDEN HOLDINGS	HKD	34.917	11.220,64	0,01
GUANGDONG INVEST -RC-	HKD	6.000	5.769,89	0,00
HONG KONG EXCHANGES AND CLEARING LTD	HKD	1.859	75.446,05	0,04
MMG LTD	HKD	16.000	3.851,41	0,00

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MTR CORP LTD	HKD	3.709	18.458,73	0,01
POWER ASSETS HOLDINGS	HKD	3.500	18.008,34	0,01
SINOTRUK HK	HKD	9.500	12.440,05	0,01
SUN HUNG KAI PROPERTIES LTD	HKD	2.500	32.135,18	0,02
SWIRE PROPERTIES LTD	HKD	9.000	21.490,86	0,01
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	1.500	15.724,58	0,01
THE LINK REIT UNITS	HKD	1.312	9.048,11	0,00
WHARF HOLDINGS	HKD	2.000	5.524,36	0,00
<b>Indonesia</b>			<b>286.255,37</b>	<b>0,14</b>
ANEKA TAMBANG SHS	IDR	57.700	6.901,03	0,00
BANK CENTRAL ASIA DEP	IDR	249.700	128.635,96	0,06
BANK NEGARA INDONESIA	IDR	39.500	21.955,39	0,01
PT BARITO PACIFIC TBK	IDR	428.998	19.515,51	0,01
PT UNILEVER INDONESIA TBK	IDR	84.900	24.042,70	0,01
SUMBER ALFARIA TRIJAYA TBK	IDR	470.800	75.172,68	0,04
TELKOM INDONESIA -B-	IDR	44.400	10.032,10	0,00
<b>Irlanda</b>			<b>281.238,91</b>	<b>0,14</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	289	72.715,34	0,04
CRH PLC	EUR	2.762	103.105,46	0,05
JOHNSON CONTROLS INTL	USD	1.206	72.881,23	0,04
KINGSPAN GROUP	EUR	634	32.536,88	0,02
<b>Isole Cayman</b>			<b>2.661.608,41</b>	<b>1,30</b>
3SBIO UNITARY 144A/REG SHS	HKD	12.500	12.486,99	0,01
ALIBABA GROUP	HKD	46.500	482.704,77	0,24
BEIGENE LTD ADR	USD	57	11.960,03	0,01
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	HKD	1.300	3.841,18	0,00
CFD WHARF REIC - REG SHS	HKD	3.000	16.428,66	0,01
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS LTD	HKD	1.500	3.061,87	0,00
CHINA LESSO GROUP	HKD	4.000	3.923,62	0,00
CHINA LITERATURE LIMITED	HKD	3.200	11.669,77	0,01
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDINGS LTD	HKD	4.000	5.911,91	0,00
CHINA MEIDONG AUTO HOLDINGS LTD	HKD	8.000	15.424,89	0,01
CHINA MENGNIU DAIRY	HKD	10.000	42.606,20	0,02
CHINA RESOURCES LAND LTD -RC-	HKD	12.000	51.632,94	0,03
CHINA RESOURCES MIXC LIFESTYLE SERVICES	HKD	2.800	13.361,98	0,01
CHINA STATE CONSTRUCTION INTL HLDG LTD	HKD	4.000	4.222,11	0,00
CHOW TAI FOO JEWELLERY GROUP LTD	HKD	2.400	4.598,58	0,00
CIFI HOLDINGS GROUP	HKD	8.320	1.101,50	0,00
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD	1.500	8.674,69	0,00
CK HUTCHISON	HKD	2.500	14.096,75	0,01
COUNTRY GARDEN	HKD	5.023	11.752,47	0,01
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2.900	38.254,11	0,02
GDS HOLDINGS LTD-CL A	HKD	68.300	168.517,15	0,08
GREENTOWN CHINA	HKD	3.000	4.116,19	0,00
INNOVENT BIOLOGICS, INC.	HKD	5.500	22.175,68	0,01
IQIYI --- SHS	USD	1.408	6.969,71	0,00
JD HEALTH INTERNATIONAL INC	HKD	1.800	15.457,38	0,01
JINXIN FERT GRP - REG SHS UNITARY	HKD	3.500	3.037,20	0,00
JOYY INC -A- SPONS ADR REPR 20	USD	483	14.535,51	0,01
KE HOLDINGS INC	USD	894	11.943,47	0,01
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO (USD)	HKD	7.000	14.103,37	0,01
KINGSOFT	HKD	7.000	21.989,13	0,01
KUAISHOU TECHNOLOGY	HKD	2.300	19.668,06	0,01
LEGEND BIOTECH CORP	USD	269	12.531,39	0,01
LONGFOR GRP - REG SHS	HKD	3.155	9.227,31	0,00
MEITUAN - SHS 114A/REG SHS	HKD	14.300	300.675,80	0,15

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
NETEASE INC	HKD	1.300	17.915,06	0,01
NEW ORIENT EDU AND TECH - REG SHS	HKD	3.900	13.377,62	0,01
NIO INC - SHS -A- ADR	USD	7.351	68.847,79	0,03
PINDUODUO	USD	61	4.712,90	0,00
PING AN HEALTHCARE AND TECHNOLOGY COMPAN	HKD	7.200	18.457,87	0,01
SEA -A- ADR REPR1 SHS	USD	122	6.040,24	0,00
SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	HKD	3.300	34.872,09	0,02
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY (GRP) CO LTD	HKD	2.200	24.585,22	0,01
TAL EDUCAT GR -A- ADR REPR 1/3 SH -A-	USD	4.098	28.468,74	0,01
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	17.200	691.424,00	0,34
TENCENT MUSIC ADR REPR 2 SHS A	USD	10.733	84.423,07	0,04
TRIP COM GROUP LTD	USD	1.170	38.095,06	0,02
UNI-PRESIDENT CHINA	HKD	5.000	4.699,92	0,00
VIPSHOP HOLDINGS ADR 1/5 REPR	USD	4.372	56.399,68	0,03
WUXI BIOLOGICS	HKD	3.000	21.610,01	0,01
XIAOMI CORP REG SHS	HKD	25.400	33.444,18	0,02
XINYI GLASS HOLDINGS LTD	HKD	1.134	1.984,48	0,00
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	HKD	29.227	30.392,58	0,01
XPENG INC	USD	4.379	40.561,12	0,02
YADEA GROUP HOLDINGS LTD	HKD	4.000	6.287,42	0,00
YIHAI INTL UNITARY 144A/REG SHS	HKD	5.000	16.609,20	0,01
ZHONGSHENG GROUP	HKD	3.500	16.913,10	0,01
ZTO EXPRESS CAYMAN ADR	USD	747	18.824,69	0,01
<b>Italia</b>			<b>389.739,00</b>	<b>0,19</b>
AMPLIFON SPA	EUR	6.426	179.156,88	0,09
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	1.904	32.015,76	0,02
ENEL SPA	EUR	3.224	16.445,62	0,01
INTESA SANPAOLO	EUR	45.854	96.614,38	0,05
MONCLER SPA	EUR	625	31.337,50	0,02
UNICREDIT SPA REG SHS	EUR	2.566	34.168,86	0,02
<b>Jersey</b>			<b>203.292,23</b>	<b>0,10</b>
AMCOR --- REG SHS	USD	6.944	78.251,42	0,04
APTIV PLC	USD	84	7.387,65	0,00
EXPERIAN GROUP	GBP	589	19.016,53	0,01
FERGUSON PLC	GBP	515	61.079,50	0,03
WPP PLC	GBP	4.050	37.557,13	0,02
<b>Lussemburgo</b>			<b>9.672,17</b>	<b>0,00</b>
ALLEGRO EU	PLN	1.772	9.672,17	0,00
<b>Malesia</b>			<b>476.170,87</b>	<b>0,23</b>
AMMB HOLDING BHD	MYR	7.600	6.690,91	0,00
CIMB GROUP HOLDINGS BHD	MYR	34.399	42.427,26	0,02
DIALOG GROUP BHD	MYR	29.800	15.525,78	0,01
HAP SENG CONSOLIDATED	MYR	18.100	24.633,71	0,01
MAXIS BHD	MYR	77.800	63.530,46	0,03
MR D.I.Y. GRP - REG SHS	MYR	333.000	141.626,79	0,07
NESTLE (M) BHD	MYR	700	20.839,98	0,01
PETRONAS DAGANGAN	MYR	15.500	75.810,74	0,04
PRESS MTL ALUMI - REG SHS	MYR	19.800	20.547,37	0,01
RHB BANK BERHAD	MYR	34.708	42.734,57	0,02
SIME DARBY BHD	MYR	10.300	5.037,75	0,00
TELEKOM MALAYSIA	MYR	14.600	16.765,55	0,01
<b>Messico</b>			<b>46.261,83</b>	<b>0,02</b>
ARCA CONTINENT	MXN	1.000	7.746,71	0,00
ASUR -B-	MXN	125	2.851,28	0,00
INDUSTRIAL PENOLES SAB DE CV	MXN	500	6.281,56	0,00

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ORBIA ADVANCE CORPORATION SAB DE CV	MXN	6.700	11.547,72	0,01
TLEVISA ORD.PART.CERT.REPR.(SHS1A+1L+1D)	MXN	4.100	3.581,00	0,00
WAL MART	MXN	4.200	14.253,56	0,01
<b>Norvegia</b>			<b>228.013,56</b>	<b>0,11</b>
DNB BK ASA	NOK	3.443	63.394,04	0,03
EQUINOR ASA	NOK	4.238	144.488,69	0,07
NORSK HYDRO ASA	NOK	1.266	8.802,99	0,00
TELENOR ASA	NOK	1.304	11.327,84	0,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>884.631,27</b>	<b>0,43</b>
ADYEN --- PARTS SOCIALES	EUR	37	48.803,00	0,02
AIRBUS SE	EUR	729	81.662,58	0,04
AKZO NOBEL NV	EUR	1.431	90.982,98	0,04
ASML HOLDING NV	EUR	558	288.318,60	0,14
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	2.971	45.084,93	0,02
DSM KONINKLIJKE	EUR	112	13.053,60	0,01
ING GROUP NV	EUR	7.083	81.454,50	0,04
JUST EAT TAKEAWAY.COM N.V	EUR	995	20.024,38	0,01
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR	2.310	63.074,55	0,03
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	9.751	28.726,45	0,01
NXP SEMICONDUCTORS	USD	87	12.896,86	0,01
PROSUS N.V.	EUR	720	47.599,20	0,02
STMICROELECTRONICS NV	EUR	1.875	62.850,00	0,03
WOLTERS KLUWER NV	EUR	1	99,64	0,00
<b>Polonia</b>			<b>84.605,99</b>	<b>0,04</b>
KGHM POLSKA MIEDZ SA (PLN)	PLN	874	23.997,84	0,01
SANTANDER BANK POLSKA SPOLKA AKCYJNA	PLN	1.083	60.608,15	0,03
<b>Portogallo</b>			<b>442.480,87</b>	<b>0,22</b>
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA - REG.SHS	EUR	30.460	144.197,64	0,07
GALP ENERGIA SA REG SHS -B-	EUR	22.235	282.718,03	0,14
JERONIMO MARTINS SGPS SA	EUR	763	15.565,20	0,01
<b>Regno Unito</b>			<b>2.531.219,10</b>	<b>1,24</b>
ABRDN PLC	GBP	23.423	50.199,71	0,02
ANGLO AMERICAN PLC	GBP	2.406	88.488,27	0,04
ANTOFAGASTA PLC	GBP	2.872	50.387,39	0,02
ASHTAD GROUP	GBP	812	44.119,06	0,02
ASTRAZENECA PLC	GBP	2.822	361.894,63	0,18
BARCLAYS PLC	GBP	26.815	48.284,57	0,02
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	GBP	21.159	97.868,45	0,05
BT GROUP PLC	GBP	15.399	20.047,07	0,01
BURBERRY GROUP PLC	GBP	5.314	123.286,72	0,06
CRODA INTL - REG SHS	GBP	493	37.327,38	0,02
DIAGEO PLC	GBP	8.651	358.592,70	0,18
GSK --- REG SHS	GBP	1.492	24.356,91	0,01
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	20.557	120.521,78	0,06
INFORMA PLC	GBP	3.676	25.739,07	0,01
INTERTEK GROUP PLC	GBP	1.454	66.710,81	0,03
JOHNSON MATTHEY	GBP	870	20.675,90	0,01
J SAINSBURY PLC	GBP	73.497	181.977,55	0,09
KINGFISHER PLC	GBP	33.106	88.891,24	0,04
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	GBP	19.889	56.751,87	0,03
LLOYDS BANKING GROUP PLC	GBP	126.865	66.271,16	0,03
MONDI PLC	GBP	3.841	61.766,79	0,03
PRUDENTIAL PLC	GBP	4.530	58.051,98	0,03
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	569	36.947,38	0,02
RELX PLC	GBP	3.142	82.340,35	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RENTOKIL INITIAL PLC	GBP	2.683	15.705,66	0,01
SEGRO (REIT)	GBP	3.606	31.540,78	0,02
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	21	382,55	0,00
ST JAME'S PLACE CAPITAL	GBP	2.629	33.007,33	0,02
TESCO --- REG SHS	GBP	88.342	223.924,86	0,11
VODAFONE GROUP PLC	GBP	57.343	55.159,18	0,03
<b>Repubblica ceca</b>			<b>8.527,55</b>	<b>0,00</b>
KOMERCNI BANKA AS	CZK	312	8.527,55	0,00
<b>Singapore</b>			<b>213.736,62</b>	<b>0,10</b>
BOC AVIATION SHS UNITARY 144A/REG SHS	HKD	700	5.488,86	0,00
CAPITALAND ASCE UNITS	SGD	10.500	20.096,40	0,01
CAPITALAND INV --- REG SHS	SGD	2.100	5.427,49	0,00
CITY DEVELOPMENT	SGD	1.300	7.473,46	0,00
DBS GROUP HOLDINGS	SGD	3.600	85.297,57	0,04
KEPPEL CORPORATION LTD	SGD	3.400	17.242,25	0,01
OVERSEA-CHINESE BANKING CORPORATION LTD	SGD	4.586	39.017,52	0,02
SINGAPORE AIRLINES LTD	SGD	2.500	9.657,03	0,00
SINGAPORE EXCHANGE LTD	SGD	1.800	11.253,14	0,01
UOL GROUP LTD	SGD	1.200	5.632,86	0,00
VENTURE CORPORATION LIMITED	SGD	600	7.150,04	0,00
<b>Spagna</b>			<b>370.635,60</b>	<b>0,18</b>
ACCIONA SA	EUR	364	63.299,60	0,03
AMADEUS IT GROUP SA -A-	EUR	724	35.693,20	0,02
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	28.198	79.461,96	0,04
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	1.122	28.274,40	0,01
RED ELECTRICA	EUR	9.862	163.906,44	0,08
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>10.297.397,99</b>	<b>5,03</b>
3M CO	USD	523	59.117,90	0,03
ADOBE INC	USD	401	126.910,96	0,06
ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	351	21.330,16	0,01
AGILENT TECHNOLOGIES	USD	385	54.534,90	0,03
ALASKA AIR GROUP INC	USD	466	18.702,91	0,01
ALBEMARLE - REG SHS	USD	47	9.582,42	0,00
ALEXANDRIA REAL ESTATE	USD	117	15.926,87	0,01
ALLSTATE CORP	USD	192	24.555,98	0,01
ALPHABET INC -A-	USD	3.095	256.647,21	0,13
AMAZON.COM INC	USD	4.844	382.288,40	0,19
AMERICAN EXPRESS	USD	363	50.135,62	0,02
AMERICAN TOWER CORP	USD	181	36.608,95	0,02
AMGEN INC	USD	344	84.870,43	0,04
APPLE INC	USD	4.424	537.565,87	0,26
APPLIED MATERIALS INC	USD	189	17.212,26	0,01
ASSURANT INC	USD	473	56.153,37	0,03
AUTODESK INC	USD	347	61.198,74	0,03
AUTOMATIC DATA PROCESSING INC	USD	396	89.331,57	0,04
AVALONBAY COMMUN	USD	209	31.869,73	0,02
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	667	18.246,90	0,01
BANK OF AMERICA CORP	USD	3.086	95.879,66	0,05
BEST BUY CO INC	USD	282	21.478,16	0,01
BLACKROCK INC	USD	108	72.511,32	0,04
BOOKING HOLDINGS INC	USD	46	86.402,72	0,04
BOSTON PROPERTIES INC	USD	294	18.616,00	0,01
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1.734	117.209,39	0,06
BROADCOM INC - REG SHS	USD	31	16.211,61	0,01
C.H.ROBINSON WORLDWIDE INC	USD	22	1.902,69	0,00
CADENCE DESIGN SYSTEMS INC	USD	142	21.557,27	0,01



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CARRIER GLOBAL CORP	USD	1.319	51.750,95	0,03
CATALENT	USD	900	38.188,72	0,02
CBRE GROUP	USD	267	19.412,04	0,01
CHEVRON CORP	USD	789	131.903,14	0,06
CIGNA CORPORATION - REG SHS	USD	219	67.902,01	0,03
CISCO SYSTEMS INC	USD	692	30.816,11	0,02
CITIGROUP INC	USD	465	19.687,25	0,01
COCA-COLA CO	USD	3.204	192.092,81	0,09
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	2.907	216.311,43	0,11
COMERICA INC	USD	396	24.747,91	0,01
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	357	32.294,50	0,02
CROWN CASTLE INC	USD	294	38.149,85	0,02
CSX CORP	USD	2.016	59.044,52	0,03
CUMMINS - REG SHS	USD	82	18.583,28	0,01
DANAHER CORP	USD	553	138.347,21	0,07
DEERE AND CO	USD	94	37.774,49	0,02
DEXCOM INC	USD	108	11.347,26	0,01
DIGITAL REALTY TRUST INC	USD	286	27.161,49	0,01
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	180	16.444,94	0,01
DOLLAR TREE INC	USD	70	9.383,87	0,00
DOMINION RESOURCES - REG SHS	USD	418	24.155,55	0,01
EBAY INC	USD	495	19.407,40	0,01
EDISON INTERNATIONAL	USD	515	31.093,61	0,02
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1.242	87.574,01	0,04
ELI LILLY & CO	USD	72	24.774,24	0,01
EOG RESOURCES INC	USD	259	31.233,46	0,02
EQUINIX INC	USD	46	28.694,53	0,01
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	244	57.172,38	0,03
EVERSOURCE ENERGY	USD	404	32.224,55	0,02
EXELON CORP	USD	386	15.607,91	0,01
EXPEDITORS INTERNATIONAL OF WASHINGTON	USD	538	53.066,12	0,03
FIDELITY NATIONAL INFO SERVICES INC	USD	346	22.025,41	0,01
FORTUNE BRANDS	USD	314	16.959,21	0,01
GENERAL MILLS INC	USD	1.813	143.421,87	0,07
GILEAD SCIENCES INC	USD	1.243	99.356,10	0,05
GOLDMAN SACHS GROUP INC	USD	582	187.386,92	0,09
HALLIBURTON	USD	589	21.463,86	0,01
HASBRO INC	USD	393	22.471,35	0,01
HENRY SCHEIN INC	USD	747	56.453,07	0,03
HOME DEPOT INC	USD	271	81.405,44	0,04
HP ENTERPRISE CO	USD	6.180	92.237,94	0,05
HP INC	USD	736	18.657,89	0,01
IDEXX LABS CORP	USD	71	27.316,35	0,01
ILLUMINA INC	USD	126	23.819,10	0,01
INGERSOLL RAND INC	USD	524	25.933,49	0,01
INTEL CORP	USD	3.278	80.547,86	0,04
INTERPUBLIC GROUP OF COMPANIES INC	USD	5.522	173.842,18	0,08
INTL FLAVORS & FRAG	USD	613	60.412,09	0,03
INTUIT	USD	154	56.432,74	0,03
JOHNSON & JOHNSON	USD	624	103.874,22	0,05
JPMORGAN CHASE CO	USD	582	72.689,30	0,04
KEYCORP	USD	443	7.239,01	0,00
LAM RESEARCH CORP	USD	140	55.205,93	0,03
LKQ CORP	USD	1.222	61.841,80	0,03
LOWE'S CO INC	USD	570	108.084,38	0,05
MARSH MCLENNAN COS	USD	108	16.886,74	0,01
MASTERBRAND INC	USD	305	2.167,44	0,00
MASTERCARD INC -A-	USD	210	68.554,91	0,03



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MCDONALD'S CORP	USD	72	17.950,56	0,01
MERCK & CO INC	USD	946	98.285,02	0,05
METLIFE INC	USD	873	59.468,60	0,03
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	310	14.720,39	0,01
MICROSOFT CORP	USD	3.373	762.130,72	0,37
MODERNA INC	USD	53	8.887,25	0,00
MOLINA HEALTHCARE	USD	305	95.295,88	0,05
MOODY S CORP	USD	377	99.999,63	0,05
MOSAIC	USD	347	14.122,04	0,01
NETFLIX INC	USD	238	64.957,16	0,03
NEWMONT CORPORATION	USD	856	38.006,99	0,02
NEXTERA ENERGY	USD	613	48.320,48	0,02
NIKE INC	USD	416	45.767,22	0,02
NISOURCE	USD	465	12.136,69	0,01
NORFOLK SOUTHERN	USD	50	11.635,03	0,01
NVIDIA CORP	USD	1.025	140.327,90	0,07
OLD DOMINION FREIGHT LINES INC	USD	46	12.358,96	0,01
ONEOK INC (NEW)	USD	941	58.181,17	0,03
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	249	14.639,09	0,01
ORACLE CORP	USD	198	15.110,11	0,01
PARAMOUNT GLOBAL	USD	5.160	81.126,14	0,04
PAYPAL HOLDINGS	USD	557	36.846,13	0,02
PFIZER INC	USD	1.694	81.519,73	0,04
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	257	54.616,57	0,03
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	483	71.468,51	0,03
PPG INDUSTRIES INC	USD	479	56.762,39	0,03
PROCTER & GAMBLE CO	USD	412	58.938,81	0,03
PROLOGIS	USD	345	36.862,75	0,02
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1.124	105.250,19	0,05
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GROUP INC	USD	814	47.184,76	0,02
PULTEGROUP	USD	336	14.433,53	0,01
QUALCOMM INC	USD	509	52.415,09	0,03
QUANTA SERVICES - REG SHS	USD	170	22.743,17	0,01
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	47	31.782,34	0,02
RESMED	USD	98	19.236,17	0,01
ROBERT HALF INTERNATIONAL INC	USD	260	18.006,09	0,01
SALESFORCE INC	USD	437	54.300,83	0,03
SERVICENOW INC	USD	122	44.589,79	0,02
SHERWIN WILLIAMS CO	USD	62	14.026,94	0,01
SIGNATURE BANK	USD	109	11.866,20	0,01
STARBUCKS CORP	USD	834	78.008,89	0,04
SYSCO CORP	USD	416	29.968,07	0,01
TARGET CORP	USD	333	46.319,98	0,02
TESLA MOTORS INC	USD	1.201	137.163,85	0,07
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	693	107.213,11	0,05
TJX COS INC	USD	57	4.239,80	0,00
TRAVELERS COS INC/THE	USD	751	133.379,68	0,07
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1.221	49.451,27	0,02
ULTA BEAUTY RG REG SHS	USD	5	2.178,92	0,00
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	USD	433	15.393,39	0,01
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	567	281.668,74	0,14
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	333	54.867,81	0,03
UNITED RENTALS INC	USD	43	14.359,94	0,01
VALERO ENERGY CORP	USD	918	108.715,85	0,05
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	9.412	346.425,84	0,17
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	69	18.700,15	0,01
VF REG SHS	USD	2.005	51.579,43	0,03
VISA INC -A-	USD	805	157.022,73	0,08

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WALGREENS BOOTS	USD	1.639	57.575,90	0,03
WATERS	USD	202	65.502,05	0,03
WELLTOWER OP --- REG SHS SH	USD	365	22.526,56	0,01
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES INC	USD	83	18.595,92	0,01
WEYERHAEUSER CO	USD	485	14.241,04	0,01
WW GRAINGER INC	USD	87	45.856,79	0,02
XCEL ENERGY INC	USD	1.178	78.489,16	0,04
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	1.516	79.449,12	0,04
ZAI LAB AMERICAN DEPOSITARY RECEIPT REPR	USD	437	12.548,92	0,01
ZOETIS INC -A-	USD	159	22.083,95	0,01
<b>Sudafrica</b>			<b>321.281,38</b>	<b>0,16</b>
ANGLOGOLD ASHANTI LTD-REG.SHS	ZAR	1.307	24.474,37	0,01
ASPEN PHARMACARE HOLDINGS PLC	ZAR	982	7.433,27	0,00
BID CORPORATION LIMITED	ZAR	701	12.978,76	0,01
BIDVEST GROUP	ZAR	10	119,41	0,00
CLICKS GROUP	ZAR	1.301	20.174,07	0,01
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	ZAR	6.676	5.407,75	0,00
IMPALA PLATINUM SHARES	ZAR	1.643	19.638,43	0,01
KUMBA IRON ORE	ZAR	391	10.871,21	0,01
NASPERS -N-	ZAR	440	69.743,56	0,03
PEPKOR HLDG --- REG SHS	ZAR	10.339	11.595,12	0,01
SANLAM LTD	ZAR	13.971	37.798,03	0,02
SIBANYE STILLWATER LTD	ZAR	4.398	11.305,28	0,01
SPAR GROUP LTD	ZAR	1.794	11.484,10	0,01
STANDARD BANK GROUP LIMITED	ZAR	1.057	9.917,61	0,00
THE FOSCHINI GROUP LTD	ZAR	729	4.144,91	0,00
VODACOM GROUP	ZAR	9.321	64.195,50	0,03
<b>Svezia</b>			<b>824.199,87</b>	<b>0,40</b>
ASSA ABLOY -B- NEW I	SEK	3.053	62.383,49	0,03
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	4.678	168.170,18	0,08
HENNES AND MAURITZ AB	SEK	9.677	99.188,55	0,05
HEXAGON --- REG SHS -B-	SEK	6.433	64.080,54	0,03
INVESTOR --- REG SHS -B-	SEK	4.566	78.561,44	0,04
NIBE INDUSTRIER	SEK	3.811	35.809,54	0,02
SANDVIK AB	SEK	2.263	38.885,88	0,02
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	2.780	30.309,37	0,01
SKF AB -B-	SEK	1.670	24.219,17	0,01
SVENSKA CELLULOSA SCA AB-SHS-B-	SEK	4.810	58.134,45	0,03
TELE2 AB	SEK	5.882	45.597,27	0,02
TELEFON ERICSSON	SEK	6.577	36.808,67	0,02
VOLVO AB -B-	SEK	4.815	82.051,32	0,04
<b>Svizzera</b>			<b>918.026,43</b>	<b>0,45</b>
ABB LTD REG SHS	CHF	1.504	43.453,47	0,02
CREDIT SUISSE GROUP AG REG SHS	CHF	10.274	29.401,97	0,01
GEBERIT AG	CHF	123	55.003,81	0,03
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	139	30.564,34	0,01
NOVARTIS AG REG SHS	CHF	4.477	385.229,70	0,19
PARTNERS GROUP HLDG REG SHS	CHF	81	68.283,23	0,03
ROCHE HOLDING LTD	CHF	19	5.648,60	0,00
SGS SA REG SHS	CHF	13	28.598,55	0,01
SWISSCOM SHS NOM	CHF	110	56.996,09	0,03
SWISS LIFE HOLDING N-NAMEN REG SHS	CHF	82	40.057,26	0,02
SWISS RE REG SHS	CHF	350	31.302,98	0,02
UBS GROUP SA	CHF	3.414	60.183,86	0,03
ZURICH INSURANCE GROUP REG SHS	CHF	183	83.302,57	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Tailandia</b>			<b>380.621,46</b>	<b>0,19</b>
ADVANCED INFO SERVICE -F-	THB	11.700	61.996,44	0,03
BANGKOK DUSIT MEDICAL SERVICES PUBLIC CO	THB	43.300	34.121,82	0,02
BTS GROUP	THB	172.800	39.442,94	0,02
CP SEVEN ELEVEN ALL FOREIGN REG SHS	THB	44.300	82.158,53	0,04
DELTA ELECTRONIC -F- REG SHS	THB	900	20.298,64	0,01
ENERGY ABSOLUTE PUBLIC COMPANY	THB	9.400	24.776,84	0,01
INDORAMA VENTURES - FOREIGN REG SHS	THB	34.300	37.981,14	0,02
LAND AND HOUSE -F-REG SHS	THB	99.600	26.794,20	0,01
PTT EXPLORATION AND PRODUCTION PUBLIC CO	THB	9.000	43.165,17	0,02
SCB X PCL-FOREIGN	THB	3.400	9.885,74	0,00
<b>Turchia</b>			<b>57.227,45</b>	<b>0,03</b>
TURKCELL ILETISIM HIZMET	TRY	4.276	8.182,13	0,00
TURK HAVA YOLLARI AO	TRY	1.264	9.009,85	0,00
TURKIYE IS BANKASI AS	TRY	61.861	40.035,47	0,02
<b>Ungheria</b>			<b>105.168,60</b>	<b>0,05</b>
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC-A-	HUF	10.823	71.170,12	0,03
OTP BANK LTD	HUF	1.174	29.882,04	0,01
RICHTER GEDEON	HUF	198	4.116,44	0,00
<b>Obbligazioni</b>			<b>117.780.481,07</b>	<b>57,49</b>
<b>Australia</b>			<b>568.898,50</b>	<b>0,28</b>
ANZ BANKING GROUP 0.669 21-31 05/05A	EUR	100.000	85.208,50	0,04
APT INFRASTRUCTURE 0.75 21-29 15/03A	EUR	100.000	80.449,00	0,04
AUSGRID FINANCE 0.8750 21-31 07/10A	EUR	100.000	74.547,00	0,04
AUSNET SERVICES HOLD 1.625 21-81 11/03A	EUR	100.000	82.014,00	0,04
OPTUS FINANCE P 1.0000 19-29 20/06A	EUR	100.000	81.555,00	0,04
SCENTRE MANAGEMENT LTD 1.45 19-29 28/03A	EUR	100.000	80.127,50	0,04
WESTPAC BANKING CORP 0.766 21-31 13/05A	EUR	100.000	84.997,50	0,04
<b>Austria</b>			<b>70.123,50</b>	<b>0,03</b>
UNIQA INSURANCE GROUP 2.375 21-41 09/12A	EUR	100.000	70.123,50	0,03
<b>Belgio</b>			<b>247.256,50</b>	<b>0,12</b>
ALIAxis FINANCE 0.8750 21-28 08/11A	EUR	100.000	75.468,00	0,04
ANHEUSER-BUSCH INBEV 3.7 20-40 02/04A	EUR	100.000	93.386,00	0,05
SOFINA SA 1.0000 21-28 23/09A	EUR	100.000	78.402,50	0,04
<b>Brasile</b>			<b>1.022.369,59</b>	<b>0,50</b>
BRAZIL -DY- 10.00 14-25 01/01S	BRL	6.000	1.022.369,59	0,50
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>268.810,50</b>	<b>0,13</b>
DP WORLD LTD 2.3750 18-26 25/09A	EUR	100.000	94.001,00	0,05
EMIRATES TELECO 0.3750 21-28 17/05A	EUR	100.000	85.062,00	0,04
FIRST ABU DHABI BANK 0.125 21-26 16/02A	EUR	100.000	89.747,50	0,04
<b>Finlandia</b>			<b>85.023,00</b>	<b>0,04</b>
KOJAMO PLC 1.875 20-27 27/05A	EUR	100.000	85.023,00	0,04
<b>Francia</b>			<b>9.968.890,14</b>	<b>4,87</b>
AUCHAN HOLDING SA 4.875 22-28 08/12A	EUR	100.000	94.400,50	0,05
BANQUE FED CRED 0.6250 22-27 19/11A	EUR	200.000	170.112,00	0,08
BFCM BANQUE FEDERATI 3.75 22-33 01/02A	EUR	100.000	96.220,50	0,05
BNP PAR 2.1 22-32 07/04A	EUR	100.000	83.378,50	0,04
BNP PARIBAS 0.5000 21-28 30/05A	EUR	100.000	84.861,50	0,04
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	EUR	100.000	102.679,50	0,05
BPCE 4.0 22-32 29/11A	EUR	200.000	196.360,00	0,10
BPCE SA 1.00 22-32 14/01A	EUR	100.000	76.268,50	0,04
BUREAU VERITAS 1.125 19-27 18/01A	EUR	100.000	89.202,50	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ELECTRICITE DE FRANCE 0.00 17-23 25/03A	EUR	100.000	99.923,50	0,05
FRANCE 1.00 15-25 25/11A	EUR	2.677.000	2.665.368,44	1,30
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	EUR	329.000	313.916,99	0,15
FRANCE 2.50 13-30 25/05A	EUR	233.000	210.959,37	0,10
INFRA PARK SA 1.6250 18-28 19/04A	EUR	5.441.000	5.348.149,34	2,61
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	100.000	86.833,00	0,04
SAS NERVAL 2.625 22-32 14/04A	EUR	100.000	76.418,50	0,04
SEB SA 1.3750 20-25 16/06A	EUR	100.000	80.858,00	0,04
			92.979,50	0,05
<b>Germania</b>			<b>11.043.689,68</b>	<b>5,39</b>
CA ASSURANCES SA 1.5 21-31 06/10A	EUR	100.000	73.874,50	0,04
DEUTSCHE BANK A 3.2500 22-28 24/05A	EUR	100.000	92.649,50	0,05
DEUTSCHE BANK AG 0.75 21-27 17/02A	EUR	100.000	87.437,00	0,04
FRESENIUS SE & 2.8750 22-30 24/05A	EUR	125.000	107.780,62	0,05
GERMANY 0.50 16-26 15/02A	EUR	2.374.000	2.237.910,45	1,09
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	3.670.000	3.672.238,70	1,79
GERMANY 4.75 03-34 04/07A	EUR	1.316.000	1.616.824,44	0,79
GERMANY 5.50 00-31 04/01A	EUR	2.318.000	2.823.126,97	1,38
GEWOBA WOHNUNGSBAU- 0.125 21-27 24/06A	EUR	100.000	83.093,00	0,04
VIER GAS TRANSP 4.00 22-27 26/09A	EUR	100.000	99.215,00	0,05
VONOVIA SE 0.375 21-27 16/06A	EUR	100.000	82.431,50	0,04
VONOVIA SE 1 21-33 16/06A	EUR	100.000	67.108,00	0,03
<b>Giappone</b>			<b>17.260.872,00</b>	<b>8,43</b>
JAPAN 0.60 14-24 20/03S	JPY	1.171.100.000	8.351.914,32	4,08
JAPAN 1.50 14-34 20/06S	JPY	202.700.000	1.557.263,10	0,76
JAPAN 1.70 13-33 20/06S	JPY	934.800.000	7.351.694,58	3,59
<b>India</b>			<b>79.510,50</b>	<b>0,04</b>
POWER FINANCE CORP 1.841 21-28 21/09A	EUR	100.000	79.510,50	0,04
<b>Irlanda</b>			<b>371.214,00</b>	<b>0,18</b>
DAA FINANCE PLC 1.601 20-32 05/11A	EUR	100.000	76.518,00	0,04
DELL BANK INTL DAC 4.5 22-27 18/10A	EUR	100.000	100.125,50	0,05
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	100.000	97.321,00	0,05
VODAFONE INTERNATIONAL 3.25 22-29 02/03A	EUR	100.000	97.249,50	0,05
<b>Isole Cayman</b>			<b>171.985,50</b>	<b>0,08</b>
CHEUNG KONG FIN 1.00 17-24 12/12A	EUR	100.000	93.334,00	0,05
CK HUTCHINSON E 0.7500 21-29 02/11A	EUR	100.000	78.651,50	0,04
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>131.418,75</b>	<b>0,06</b>
STATE GRID OVERSEAS 0.797 20-26 05/08A	EUR	150.000	131.418,75	0,06
<b>Italia</b>			<b>3.161.636,77</b>	<b>1,54</b>
AEROPORTI DI ROMA 1.75 21-31 30/07A	EUR	100.000	75.050,00	0,04
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	100.000	82.237,00	0,04
ASTM SPA 1.5000 21-30 25/01A	EUR	100.000	77.788,00	0,04
INFRASTRUTTURE 1.7500 21-31 19/04A	EUR	100.000	79.384,00	0,04
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	200.000	169.098,00	0,08
ITALY 1.75 19-24 01/07S	EUR	1.163.000	1.139.658,59	0,56
ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	719.000	693.730,74	0,34
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	724.000	749.926,44	0,37
UNICREDIT SPA 2.125 16-26 24/10A	EUR	100.000	94.764,00	0,05
<b>Jersey</b>			<b>2.204.023,85</b>	<b>1,08</b>
ETFS CO SEC (BRENT CRUDE) ETC (EUR)	EUR	48.710	2.110.847,85	1,03
HEATHROW FUNDING LIM 1.5 20-25 12/10A	EUR	100.000	93.176,00	0,05
<b>Lussemburgo</b>			<b>876.266,50</b>	<b>0,43</b>
ACEF HOLDING SC 0.7500 21-28 14/06A	EUR	100.000	74.321,50	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
AXA LOGISTICS EUROPE 0.375 21-26 15/11A	EUR	100.000	82.575,50	0,04
BEVCO LUX S.A R.L. 1 21-30 16/06A	EUR	100.000	75.550,50	0,04
BLACKSTONE PROPERTY 1.25 20-27 26/10A	EUR	100.000	78.361,00	0,04
BLACKSTONE PROPERTY 2.00 19-24 15/02A	EUR	100.000	95.099,00	0,05
BLACKSTONE PROPERTY P 1.625 21-30 20/04A	EUR	100.000	68.868,50	0,03
CHINA CONSTR BANK EU 0 21-24 28/06A	EUR	100.000	94.789,50	0,05
LOGICOR FINANCING 1.5 20-26 13/07A	EUR	100.000	84.813,00	0,04
MEDTRONIC GLOBAL HOL 1.625 20-50 29/09A	EUR	100.000	61.033,50	0,03
P3 GROUP SARL 1.6250 22-29 26/01A	EUR	100.000	74.176,50	0,04
SELP FINANCE SARL 1.50 19-26 20/12A	EUR	100.000	86.678,00	0,04
<b>Messico</b>			<b>2.116.319,08</b>	<b>1,03</b>
FOMENTO ECONOMIC MEX 0.5 21-28 28/05A	EUR	100.000	82.002,00	0,04
FOMENTO ECONOMICO ME 1 21-33 28/04A	EUR	100.000	69.703,50	0,03
MEXICO 8.00 03-23 07/12S	MXN	415.000	1.964.613,58	0,96
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.127.452,25</b>	<b>1,04</b>
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 20-29 11/11A	EUR	100.000	77.627,00	0,04
CETIN GROUP BV 3.1250 22-27 14/04A	EUR	100.000	90.589,00	0,04
EASYJET FINCO B.V. 1.875 21-28 03/03A	EUR	100.000	81.282,75	0,04
ENEL FINANCE INTL 3.875 22-29 09/03A	EUR	100.000	99.354,50	0,05
GSK CONSUMER HEALTH 1.75 22-30 29/03A	EUR	100.000	87.071,50	0,04
HEIMSTADEN BOST 1.3750 22-28 24/07A	EUR	100.000	75.360,50	0,04
ING GROUP NV 0.875 21-32 09/06A	EUR	100.000	84.674,00	0,04
ING GROUP NV 1.75 22-31 16/02A	EUR	100.000	83.725,50	0,04
JAB HOLDINGS BV 4.75 22-32 29/06A	EUR	100.000	101.522,00	0,05
JDE PEET'S B.V. 0.5 21-29 16/06A	EUR	100.000	80.134,00	0,04
JDE PEET'S B.V. 1.125 21-33 16/06A	EUR	100.000	73.084,00	0,04
MADRILENA RED DE GAS 1.375 17-25 11/04A	EUR	100.000	92.897,50	0,05
PROSUS N.V. 1.288 21-29 13/07A	EUR	100.000	76.257,50	0,04
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	100.000	71.135,00	0,03
REDEXIS GAS FINANCE 1.875 20-25 28/05A	EUR	100.000	94.736,00	0,05
RENTOKIL INITIAL FIN 3.875 22-27 27/06A	EUR	100.000	99.513,50	0,05
TENNET HOLDING BV 4.25 22-32 28/04A	EUR	100.000	102.813,00	0,05
TENNET HOLDING BV 4.75 22-42 28/10A	EUR	100.000	107.532,50	0,05
THERMO FISHER S 2.0000 21-51 18/10A	EUR	200.000	128.839,00	0,06
UNIVERSAL MUSIC GP 3.75 22-32 30/06A	EUR	100.000	95.626,00	0,05
UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A	EUR	100.000	87.502,00	0,04
UPJOHN FINANCE BV 1.908 20/32 23/06A	EUR	100.000	77.048,00	0,04
VIA OUTLETS BV 1.75 21-28 15/11A	EUR	100.000	75.886,00	0,04
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	100.000	83.241,50	0,04
<b>Polonia</b>			<b>80.825,00</b>	<b>0,04</b>
POLSKI KONCERN NAFTO 1.125 21-28 27/05A	EUR	100.000	80.825,00	0,04
<b>Regno Unito</b>			<b>4.523.286,64</b>	<b>2,21</b>
CANARY WHARF GROUP I 1.75 21-26 07/04S	EUR	100.000	77.593,00	0,04
CREDIT SUISSE A 0.2500 21-28 01/09A	EUR	100.000	72.812,50	0,04
NATI BU 3.25 22-29 05/09A	EUR	100.000	94.578,50	0,05
NATIONWIDE BUILDING 2.00 22-27 28/04A	EUR	100.000	92.809,50	0,05
TESCO CORPORATE 0.375 21-29 27/01A	EUR	100.000	77.878,00	0,04
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	GBP	510.000	603.392,42	0,29
UNITED KINGDOM 4.75 07-30 07/12S	GBP	1.450.000	1.768.880,38	0,86
UNITED KINGDOM GILT 4.125 22-27 29/01S	GBP	1.360.000	1.555.016,84	0,76
WEST PO 3.949 22-32 20/09A	EUR	100.000	98.993,00	0,05
YORKSHIRE BUILDING S 0.5 21-28 01/07A	EUR	100.000	81.332,50	0,04
<b>Singapore</b>			<b>247.470,00</b>	<b>0,12</b>
DBS GROUP HOLDINGS 1.5 18-28 11/04A	EUR	250.000	247.470,00	0,12

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Spagna</b>			<b>4.574.027,13</b>	<b>2,23</b>
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	100.000	92.484,50	0,05
CELLNEX TELECOM SA 1.875 20-29 26/06A	EUR	100.000	82.063,50	0,04
INMOBILIARIA COLONIAL 1.35 20-28 14/10A	EUR	100.000	83.091,00	0,04
NORTEGAS ENERGIA 0.905 21-31 22/01A	EUR	100.000	72.997,00	0,04
SPAIN 1.60 15-25 30/04A	EUR	1.292.000	1.256.928,66	0,61
SPAIN 1.95 15-30 30/07A	EUR	856.000	782.991,76	0,38
SPAIN 1.95 16-26 30/04A	EUR	1.248.000	1.210.010,88	0,59
SPAIN 4.40 13-23 31/10A	EUR	979.000	993.459,83	0,48
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>56.321.391,69</b>	<b>27,49</b>
AMERICAN INTL GRP 1.875 17-27 21/06A	EUR	100.000	90.564,50	0,04
AMERICAN TOWER 0.45 21-27 21/05A	EUR	100.000	86.033,00	0,04
AT&T INC 2.45 15-35 15/03S	EUR	100.000	81.760,50	0,04
BANK OF AMERICA CORP 1.102 21-32 24/05A	EUR	100.000	77.246,50	0,04
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	100.000	94.267,50	0,05
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	100.000	95.533,50	0,05
COMPUTERSHARE LTD 1.125 21-31 07/10A	EUR	100.000	74.816,50	0,04
DXC TECHNOLOGY 1.75 18-26 26/01A	EUR	100.000	92.684,00	0,05
ELI LILLY & CO 1.3750 21-61 14/09A	EUR	100.000	52.693,50	0,03
GOLDMAN SACHS G 0.8750 21-29 09/05A	EUR	250.000	201.578,75	0,10
GOLDMAN SACHS GROUP 0.25 21-28 26/01A	EUR	100.000	82.252,00	0,04
GOLDMAN SACHS GROUP 0.75 21-32 23/03A	EUR	50.000	36.645,50	0,02
JPMORGAN CHASE CO 0.597 21-33 17/02A	EUR	200.000	145.445,00	0,07
MOLSON COORS 1.25 16-24 15/07A	EUR	100.000	96.768,00	0,05
NATIONAL GRID NORTH A 1.054 22-31 20/01A	EUR	100.000	77.977,50	0,04
PROLOGIS EURO F 1.0000 22-29 08/02A	EUR	100.000	83.310,00	0,04
SOUTHERN CO 1.875 21-81 15/09A	EUR	100.000	78.456,00	0,04
UNITED STATES 2.25 17-27 15/02S	USD	9.903.000	8.659.699,59	4,23
UNITED STATES 2.500 19-24 31/01S	USD	13.675.000	12.530.799,23	6,12
UNITED STATES 4.50 06-36 15/02S	USD	13.811.000	13.930.243,19	6,80
UNITED STATES 5.50 98-28 15/08S	USD	19.447.000	19.581.431,43	9,56
VERIZON COMMUNICATIO 1.85 20-40 18/05A	EUR	100.000	71.186,00	0,03
<b>Svezia</b>			<b>257.720,00</b>	<b>0,13</b>
ELECTROLUX AB 1.00 22-30 16/05A	EUR	100.000	87.752,00	0,04
SKANDINAVISKA ENSKILDA 0.75 21-31 03/11A	EUR	200.000	169.968,00	0,08
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>6.899.344,50</b>	<b>3,37</b>
<b>Australia</b>			<b>94.740,50</b>	<b>0,05</b>
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	100.000	94.740,50	0,05
<b>Austria</b>			<b>99.441,00</b>	<b>0,05</b>
RAIF BA FL.R 22-32 20/12A	EUR	100.000	99.441,00	0,05
<b>Danimarca</b>			<b>91.586,00</b>	<b>0,04</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	100.000	91.586,00	0,04
<b>Finlandia</b>			<b>75.410,50</b>	<b>0,04</b>
SAMPO PLC FL.R 20-52 03/09A	EUR	100.000	75.410,50	0,04
<b>Francia</b>			<b>1.877.954,25</b>	<b>0,92</b>
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	250.000	223.076,25	0,11
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	200.000	193.025,00	0,09
BNP PARIBAS FL.R 20-29 17/04A	EUR	100.000	84.357,00	0,04
BNP PARIBAS FL.R 21-30 11/07A	EUR	100.000	79.959,00	0,04
BNP PARIBAS SA FL.R 22-28 25/07A	EUR	100.000	93.044,50	0,05
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	200.000	195.554,00	0,10
ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02A	EUR	200.000	195.323,00	0,10
LA BANQUE POSTALE FL.R 22-34 05/03A	EUR	100.000	98.538,00	0,05



# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	200.000	189.915,00	0,09
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	200.000	175.791,00	0,09
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	100.000	93.814,00	0,05
TOTALENERGIES SE FR FL.R 22-99 31/12A	EUR	100.000	74.228,00	0,04
TOTALENERGISE SE FL.R 16-XX 05/05A	EUR	100.000	99.192,50	0,05
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	100.000	82.137,00	0,04
<b>Germania</b>			<b>586.299,50</b>	<b>0,29</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	100.000	99.447,50	0,05
ALLIANZ SE FL.R 20-50 22/05A	EUR	200.000	162.442,00	0,08
DEUTSCHE BANK 4.0 22-32 24/06A	EUR	100.000	88.887,00	0,04
DEUTSCHE BANK FL.R 22-30 05/09A	EUR	100.000	97.272,00	0,05
ENBW ENERGIE FL.R 21-81 31/08A	EUR	100.000	67.643,50	0,03
MUENCHENER RUECK FL.R 21-42 26/05A	EUR	100.000	70.607,50	0,03
<b>Hong Kong</b>			<b>77.854,00</b>	<b>0,04</b>
AIA GROUP LTD FL.R 21-33 09/09A	EUR	100.000	77.854,00	0,04
<b>Irlanda</b>			<b>84.449,50</b>	<b>0,04</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	100.000	84.449,50	0,04
<b>Italia</b>			<b>623.291,00</b>	<b>0,30</b>
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	150.000	151.855,50	0,07
ENEL SPA FL.R 18-78 24/05A	EUR	200.000	195.849,00	0,10
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	100.000	83.883,50	0,04
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	200.000	191.703,00	0,09
<b>Paesi Bassi</b>			<b>782.916,25</b>	<b>0,38</b>
ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	250.000	248.508,75	0,12
IBERDROLA INTL BV FL.R 17-XX 22/02A	EUR	100.000	99.491,50	0,05
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	100.000	76.556,00	0,04
ING GROEP NV FL.R 21-28 29/09A	EUR	100.000	82.901,00	0,04
ING GROUP NV FL.R 18-30 22/03A	EUR	100.000	92.769,50	0,05
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	100.000	99.435,50	0,05
STEDIN HOLDING NV FL.R 21-XX 31/03A	EUR	100.000	83.254,00	0,04
<b>Regno Unito</b>			<b>817.133,00</b>	<b>0,40</b>
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	100.000	97.895,50	0,05
BARCLAYS PLC FL.R 21-32 12/05A	EUR	100.000	74.149,50	0,04
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 21-29 24/09A	EUR	150.000	121.389,00	0,06
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 18-28 07/09A	EUR	250.000	240.452,50	0,12
NGG FINANCE PLC FL.R 19-79 05/12A	EUR	150.000	139.930,50	0,07
SANTANDER UK GROUP FL.R 20-25 28/02A	EUR	150.000	143.316,00	0,07
<b>Slovacchia</b>			<b>77.123,00</b>	<b>0,04</b>
TATRA BANKA AS FL.R.21-28 23/04A	EUR	100.000	77.123,00	0,04
<b>Spagna</b>			<b>637.672,00</b>	<b>0,31</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 20-30 16/01A	EUR	200.000	181.460,00	0,09
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	100.000	94.157,00	0,05
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	300.000	274.021,50	0,13
UNICAJA BANCO S FL.R 21-26 01/12A	EUR	100.000	88.033,50	0,04
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>900.582,50</b>	<b>0,44</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-29 31/03A	EUR	100.000	96.960,00	0,05
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-26 27/10A	EUR	100.000	94.029,50	0,05
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-33 27/04A	EUR	100.000	88.013,50	0,04
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	200.000	174.708,00	0,09
CITIGROUP INC FL.R 22-33 22/09A	EUR	100.000	97.099,00	0,05
JPMORGAN CHASE CO FL.R 20-28 24/02A	EUR	100.000	85.877,50	0,04
JPMORGAN CHASE CO FL.R 22-30 23/03A	EUR	200.000	175.324,00	0,09
LIBERTY MUTUAL GROUP FL.R 19-59 23/05A	EUR	100.000	88.571,00	0,04

# LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Svizzera</b>			<b>72.891,50</b>	<b>0,04</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	EUR	100.000	72.891,50	0,04
<b>Diritti</b>			<b>475,02</b>	<b>0,00</b>
<b>Corea del Sud</b>			<b>475,02</b>	<b>0,00</b>
LOTTE CHEMICAL 20.01.23 RIGHT	KRW	18	475,02	0,00
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>4.961,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Azioni</b>			<b>4.961,09</b>	<b>0,00</b>
<b>Isole Cayman</b>			<b>4.961,09</b>	<b>0,00</b>
SUNAC CHINA	HKD	9.000	4.961,09	0,00
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>8.228.257,68</b>	<b>4,02</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>8.228.257,68</b>	<b>4,02</b>
<b>Germania</b>			<b>8.228.257,68</b>	<b>4,02</b>
GERM TREA BILL ZCP 22-03-23	EUR	8.277.977	8.228.257,68	4,02
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>18.955.422,98</b>	<b>9,25</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>18.955.422,98</b>	<b>9,25</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>12.296.214,77</b>	<b>6,00</b>
ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BD UCTS AC	USD	608.395	3.066.073,52	1,50
MUL-LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF EUR CAP	EUR	52.673	5.260.926,57	2,57
MUL-LYXOR MSCI EMERGING MARKETS EX CHINA UCITS ETF USD CAP	EUR	98.194	1.956.024,48	0,95
XTRACKERS MSCI USA HEALTH CARE UCITS ETF -1D- USD CAP	EUR	38.970	2.013.190,20	0,98
<b>Fondi azionari</b>			<b>4.111.267,50</b>	<b>2,01</b>
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) DIS	EUR	115.404	4.111.267,50	2,01
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>2.547.940,71</b>	<b>1,24</b>
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	EUR	62.274	2.547.940,71	1,24
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>192.434.618,23</b>	<b>93,94</b>



## **LUX IM – ESG UBS Active Defender**

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>694.290.053,62</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	646.865.420,47
<i>Prezzo d'acquisto</i>		657.237.970,56
Depositi bancari a vista e liquidità		33.213.820,71
Sottoscrizioni da incassare		400.032,74
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	13.757.514,55
Interessi netti da incassare		38.658,37
Altre voci dell'attivo		14.606,78
<b>Passivo</b>		<b>4.933.184,08</b>
Rimborsi da regolare		1.662.539,66
Commissioni di gestione	4	2.498.073,20
Commissioni della banca depositaria	6	37.348,95
Spese amministrative	7	617.638,30
Interessi netti da regolare		135,56
Altre voci del passivo		117.448,41
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>689.356.869,54</b>

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>6.248.637,44</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		5.929.636,29
Interessi bancari su conti cassa		112.955,88
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	146.987,68
Altri proventi		59.057,59
<b>Spese</b>		<b>15.307.527,83</b>
Commissioni di gestione	4	11.647.701,30
Commissioni di performance	5	74.037,65
Commissioni della banca depositaria	6	174.461,46
Spese amministrative	7	2.870.337,10
Commissioni di domiciliazione		3.585,47
Onorari		45.252,75
Spese legali		22.052,05
Spese di transazione	2.14	1.555,15
Commissioni di direttori		1.007,78
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	253.886,74
Interessi su scoperti bancari		108.460,36
Spese bancarie		46.227,49
Altre spese		58.962,53
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-9.058.890,39</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-14.147.973,12
- contratti a termine su divise	2.7	-42.030.058,54
- cambi	2.5	16.624.088,86
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-48.612.833,19</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-109.894.486,41
- contratti a termine su divise	2.7	21.324.790,47
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-137.182.529,13</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		189.496.532,65
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-372.189.344,60
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-319.875.341,08</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>1.009.232.210,62</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>689.356.869,54</b>

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>689.356.869,54</b>	<b>1.009.232.210,62</b>	<b>956.604.176,37</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.074.020,153	6.333.133,362	6.101.687,812
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,36	108,12	104,02
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.806.844,184	2.664.202,795	2.671.676,179
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,73	112,13	106,92
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		376.640,856	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,36	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		14.985,112	18.111,895	19.703,284
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,30	112,55	107,20
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		88.697,349	211.160,361	318.033,763
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,96	112,45	107,25

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	6.333.133,362	794.242,724	2.053.355,933	5.074.020,153
E - EUR - Capitalizzazione	2.664.202,795	313.893,187	1.171.251,798	1.806.844,184
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	739.006,891	362.366,035	376.640,856
F - EUR - Capitalizzazione	18.111,895	4.704,422	7.831,205	14.985,112
H - EUR - Capitalizzazione	211.160,361	26.594,613	149.057,625	88.697,349

## LUX IM – ESG UBS Active Defender

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>646.865.420,47</b>	<b>93,84</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>646.865.420,47</b>	<b>93,84</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>396.367.918,95</b>	<b>57,50</b>
FIDELITY SUST RES ENH PAC EX JAP EQ UCTS	USD	7.292.500	35.418.174,89	5,14
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	EUR	7.828.100	31.486.966,63	4,57
MSCI SWITZ IMI SOCIAL RESPONS ETF A	CHF	820.700	9.655.691,09	1,40
SHORT DURATION HIGH YIELD SUS USD I B AC	USD	5	629,07	0,00
UBS BLOOM MSCI US LIQ CORP 1-5Y SUS USDA	USD	5.443.300	57.232.090,66	8,30
UBS BLOOM MSCI USLIQU CORP SUST ETF A	USD	2.012.300	27.892.800,36	4,05
UBS BLOOM US 7 10Y TREAS BOND ETF A	USD	3.343.500	35.107.298,55	5,09
UBS ETF BLOOM AREA LIQ CORP S UCITS A	EUR	4.278.300	52.856.257,35	7,67
UBS ETF JPM GOV ESG LIQ EURHA	EUR	5.445.700	55.306.529,20	8,02
UBS ETF JPM USD EM IG ESGDVRB	USD	886.900	9.923.485,15	1,44
UBS ETF MSCI EMUSR -A- DIS	EUR	235.700	23.607.712,00	3,42
UBS IRL ETF PLC SP 500 ESG UCITS ETFA USD CAP	EUR	2.279.200	57.880.284,00	8,40
<b>Fondi azionari</b>			<b>125.772.509,95</b>	<b>18,24</b>
ISHARES MSCI EMU ESG SCREEND	EUR	4.461.100	28.210.658,07	4,09
UBS ETF MS EMSR -A- DIS	USD	1.146.000	13.240.804,39	1,92
UBS ETF MS JSR -(JPY) A-DIS- DIS	JPY	2.625.300	51.396.089,87	7,46
UBS ETF UK RESP -A- GBP	GBP	1.935.900	32.924.957,62	4,78
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>124.724.991,57</b>	<b>12,61</b>
ISHARES GLB AGG ESG EUR-HA ETF	EUR	6.214.400	26.504.416,00	3,84
JPMORGAN ETF IRELAND-EUR ULTRASHORT INC	EUR	366.505	36.212.526,53	5,25
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 0 5 YEAR US HY	USD	1.039.900	37.826.953,55	18,10
UBS ETF BUSDEMS A DIS USD	USD	2.980.100	24.181.095,49	3,51
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>646.865.420,47</b>	<b>93,84</b>

## **LUX IM – Fidelity Global Income Blend**

## LUX IM – Fidelity Global Income Blend

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>52.420.538,87</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	52.080.722,05
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>56.910.146,33</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		288.766,65
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		17.806,40
Sottoscrizioni da incassare		4.622,08
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	18.172,45
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	9.120,00
Interessi netti da incassare		292,77
Altre voci dell'attivo		1.036,47
<b>Passivo</b>		<b>447.727,62</b>
Rimborsi da regolare		195.154,27
Commissioni di gestione	4	199.034,88
Commissioni della banca depositaria	6	2.637,30
Spese amministrative	7	43.612,86
Altre voci del passivo		7.288,31
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>51.972.811,25</b>



# LUX IM – Fidelity Global Income Blend

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>670.050,08</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		294.720,96
Interessi bancari su conti cassa		785,83
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	13,63
Altri proventi		374.529,66
<b>Spese</b>		<b>1.099.468,18</b>
Commissioni di gestione	4	874.246,23
Commissioni di performance	5	3.642,82
Commissioni della banca depositaria	6	11.577,46
Spese amministrative	7	191.397,50
Commissioni di domiciliazione		231,82
Onorari		2.179,44
Spese legali		1.539,34
Spese di transazione	2.14	2.100,39
Commissioni di direttori		66,46
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	790,85
Interessi su scoperti bancari		1.166,13
Spese bancarie		3.062,83
Altre spese		7.466,91
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-429.418,10</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-732.213,15
- contratti a termine su divise	2.7	-1.231.436,24
- future finanziari	2.8	3.330,00
- cambi	2.5	340.887,35
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.048.850,14</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-8.900.190,55
- contratti a termine su divise	2.7	-64.252,21
- future finanziari	2.8	9.120,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-11.004.172,90</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		5.682.357,55
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		1.592.891,47
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-9.058.608,14
Riscatto di azioni a distribuzione		-2.656.507,75
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-15.444.039,77</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>67.416.851,02</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>51.972.811,25</b>

## LUX IM – Fidelity Global Income Blend

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>51.972.811,25</b>	<b>67.416.851,02</b>	<b>61.907.782,00</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		260.723,249	281.946,750	243.380,274
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,38	105,47	106,17
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		179.290,297	190.932,381	187.742,799
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,65	103,39	105,11
Dividendo per azione		-	1,05	1,05
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		144.206,217	151.995,106	143.833,624
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,40	109,29	108,85
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		949,418	430,676	457,479
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,20	109,87	109,21
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		106,244	106,244	106,244
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,61	107,96	108,38
Dividendo per azione		-	1,08	1,07
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.135,292	11.662,341	5.673,218
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,90	108,74	108,44

## LUX IM – Fidelity Global Income Blend

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	281.946,750	34.978,189	56.201,690	260.723,249
DI - EUR - Distribuzione	190.932,381	17.713,366	29.355,450	179.290,297
E - EUR - Capitalizzazione	151.995,106	26.638,451	34.427,340	144.206,217
F - EUR - Capitalizzazione	430,676	547,873	29,131	949,418
F - EUR - Distribuzione	106,244	0,000	0,000	106,244
H - EUR - Capitalizzazione	11.662,341	0,000	5.527,049	6.135,292

## LUX IM – Fidelity Global Income Blend

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>52.080.722,05</b>	<b>100,21</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>52.080.722,05</b>	<b>100,21</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>16.239.459,33</b>	<b>31,25</b>
FIDELITY FUNDS EMERGING MKTS DBT -Y- H EUR CAP	EUR	98.864	876.527,69	1,69
FIDELITY FUNDS EUROP DIV -Y- EUR CAP	EUR	59.609	1.334.636,11	2,57
FIDELITY FUNDS GLOBAL EQUITY INC -I- USD CAP	USD	66.632	1.155.045,41	2,22
FIDELITY FUNDS GLOBAL MULTI ASSET INCOME -A- EUR CAP	EUR	887.067	9.802.087,59	18,86
FIDELITY FUNDS US DOLLAR BD -I- H EUR CAP	EUR	265.505	2.579.649,59	4,96
FID EUR BD AMD	EUR	49.196	491.512,94	0,95
<b>Fondi azionari</b>			<b>24.410.897,01</b>	<b>46,97</b>
FIDELITY FUNDS ASIA PACIF MULTI ASSET -A- EUR CAP	EUR	1.282.886	10.261.804,39	19,74
FIDELITY FUNDS GLOBAL CORP BD FD -Y- H EUR CAP	EUR	159.439	1.867.029,17	3,59
FIDELITY FUNDS MULTI ASSET INCOME -Y- USD CAP	USD	687.725	9.671.279,00	18,61
FIDELITY GLOBAL QUAL INC UCITS ETF HDG EUR CAP	EUR	278.785	1.787.848,21	3,44
FIDELITY US QUALITY INC UCITS ETF HDG -AC- EUR CAP	EUR	111.888	822.936,24	1,58
<b>Fondi monetari</b>			<b>378.480,36</b>	<b>0,73</b>
FIDELITY FUNDS EURO CASH FUND -A- EUR DIS	EUR	42.965	378.480,36	0,73
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>11.051.885,35</b>	<b>21,26</b>
FIDELITY FUNDS EMERG MARK LOCAL CURR -I- EUR DIS	EUR	267.954	2.181.149,55	4,20
FIDELITY FUNDS EUROPEAN HIGH YIELD -Y- EUR CAP	EUR	62.125	1.366.747,36	2,63
FIDELITY FUNDS GLOBAL HIGH YIELD -I- H EUR DIS	EUR	375.222	2.898.961,93	5,58
FIDELITY FUNDS GLOBAL HYBRIDS BD FD -Y- H EUR CAP	EUR	233.406	2.725.483,96	5,24
FIDELITY FUNDS US HY -Y- EUR CAP	EUR	127.600	1.879.542,55	3,62
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>52.080.722,05</b>	<b>100,21</b>

## **LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach**

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>524.638.510,28</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	451.138.373,73
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>458.867.698,78</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		67.545.646,94
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.580.847,69
Crediti da brokers da incassare		86.060,88
Sottoscrizioni da incassare		1.052.154,57
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.146.852,35
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		149.136,91
Interessi netti da incassare		929.050,71
Altre voci dell'attivo		10.386,50
<b>Passivo</b>		<b>8.248.707,37</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.610.000,00
Rimborsi da regolare		946.316,82
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	447.025,53
Commissioni di gestione	4	1.715.043,27
Commissioni della banca depositaria	6	26.340,13
Spese amministrative	7	435.585,68
Altre voci del passivo		68.395,94
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>516.389.802,91</b>

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>7.016.591,88</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		4.769.506,57
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1.867.354,94
Interessi bancari su conti cassa		168.872,21
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	202.315,25
Altri proventi		8.542,91
<b>Spese</b>		<b>9.822.703,76</b>
Commissioni di gestione	4	7.002.295,78
Commissioni di performance	5	192.123,44
Commissioni della banca depositaria	6	107.941,38
Spese amministrative	7	1.763.248,67
Commissioni di domiciliazione		2.273,83
Onorari		21.136,83
Spese legali		12.916,87
Spese di transazione	2.14	431.535,12
Commissioni di direttori		649,06
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	106.647,32
Interessi su scoperti bancari		111.800,02
Spese bancarie		27.909,70
Altre spese		42.225,74
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-2.806.111,88</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-20.102.341,73
- contratti a termine su divise	2.7	-4.434.246,48
- future finanziari	2.8	-816.486,02
- cambi	2.5	3.525.160,11
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-24.634.026,00</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-38.957.300,32
- contratti a termine su divise	2.7	2.374.532,70
- future finanziari	2.8	-447.025,53
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-61.663.819,15</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		236.259.133,08
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-168.468.562,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>6.126.751,41</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>510.263.051,50</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>516.389.802,91</b>

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>516.389.802,91</b>	<b>510.263.051,50</b>	<b>343.544.485,79</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.090.818,079	2.005.818,971	1.552.836,929
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,76	110,69	106,93
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.289.993,456	1.751.651,401	1.402.048,817
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,20	114,59	109,58
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		776.412,613	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,21	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		6.431,198	5.773,903	5.316,398
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	103,01	115,01	109,77
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		992.606,356	761.706,995	213.297,632
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,66	114,04	109,18



## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	2.005.818,971	395.811,526	310.812,418	2.090.818,079
E - EUR - Capitalizzazione	1.751.651,401	518.835,341	980.493,286	1.289.993,456
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	827.831,981	51.419,368	776.412,613
F - EUR - Capitalizzazione	5.773,903	1.478,612	821,317	6.431,198
H - EUR - Capitalizzazione	761.706,995	535.860,542	304.961,181	992.606,356

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>324.934.264,12</b>	<b>62,92</b>
<b>Azioni</b>			<b>215.589.611,55</b>	<b>41,75</b>
<b>Belgio</b>			<b>5.685.599,84</b>	<b>1,10</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	32.381	1.845.069,38	0,36
KBC GROUPE SA	EUR	32.307	1.962.973,32	0,38
SOLVAY	EUR	19.611	1.877.557,14	0,36
<b>Danimarca</b>			<b>3.712.996,31</b>	<b>0,72</b>
CARLSBERG AS -B-	DKK	14.881	1.847.455,26	0,36
NOVO NORDISK	DKK	14.744	1.865.541,05	0,36
<b>Finlandia</b>			<b>5.574.363,58</b>	<b>1,08</b>
KESKO CORP	EUR	90.859	1.896.227,33	0,37
NORDEA BANK	SEK	185.872	1.875.176,96	0,36
STORA ENSO -R-	EUR	135.459	1.802.959,29	0,35
<b>Francia</b>			<b>25.209.785,90</b>	<b>4,88</b>
BIOMERIEUX SA	EUR	18.243	1.820.286,54	0,35
BNP PARIBAS SA	EUR	34.617	1.866.202,47	0,36
BUREAU VERITAS SA	EUR	73.298	1.819.989,34	0,35
CAPGEMINI SE	EUR	10.800	1.706.400,00	0,33
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	10.098	1.736.351,10	0,34
GECINA	EUR	18.903	1.820.358,90	0,35
KERING	EUR	3.536	1.706.473,60	0,33
LEGRAND SA	EUR	23.204	1.770.001,12	0,34
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.551	1.776.771,50	0,34
ORANGE	EUR	200.783	1.886.155,50	0,37
PERNOD RICARD SA	EUR	9.861	1.836.611,25	0,36
PUBLICIS GROUPE	EUR	30.144	1.807.434,24	0,35
SANOFI	EUR	20.658	1.879.464,84	0,36
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	13.313	1.777.285,50	0,34
<b>Germania</b>			<b>10.826.422,74</b>	<b>2,10</b>
GEA GROUP AG	EUR	46.641	1.776.555,69	0,34
HENKEL AG & CO KGAA PREFERENTIAL SHARE	EUR	28.055	1.836.480,30	0,36
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	58.151	1.668.352,19	0,32
MERCK KGAA	EUR	9.801	1.794.073,05	0,35
SIEMENS AG REG SHS	EUR	13.928	1.816.768,32	0,35
TELEFONICA REG SHS	EUR	830.839	1.934.193,19	0,37
<b>Irlanda</b>			<b>6.986.314,00</b>	<b>1,35</b>
ACCENTURE - SHS CLASS A	USD	6.681	1.681.007,62	0,33
ALLEGION PLC	USD	17.711	1.772.345,32	0,34
DCC PLC	GBP	37.104	1.746.391,23	0,34
MEDTRONIC HLD	USD	24.491	1.786.569,83	0,35
<b>Italia</b>			<b>3.506.585,44</b>	<b>0,68</b>
DIASORIN	EUR	13.236	1.749.137,40	0,34
SNAM SPA	EUR	378.842	1.757.448,04	0,34
<b>Paesi Bassi</b>			<b>10.845.849,23</b>	<b>2,10</b>
HEINEKEN NV	EUR	20.697	1.841.619,06	0,36
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	629.902	1.855.691,29	0,36
NXP SEMICONDUCTORS	USD	11.321	1.678.222,96	0,32
RANDSTAD BR	EUR	32.660	1.884.482,00	0,36
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	79.864	1.826.889,00	0,35
WOLTERS KLUWER NV	EUR	17.653	1.758.944,92	0,34

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>12.633.245,84</b>	<b>2,45</b>
BURBERRY GROUP PLC	GBP	74.994	1.739.887,92	0,34
INFORMA PLC	GBP	258.072	1.806.999,79	0,35
PEARSON PLC	GBP	175.167	1.864.304,23	0,36
RELX PLC	GBP	68.164	1.786.329,71	0,35
SMITHS GROUP -SHS-	GBP	98.845	1.800.634,42	0,35
THE BERKELEY GROUP HOLDINGS	GBP	41.596	1.805.517,41	0,35
UNILEVER	GBP	38.529	1.829.572,36	0,35
<b>Spagna</b>			<b>5.417.397,57</b>	<b>1,05</b>
FERROVIAL SA	EUR	72.780	1.792.571,40	0,35
IBERDROLA SA	EUR	167.670	1.846.885,05	0,36
RED ELECTRICA	EUR	106.976	1.777.941,12	0,34
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>98.142.441,19</b>	<b>19,01</b>
3M CO	USD	15.501	1.752.173,22	0,34
ABBOTT LABORATORIES	USD	17.603	1.820.453,69	0,35
ABBVIE INC	USD	11.996	1.828.218,97	0,35
AMGEN INC	USD	7.270	1.793.627,90	0,35
ANALOG DEVICES INC	USD	11.232	1.726.736,38	0,33
APPLIED MATERIALS INC	USD	17.617	1.604.383,24	0,31
AQUA AMERICA --- REG SHS	USD	40.255	1.827.353,96	0,35
ARCHER-DANIELS MIDLAND CO	USD	21.110	1.842.931,80	0,36
BANK OF AMERICA CORP	USD	60.382	1.876.022,58	0,36
BOOKING HOLDINGS INC	USD	960	1.803.187,17	0,35
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	25.529	1.725.627,81	0,33
BROADCOM INC - REG SHS	USD	3.412	1.784.322,62	0,35
CARRIER GLOBAL CORP	USD	44.609	1.750.233,58	0,34
CATERPILLAR - REG SHS	USD	8.332	1.876.291,57	0,36
CBRE GROUP	USD	24.593	1.788.015,89	0,35
CISCO SYSTEMS INC	USD	39.514	1.759.635,31	0,34
CITIGROUP INC	USD	42.411	1.795.603,77	0,35
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS -A-	USD	33.272	1.782.055,37	0,35
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	19.809	1.791.937,76	0,35
DANAHER CORP	USD	7.098	1.775.747,71	0,34
DISCOVER FINANCIAL SERVICES - SHS	USD	18.635	1.702.508,55	0,33
EMERSON ELECTRIC CO	USD	20.007	1.807.410,60	0,35
EVERSOURCE ENERGY	USD	22.657	1.807.207,20	0,35
FIFTH THIRD BANCORP	USD	59.816	1.839.931,52	0,36
GILEAD SCIENCES INC	USD	22.365	1.787.690,34	0,35
GODADDY -A-	USD	25.665	1.810.132,61	0,35
HOLOGIC INC	USD	26.022	1.856.536,07	0,36
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	139.923	1.854.883,25	0,36
JPMORGAN CHASE CO	USD	14.743	1.841.337,33	0,36
KELLOGG CO	USD	26.681	1.787.738,31	0,35
LENNAR CORP -A-	USD	21.419	1.820.710,38	0,35
MASCO CORP	USD	38.393	1.699.996,62	0,33
MASTERCARD INC -A-	USD	5.471	1.786.018,76	0,35
MICROCHIP TECHNOLOGY	USD	25.382	1.676.427,98	0,32
MICROSOFT CORP	USD	7.601	1.717.449,03	0,33
MOLINA HEALTHCARE	USD	5.624	1.757.193,53	0,34
NETAPP	USD	30.466	1.716.309,89	0,33
NVR INC	USD	413	1.799.698,85	0,35
ON SEMICONDUCTOR CORP	USD	28.092	1.651.572,04	0,32
OWENS CORNING SHS	USD	20.723	1.690.246,10	0,33
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC	USD	12.854	1.901.979,86	0,37
PROCTER & GAMBLE CO	USD	12.864	1.840.264,15	0,36
QUEST DIAGNOSTICS	USD	13.143	1.931.927,97	0,37

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	2.634	1.781.163,32	0,34
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	91.638	1.857.416,73	0,36
SEALED AIR	USD	37.468	1.759.852,62	0,34
SEMPRA ENERGY	USD	11.917	1.741.547,80	0,34
SIRIUS XM HOLDINGS	USD	321.515	1.754.293,63	0,34
SNAP ON INC	USD	8.393	1.811.421,30	0,35
SPROUTS FARMERS MARKET INC	USD	57.467	1.757.440,15	0,34
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	11.067	1.712.160,82	0,33
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	3.649	1.812.714,69	0,35
UNITED PARCEL SERVICE INC	USD	10.651	1.754.946,09	0,34
VISA INC -A-	USD	9.203	1.795.130,72	0,35
VMWARE INC -A-	USD	15.864	1.814.622,08	0,35
<b>Svezia</b>			<b>10.755.094,09</b>	<b>2,08</b>
BOLIDEN --- REG SHS	SEK	50.108	1.801.340,65	0,35
ESSITY AB REG SHS -B-	SEK	73.029	1.805.222,27	0,35
HOLMEN - REG SHS	SEK	47.974	1.803.984,99	0,35
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN -A-	SEK	166.502	1.815.313,31	0,35
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-A-	SEK	195.098	1.858.575,98	0,36
TELE2 AB	SEK	215.513	1.670.656,89	0,32
<b>Svizzera</b>			<b>16.293.515,82</b>	<b>3,16</b>
GEBERIT AG	CHF	3.966	1.773.537,38	0,34
KUEHNE + NAGEL INTERNATIONAL AG	CHF	8.403	1.847.713,11	0,36
ROCHE HOLDING LTD	CHF	5.956	1.770.686,36	0,34
SCHINDLER HOLDING SA	CHF	10.150	1.806.299,17	0,35
SGS SA REG SHS	CHF	833	1.832.506,98	0,35
SWISSCOM SHS NOM	CHF	3.578	1.853.927,41	0,36
SWISS PRIME SITE AG-REG SHS	CHF	22.369	1.837.117,00	0,36
TE CONNECTIVITY LTD REG SHS	USD	15.658	1.697.549,45	0,33
UBS GROUP SA	CHF	106.315	1.874.178,96	0,36
<b>Obbligazioni</b>			<b>109.344.652,57</b>	<b>21,17</b>
<b>Angola</b>			<b>495.935,88</b>	<b>0,10</b>
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	600.000	495.935,88	0,10
<b>Arabia Saudita</b>			<b>1.298.975,30</b>	<b>0,25</b>
SAUDI INTERNATIONAL 4.375 19-29 16/04S	USD	1.400.000	1.298.975,30	0,25
<b>Australia</b>			<b>1.552.026,20</b>	<b>0,30</b>
AUSTRALIA 3.00 16-47 21/03S	AUD	3.080.000	1.552.026,20	0,30
<b>Bahrein</b>			<b>421.396,43</b>	<b>0,08</b>
BAHREIN 6.75 17-29 30/09S	USD	450.000	421.396,43	0,08
<b>Brasile</b>			<b>1.341.798,34</b>	<b>0,26</b>
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	USD	760.000	683.864,63	0,13
BRAZIL 4.75 19-50 14/01S	USD	1.000.000	657.933,71	0,13
<b>Cile</b>			<b>1.080.840,95</b>	<b>0,21</b>
CHILE 2.55 20-32 27/01S	USD	1.400.000	1.080.840,95	0,21
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>700.529,28</b>	<b>0,14</b>
IVORY COAST REG SHS 6.375 15-28 03/03S	USD	770.000	700.529,28	0,14
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>1.796.001,03</b>	<b>0,35</b>
EMIRATE OF ABU DHABI 3.125 17-27 11/10S	USD	1.300.000	1.167.245,58	0,23
UNITED ARAB EMIRATES 3.125 19-49 30/09S	USD	900.000	628.755,45	0,12
<b>Filippine</b>			<b>1.268.592,89</b>	<b>0,25</b>
PHILIPPINES 3.00 18-28 01/02S	USD	740.000	647.705,53	0,13
PHILIPPINES 3.2 21-46 06/07S	USD	900.000	620.887,36	0,12

# LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>15.949.583,96</b>	<b>3,09</b>
GERMANY 0.00 22-32 15/02A	EUR	15.390.000	12.383.871,30	2,40
GERMANY 0.10 15-26 15/04A	EUR	2.950.000	3.565.712,66	0,69
<b>Indonesia</b>			<b>1.680.382,27</b>	<b>0,33</b>
INDONESIE 2.1500 21-31 28/07S	USD	890.000	698.111,61	0,14
INDONESIE 3.50 17-28 11/01S	USD	1.100.000	982.270,66	0,19
<b>Italia</b>			<b>14.099.225,03</b>	<b>2,73</b>
BUONI POLIENNAL 0.8500 19-27 15/01S	EUR	2.650.000	2.379.554,25	0,46
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	EUR	1.300.000	748.269,01	0,14
ITALY 0.45 17-23 22/05S	EUR	2.400.000	2.470.697,47	0,48
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	2.300.000	2.354.758,20	0,46
ITALY 1.6 22-30 28/06S	EUR	4.100.000	4.026.878,46	0,78
ITALY 21-51 15/05S	EUR	3.016.000	2.119.067,64	0,41
<b>Lussemburgo</b>			<b>12.383.652,50</b>	<b>2,40</b>
COMMUNAUTE EUROPEENN 0 21-28 02/02A	EUR	14.500.000	12.383.652,50	2,40
<b>Messico</b>			<b>1.876.134,25</b>	<b>0,36</b>
MEXICO 3.75 18-28 11/01S	USD	900.000	799.102,80	0,15
MEXICO 4.4 22-52 12/02S	USD	900.000	626.181,97	0,12
MEXICO 4.875 22-33 19/05S	USD	520.000	450.849,48	0,09
<b>Oman</b>			<b>925.769,94</b>	<b>0,18</b>
OMAN 6.00 19-29 01/08S	USD	980.000	925.769,94	0,18
<b>Panama</b>			<b>1.071.607,37</b>	<b>0,21</b>
PANAMA GOVT INTER 3.298 22-33 19/01S	USD	1.400.000	1.071.607,37	0,21
<b>Perù</b>			<b>1.152.822,53</b>	<b>0,22</b>
REPUBLIC OF PER 2.3920 20-26 23/01S	USD	1.330.000	1.152.822,53	0,22
<b>Qatar</b>			<b>1.713.869,31</b>	<b>0,33</b>
QATAR 3.25 16-26 02/06S	USD	1.180.000	1.068.200,63	0,21
QATAR 4.40 20-50 16/04S	USD	750.000	645.668,68	0,13
<b>Regno Unito</b>			<b>4.930.466,27</b>	<b>0,95</b>
UNITED KINGDOM 1.25 17-27 22/07S	GBP	4.840.000	4.930.466,27	0,95
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>1.381.101,11</b>	<b>0,27</b>
DOMINICAN REPUBLIC 5.3 21-41 21/01S	USD	900.000	656.679,79	0,13
DOMINICAN REPUBLIC 6.00 18-28 19/07S	USD	800.000	724.421,32	0,14
<b>Senegal</b>			<b>753.970,05</b>	<b>0,15</b>
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	970.000	753.970,05	0,15
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>40.301.460,78</b>	<b>7,80</b>
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	3.700.000	3.275.662,27	0,63
UNITED STATES 0.75 21-26 31/05S	USD	12.600.000	10.552.049,64	2,04
UNITED STATES 0.875 17-47 15/02S	USD	5.120.000	4.910.566,93	0,95
UNITED STATES 3 22-24 30/06S	USD	13.880.000	12.711.022,14	2,46
UNITED STATES -51 15/05S	USD	12.940.000	8.852.159,80	1,71
<b>Sudafrica</b>			<b>1.168.510,90</b>	<b>0,23</b>
SOUTH AFRICA 4.30 16-28 12/10S	USD	1.390.000	1.168.510,90	0,23
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>78.193.651,76</b>	<b>15,14</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>78.193.651,76</b>	<b>15,14</b>
<b>Italia</b>			<b>78.193.651,76</b>	<b>15,14</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-04-23	EUR	26.700.000	26.562.872,56	5,14
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 14-06-23	EUR	41.200.000	40.541.612,35	7,85
ITALIE ZCP 140223	EUR	8.400.000	8.412.332,87	1,63

## LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ITALY BUONI TES BOT ZCP 120523	EUR	2.700.000	2.676.833,98	0,52
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>48.010.457,85</b>	<b>9,30</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>48.010.457,85</b>	<b>9,30</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>10.415.060,76</b>	<b>2,02</b>
EURIZON FD ABSOLUTE HIGH YIELD -Z- EUR CAP	EUR	105.608	10.415.060,76	2,02
<b>Fondi azionari</b>			<b>37.595.397,09</b>	<b>7,28</b>
EURIZON FD ABSOLUTE GREEN BDS -Z- EUR CAP	EUR	433.526	37.595.397,09	7,28
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>451.138.373,73</b>	<b>87,36</b>

## **LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha**

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>363.947.277,84</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	346.684.530,91
<i>Prezzo d'acquisto</i>		373.895.400,66
Depositi bancari a vista e liquidità		13.025.494,21
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		619.494,81
Sottoscrizioni da incassare		279.712,41
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	845.829,54
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.145.079,39
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		138.168,13
Interessi netti da incassare		1.201.652,51
Altre voci dell'attivo		7.315,93
<b>Passivo</b>		<b>1.839.497,63</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		480.000,00
Rimborsi da regolare		32.175,95
Commissioni di gestione	4	956.168,17
Commissioni della banca depositaria	6	18.475,38
Spese amministrative	7	305.526,17
Interessi netti da regolare		287,36
Altre voci del passivo		46.864,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>362.107.780,21</b>



# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>6.498.307,87</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.292.102,24
Cedole nette da obbligazioni		3.018.238,89
Interessi bancari su conti cassa		29.170,08
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	157.706,30
Altri proventi		1.090,36
<b>Spese</b>		<b>5.682.733,63</b>
Commissioni di gestione	4	3.686.717,99
Commissioni di performance	5	313.636,77
Commissioni della banca depositaria	6	69.807,55
Spese amministrative	7	1.154.410,30
Commissioni di domiciliazione		1.510,73
Onorari		14.119,31
Spese legali		8.301,94
Spese di transazione	2.14	272.948,79
Commissioni di direttori		434,28
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	67.130,98
Interessi su scoperti bancari		43.190,79
Spese bancarie		18.084,24
Altre spese		32.439,96
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>815.574,24</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.768.155,92
- contratti a termine su divise	2.7	-1.248.752,77
- future finanziari	2.8	-26.378,22
- cambi	2.5	1.432.755,69
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-794.956,98</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-44.168.364,28
- contratti a termine su divise	2.7	1.138.373,49
- future finanziari	2.8	880.549,39
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-42.944.398,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		134.437.373,45
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-34.829.043,34
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>56.663.931,73</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>305.443.848,48</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>362.107.780,21</b>

## LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>362.107.780,21</b>	<b>305.443.848,48</b>	<b>142.438.636,28</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		766.410,558	742.151,502	521.715,015
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,58	120,12	114,47
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.533.913,934	1.661.437,096	649.734,561
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,30	123,18	116,44
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.474,357	3.153,997	2.195,678
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,96	124,67	117,48
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		66.128,726	91.507,171	58.485,279
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	108,09	122,99	116,32

## LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	742.151,502	135.120,286	110.861,230	766.410,558
E - EUR - Capitalizzazione	1.661.437,096	1.033.891,073	161.414,235	2.533.913,934
F - EUR - Capitalizzazione	3.153,997	572,149	251,789	3.474,357
H - EUR - Capitalizzazione	91.507,171	16.677,276	42.055,721	66.128,726

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>346.291.843,87</b>	<b>95,63</b>
<b>Azioni</b>			<b>162.338.211,63</b>	<b>44,83</b>
<b>Belgio</b>			<b>8.930.739,02</b>	<b>2,47</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV	EUR	59.171	3.371.563,58	0,93
KBC GROUPE SA	EUR	91.494	5.559.175,44	1,54
<b>Curacao</b>			<b>1.177.001,34</b>	<b>0,33</b>
SLB	USD	23.728	1.177.001,34	0,33
<b>Danimarca</b>			<b>8.074.066,15</b>	<b>2,23</b>
GN STORE NORD LTD	DKK	202.916	4.375.536,14	1,21
VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	DKK	134.985	3.698.530,01	1,02
<b>Finlandia</b>			<b>4.470.052,80</b>	<b>1,23</b>
NESTE	EUR	102.056	4.470.052,80	1,23
<b>Francia</b>			<b>19.175.890,02</b>	<b>5,30</b>
AIR LIQUIDE SA	EUR	30.429	4.098.786,30	1,13
BUREAU VERITAS SA	EUR	120.581	2.994.026,23	0,83
DANONE SA	EUR	36.754	1.839.905,24	0,51
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	18.275	3.142.386,25	0,87
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	25.693	3.430.015,50	0,95
SODEXO SA	EUR	40.561	3.670.770,50	1,01
<b>Germania</b>			<b>16.508.305,05</b>	<b>4,56</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	11.185	1.435.930,30	0,40
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	12.418	2.529.546,60	0,70
BEIERSDORF AG	EUR	46.756	5.023.932,20	1,39
DEUTSCHE POST AG REG SHS	EUR	59.937	2.127.763,50	0,59
INFINEON TECHNOLOGIES REG SHS	EUR	77.877	2.234.291,13	0,62
SAP AG	EUR	32.348	3.156.841,32	0,87
<b>Irlanda</b>			<b>11.838.473,75</b>	<b>3,27</b>
CRH PLC	EUR	83.449	3.115.151,17	0,86
KERRY GROUP -A-	EUR	70.905	6.052.450,80	1,67
LINDE PLC	EUR	3.029	937.626,95	0,26
MEDTRONIC HLD	USD	23.760	1.733.244,83	0,48
<b>Italia</b>			<b>4.958.181,10</b>	<b>1,37</b>
AQUAFIL	EUR	3.116	18.290,92	0,01
SNAM SPA	EUR	1.064.861	4.939.890,18	1,36
<b>Jersey</b>			<b>1.669.609,56</b>	<b>0,46</b>
APTIV PLC	USD	18.984	1.669.609,56	0,46
<b>Paesi Bassi</b>			<b>17.138.204,47</b>	<b>4,73</b>
AIRBUS SE	EUR	39.910	4.470.718,20	1,23
ASML HOLDING NV	EUR	10.414	5.380.913,80	1,49
CNH INDUSTRIAL REG SHS (USD)	EUR	136.511	2.071.554,43	0,57
KONINKLIJKE KPN NV	EUR	1.770.203	5.215.018,04	1,44
<b>Regno Unito</b>			<b>12.745.984,66</b>	<b>3,52</b>
BT GROUP PLC	GBP	3.317.443	4.318.786,69	1,19
LSE GROUP	GBP	55.869	4.553.364,54	1,26
WHITBREAD	GBP	131.440	3.873.833,43	1,07
<b>Spagna</b>			<b>16.013.093,14</b>	<b>4,42</b>
BANCO SANTANDER SA REG SHS	EUR	887.589	2.501.225,80	0,69
IBERDROLA SA	EUR	539.876	5.946.734,14	1,64
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	214.012	5.393.102,40	1,49
REPSOL SA	EUR	144.947	2.172.030,80	0,60

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>36.700.151,20</b>	<b>10,14</b>
ABBVIE INC	USD	25.188	3.838.711,18	1,06
ADOBE INC	USD	4.707	1.489.700,52	0,41
BAKER HUGHES RG-A REG SHS-A-	USD	43.348	1.185.857,25	0,33
BANK OF AMERICA CORP	USD	62.475	1.941.050,49	0,54
CATERPILLAR - REG SHS	USD	20.345	4.581.511,27	1,27
CISCO SYSTEMS INC	USD	48.917	2.178.369,19	0,60
CITIGROUP INC	USD	37.142	1.572.524,00	0,43
CROWN HOLDINGS INC	USD	10.322	802.031,93	0,22
HUMANA INC	USD	4.686	2.254.586,98	0,62
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	29.252	1.389.034,64	0,38
MICROSOFT CORP	USD	12.460	2.815.342,05	0,78
MOSAIC	USD	41.300	1.680.807,20	0,46
MOTOROLA SOLUTIONS INC	USD	21.740	5.274.953,73	1,46
PEPSICO INC	USD	11.075	1.889.493,74	0,52
ROCKWELL AUTOMATION	USD	8.841	2.151.960,65	0,59
SALESFORCE INC	USD	8.969	1.114.471,72	0,31
VF REG SHS	USD	20.981	539.744,66	0,15
<b>Svizzera</b>			<b>2.938.459,37</b>	<b>0,81</b>
ROCHE HOLDING LTD	CHF	9.884	2.938.459,37	0,81
<b>Obbligazioni</b>			<b>162.299.414,23</b>	<b>44,82</b>
<b>Austria</b>			<b>284.576,00</b>	<b>0,08</b>
RAIFFEISENBK AUSTRIA 1.375 21-33 17/06A	EUR	400.000	284.576,00	0,08
<b>Belgio</b>			<b>1.199.744,00</b>	<b>0,33</b>
KBC GROUPE SA 3 22-30 25/08A	EUR	1.300.000	1.199.744,00	0,33
<b>Canada</b>			<b>1.764.829,16</b>	<b>0,49</b>
CANADIAN GOVERN 3.0000 22-24 01/11S	CAD	2.600.000	1.764.829,16	0,49
<b>Finlandia</b>			<b>548.908,50</b>	<b>0,15</b>
NORDEA BANK ABP 0.5 21-31 19/03A	EUR	700.000	548.908,50	0,15
<b>Francia</b>			<b>11.961.904,66</b>	<b>3,30</b>
AIR LIQUIDE FINANCE 0.375 21-31 27/05A	EUR	700.000	552.125,00	0,15
ATOS SE 1 21-29 12/11A	EUR	900.000	564.889,50	0,16
BFCM 0.25 21-28 29/06A	EUR	1.600.000	1.334.392,00	0,37
BNP PARIBAS 0.5000 21-28 30/05A	EUR	1.700.000	1.442.645,50	0,40
BNP PARIBAS 1.125 19-24 28/08A	EUR	100.000	96.723,50	0,03
CADES 1.75 22-27 25/11A	EUR	1.700.000	1.594.760,16	0,44
CADES 2.75 22-32 25/11A	EUR	1.300.000	1.242.221,50	0,34
CARREFOUR 4.125 22-28 12/10A	EUR	300.000	301.813,50	0,08
ELECTRICITE DE 1.0000 21-33 29/11A	EUR	1.100.000	773.019,50	0,21
ENGIE SA 0.375 21-29 26/10A	EUR	700.000	557.196,50	0,15
FRANCE 2.00 17-48 25/05A	EUR	400.000	318.380,00	0,09
LA BANQUE POSTALE 0.75 21-31 23/06A	EUR	1.800.000	1.352.664,00	0,37
LA BANQUE POSTALE 1.375 19-29 24/04A	EUR	200.000	169.682,00	0,05
L OREAL S A 0.875 22-26 29/06A	EUR	700.000	652.550,50	0,18
ORANGE 2.375 22-32 18/05A	EUR	400.000	362.178,00	0,10
PERNOD RICARD SA 1.375 22-29 07/04A	EUR	400.000	353.268,00	0,10
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	300.000	293.395,50	0,08
<b>Germania</b>			<b>3.018.588,50</b>	<b>0,83</b>
BASF SE 1.5 22-31 17/03A	EUR	1.000.000	850.995,00	0,24
E.ON SE. 0.875 22-25 08/01A	EUR	300.000	285.891,00	0,08
E.ON SE 0.6 21-32 01/04A	EUR	1.250.000	917.575,00	0,25
E.ON SE 1 20-25 07/04A	EUR	150.000	141.404,25	0,04
ENGIE SA 1.0000 21-36 26/10A	EUR	800.000	534.556,00	0,15

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MERCEDESSENZ GROUP 0.75 20-30 10/09A	EUR	350.000	288.167,25	0,08
<b>Irlanda</b>			<b>1.902.132,50</b>	<b>0,53</b>
AIB GROUP PLC 0.5 21-27 17/05A	EUR	700.000	594.611,50	0,16
KERRY GROUP FINANCIAL 0.875 21-31 01/12A	EUR	1.700.000	1.307.521,00	0,36
<b>Italia</b>			<b>45.678.763,73</b>	<b>12,61</b>
A2A SPA 1.5 22-28 16/03A	EUR	400.000	347.746,00	0,10
ACEA SPA 0.25 21-30 28/07A	EUR	400.000	299.086,00	0,08
ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A	EUR	400.000	427.038,00	0,12
ASSICURAZ GENERALI 1.713 21-32 30/06A	EUR	600.000	459.750,00	0,13
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	200.000	164.474,00	0,05
BUONI POLIENNAL 1.5000 21-45 30/04S	EUR	800.000	460.473,24	0,13
BUONI POLIENNALI TES 2.45 20-50 01/09S	EUR	1.200.000	815.124,00	0,23
CASSA DEPOSITI 0.75 21-29 30/06A	EUR	1.100.000	875.886,00	0,24
CASSA DEPOSITI 1.00 20-30 11/02A	EUR	700.000	554.127,00	0,15
CASSA DEPOSITI 1.0 20-28 21/09A	EUR	900.000	753.007,50	0,21
CASSA DEPOSITI 3.50 22-27 19/09A	EUR	3.200.000	3.110.144,00	0,86
ENI SPA 0.375 21-28 14/06A	EUR	700.000	580.741,00	0,16
ERG SPA 0.875 21-31 15/09A	EUR	700.000	525.532,00	0,15
FERROVIE DELLO STATO 0.375 21-28 25/03A	EUR	1.600.000	1.288.704,00	0,36
FERROVIE STATO ITALIA 1.125 19-26 09/07A	EUR	200.000	180.910,00	0,05
HERA S.P.A. 1 21-34 25/04A	EUR	900.000	633.658,50	0,17
HERA SPA 2.5 22-29 25/05A	EUR	600.000	546.906,00	0,15
INTE 4.75 22-27 06/09A	EUR	1.200.000	1.212.990,00	0,33
INTE 5.25 22-30 13/01A	EUR	900.000	929.052,00	0,26
INTESA SANPAOLO 0.75 21-28 16/03A	EUR	1.300.000	1.086.488,00	0,30
IREN SPA 0.2500 20-31 17/01A	EUR	2.600.000	1.824.134,00	0,50
IREN SPA 0.8750 19-29 14/10A	EUR	300.000	234.567,00	0,06
ITALIE 0.00 21-26 01/04U	EUR	2.500.000	2.226.662,50	0,61
ITALY 0.0000 21-24 15/12S	EUR	2.000.000	1.882.830,00	0,52
ITALY 0.25 21-28 15/03S	EUR	1.300.000	1.079.422,50	0,30
ITALY 0.6 21-31 01/08S	EUR	1.500.000	1.107.982,50	0,31
ITALY 0.95 21-31 01/12S	EUR	1.000.000	752.365,00	0,21
ITALY 1.35 19-30 01/04S	EUR	2.300.000	1.901.663,00	0,53
ITALY 2.5 22-32 01/12S	EUR	600.000	506.565,00	0,14
ITALY 2.55 09-41 15/09S	EUR	600.000	822.320,49	0,23
ITALY 2.80 18-28 01/08S	EUR	300.000	282.579,00	0,08
ITALY 3.00 19-29 01/02S	EUR	600.000	564.669,00	0,16
ITALY 3.10 11-26 15/09S	EUR	100.000	136.130,00	0,04
ITALY 3.50 14-30 01/03S	EUR	2.100.000	2.026.195,50	0,56
ITALY 4.75 13-28 01/09S	EUR	1.000.000	1.042.810,00	0,29
ITALY 5.00 09-25 01/03S	EUR	1.000.000	1.035.810,00	0,29
ITALY 5.00 09-40 01/09S	EUR	1.200.000	1.250.604,00	0,35
ITALY 5.25 98-29 01/11S	EUR	200.000	215.237,00	0,06
ITALY 6.00 00-31 01/05S	EUR	2.100.000	2.366.605,50	0,65
ITALY 7.25 96-26 01/11S	EUR	1.900.000	2.152.814,00	0,59
ITALY BTP 6.50 97-27 01/11S	EUR	4.000.000	4.495.360,00	1,24
MEDIOBANCA 1 20-27 08/09A	EUR	200.000	175.207,00	0,05
SNAM SPA 0.7500 22-29 20/06A	EUR	700.000	573.916,00	0,16
SNAM SPA 1.25 22-34 20/06A	EUR	800.000	579.920,00	0,16
TERNA S.P.A. 0.75 20-32 24/07A	EUR	300.000	223.615,50	0,06
TERNA SPA 0.375 21-29 23/06A	EUR	1.200.000	966.942,00	0,27
<b>Paesi Bassi</b>			<b>15.281.103,50</b>	<b>4,22</b>
ABN AMRO BANK 0.50 21-29 23/09A	EUR	600.000	478.233,00	0,13
ABN AMRO BANK NV 2.375 22-27 01/06A	EUR	600.000	564.354,00	0,16
ABN AMRO BK 3.0 22-32 01/06A	EUR	700.000	639.128,00	0,18
ABN AMRO BK 4.25 22-30 21/02A	EUR	1.400.000	1.391.390,00	0,38

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ACHMEA BV 3.625 22-25 29/11A	EUR	400.000	396.840,00	0,11
ASML HOLDING NV 2.25 22-32 17/05A	EUR	500.000	456.322,50	0,13
EDP FINANCE 0.375 19-26 16/09A	EUR	900.000	797.764,50	0,22
EDP FINANCE BV 1.875 22-29 21/09A	EUR	400.000	354.172,00	0,10
ENEL FINANCE IN 0.8750 21-34 28/09A	EUR	1.000.000	678.280,00	0,19
ENEL FINANCE INTL 0.5 21-30 17/06A	EUR	1.500.000	1.155.645,00	0,32
ENEL FINANCE INTL 1.25 22-35 17/01A	EUR	1.000.000	705.420,00	0,19
ENEL FINANCE INTL 1.5 19-25 21/07A	EUR	100.000	95.616,00	0,03
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	700.000	638.025,50	0,18
ENEL FIN INTL 0.875 22-31 17/01A	EUR	500.000	387.612,50	0,11
KONINKLIJKE PHILIPS 2.125 22-29 05/11A	EUR	400.000	347.970,00	0,10
KONINKLIJKE PHILIPS 2.625 22-33 05/05A	EUR	500.000	423.435,00	0,12
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 07/09AA	EUR	1.500.000	1.290.390,00	0,36
LEASEPLAN CORPORATION 0.25 21-26 23/02A	EUR	800.000	697.560,00	0,19
MONDELEZ INTL HLDINGS 0.625 21-32 09/09A	EUR	900.000	677.691,00	0,19
STEDIN HOLDING NV 0.0 21-26 16/11A	EUR	1.100.000	961.405,50	0,27
STEDIN HOLDING NV 2.375 22-30 03/06A	EUR	400.000	364.488,00	0,10
TENNET HOLDING BV 0.875 21-35 16/06A	EUR	1.600.000	1.125.904,00	0,31
TENNET HOLDING BV 1.625 22-26 17/11A	EUR	700.000	653.457,00	0,18
<b>Panama</b>			<b>386.692,50</b>	<b>0,11</b>
VALEO 1.00 21-28 03/08A	EUR	500.000	386.692,50	0,11
<b>Portogallo</b>			<b>1.070.186,50</b>	<b>0,30</b>
ENERGIAS DE PORTUGAL 1.625 20-27 15/04A	EUR	300.000	275.557,50	0,08
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	EUR	400.000	375.368,00	0,10
PORTUGAL 4.10 06-37 15/04A	EUR	300.000	313.284,00	0,09
PORTUGAL 4.10 15-45 15/02A	EUR	100.000	105.977,00	0,03
<b>Spagna</b>			<b>8.023.228,91</b>	<b>2,22</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA 1.00 19-26 21/06A	EUR	300.000	274.839,00	0,08
BANCO SANTANDER SA 1.125 20-27 23/06A	EUR	400.000	356.730,00	0,10
CAIXABANK SA 0.5 21-29 09/02A02A	EUR	600.000	487.875,00	0,13
CAIXABANK SA 0.625 19-24 01/10A	EUR	700.000	664.583,50	0,18
CAIXABANK SA 0.75 21-28 26/05A	EUR	900.000	759.370,50	0,21
CAIXABANK SA 3.75 22-29 07/09A	EUR	1.200.000	1.180.032,41	0,33
IBERDROLA FINAN 1.3750 22-32 11/03A	EUR	600.000	499.959,00	0,14
IBERDROLA FINANZA SAU 0.875 20-25 14/04A	EUR	200.000	189.115,00	0,05
RED ELECTRICA FIN 0.375 20-28 24/07A	EUR	300.000	258.714,00	0,07
RED ELECTRICA FINANC 0.5 21-33 24/05A	EUR	1.000.000	753.430,00	0,21
SPAIN 0.60 19-29 31/10A	EUR	400.000	338.228,00	0,09
SPAIN 1.20 20-40 31/10A	EUR	1.200.000	798.426,00	0,22
SPAIN 5.15 13-44 31/10A	EUR	600.000	726.606,00	0,20
TELEFONICA EMISIONES 1.069 19-24 05/02A	EUR	100.000	97.935,50	0,03
TELEFONICA EMISIONES 2.592 22-31 25/05A	EUR	700.000	637.385,00	0,18
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>69.319.849,77</b>	<b>19,14</b>
FEDEX CORP 0.45 21-29 04/05A	EUR	900.000	717.808,50	0,20
JPMORGAN CHASE CO 0.768 21-25 09/08S	USD	1.450.000	1.256.605,50	0,35
UNITED STATES 0.375 20-25 30/11S	USD	3.000.000	2.520.412,91	0,70
UNITED STATES 0.50 19-24 15/04S	USD	1.500.000	1.616.833,40	0,45
UNITED STATES 0.625 20-30 15/08S	USD	3.000.000	2.222.568,92	0,61
UNITED STATES 0.625 21-24 15/10S	USD	8.000.000	7.011.437,68	1,94
UNITED STATES 1.375 20-50 15/08S	USD	10.500.000	5.577.186,76	1,54
UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S	USD	3.500.000	2.808.332,47	0,78
UNITED STATES 1.75 22-25 15/03S	USD	4.500.000	3.992.384,18	1,10
UNITED STATES 1.875 22-27 28/02S	USD	13.000.000	11.187.442,90	3,09
UNITED STATES 2.125 16-23 30/11S	USD	8.000.000	7.331.950,54	2,02
UNITED STATES 2.375 22-42 15/02S	USD	7.800.000	5.638.139,89	1,56
UNITED STATES 2.75 22-27 30/04S	USD	2.000.000	1.781.717,31	0,49

# LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	USD	5.500.000	4.717.639,66	1,30
UNITED STATES 2.8750 18-28 15/08S	USD	8.800.000	7.796.371,82	2,15
UNITED STATES 2.8750 22-29 30/04S	USD	1.500.000	1.322.060,46	0,37
UNITED STATES 2.875 22-52 15/05S	USD	2.100.000	1.605.017,77	0,44
VF CORP 0.25 20-28 25/02A	EUR	260.000	215.939,10	0,06
<b>Svezia</b>			<b>1.858.906,00</b>	<b>0,51</b>
SKANDINAVISKA E 0.7500 22-27 09/08U	EUR	1.400.000	1.223.397,00	0,34
VATTENFALL AB 0.05 20-25 12/03A	EUR	700.000	635.509,00	0,18
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>21.654.218,01</b>	<b>5,98</b>
<b>Belgio</b>			<b>1.060.680,00</b>	<b>0,29</b>
KBC GROUPE SA FL.R 21-27 01/03A	EUR	1.200.000	1.060.680,00	0,29
<b>Francia</b>			<b>4.913.907,00</b>	<b>1,36</b>
AXA SA FL.R 21-41 07/04A	EUR	800.000	596.588,00	0,16
BPCE SA FL.R 22-28 14/01A	EUR	1.400.000	1.200.430,00	0,33
CNP ASSURANCES FL.R 19-50 27/07A	EUR	200.000	163.262,00	0,05
CREDIT AGRICOLE FL.R 21-29 21/09A	EUR	1.200.000	974.778,00	0,27
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-26 12/10A	EUR	600.000	598.593,00	0,17
SOCIETE GENERALE SA FL.R 21-27 02/12A	EUR	1.600.000	1.380.256,00	0,38
<b>Germania</b>			<b>306.176,50</b>	<b>0,08</b>
ENBW ENERGIE B-W AG FL.R 19-79 05/08A	EUR	100.000	80.555,50	0,02
MUENCHENER RUECK FL.R 20-41 26/05A	EUR	300.000	225.621,00	0,06
<b>Italia</b>			<b>9.042.978,25</b>	<b>2,50</b>
ITALY CERT DI CREDITO FL.R 21-29 15/04S	EUR	4.000.000	3.939.940,00	1,09
ITALY CERT DI CREDITO FL.R 22-30 15/10S	EUR	1.000.000	953.000,00	0,26
ITALY FL.R 18-25 15/09S	EUR	500.000	500.500,00	0,14
ITALY FL.R 19-25 15/01S	EUR	200.000	206.323,00	0,06
ITALY FL.R 20-26 15/04S	EUR	2.000.000	1.990.440,00	0,55
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	EUR	650.000	644.595,25	0,18
UNICREDIT SPA FL.R 21-29 05/07A	EUR	1.000.000	808.180,00	0,22
<b>Norvegia</b>			<b>980.000,00</b>	<b>0,27</b>
DNB BANK AS FL.R 22-27 21/09A	EUR	1.000.000	980.000,00	0,27
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.520.660,00</b>	<b>0,42</b>
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	1.000.000	953.300,00	0,26
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	600.000	567.360,00	0,16
<b>Regno Unito</b>			<b>1.682.703,50</b>	<b>0,46</b>
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	1.200.000	1.123.932,00	0,31
STANDARD CHARTERED FL.R 21-29 17/11A	EUR	700.000	558.771,50	0,15
<b>Spagna</b>			<b>742.545,00</b>	<b>0,21</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-29 24/06A	EUR	900.000	742.545,00	0,21
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.404.567,76</b>	<b>0,39</b>
CITIGROUP FL.R 22-28 22/09A	EUR	800.000	783.496,00	0,22
CITIGROUP INC FL.R 22-26 25/01Q	USD	680.000	621.071,76	0,17
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>392.687,04</b>	<b>0,11</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>392.687,04</b>	<b>0,11</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>392.687,04</b>	<b>0,11</b>
CPR INVEST FOOD FOR GENER -I- EUR CAP	EUR	3	392.687,04	0,11
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>346.684.530,91</b>	<b>95,74</b>



## **LUX IM – Pimco Global Risk Allocation**

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>32.017.184,89</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	30.683.355,44
<i>Prezzo d'acquisto</i>		33.555.584,21
Depositi bancari a vista e liquidità		1.291.193,55
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		36.209,03
Sottoscrizioni da incassare		3.783,01
Interessi netti da incassare		2.004,82
Altre voci dell'attivo		639,04
<b>Passivo</b>		<b>420.988,49</b>
Debiti bancari a vista		36.529,93
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.813,61
Rimborsi da regolare		58.896,46
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	7.294,09
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	165.980,78
Commissioni di gestione	4	107.912,42
Commissioni della banca depositaria	6	1.663,64
Spese amministrative	7	27.511,32
Interessi netti da regolare		3.884,78
Altre voci del passivo		8.501,46
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>31.596.196,40</b>

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>39.219,07</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		2.039,46
Interessi ricevuti su swaps		26.306,94
Interessi bancari su conti cassa		8.096,89
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	2.467,80
Altri proventi		307,98
<b>Spese</b>		<b>809.564,89</b>
Commissioni di gestione	4	587.877,84
Commissioni di performance	5	1.328,56
Commissioni della banca depositaria	6	10.000,66
Spese amministrative	7	163.911,29
Commissioni di domiciliazione		193,84
Onorari		1.851,70
Spese legali		1.473,25
Spese di transazione	2.14	9.311,88
Commissioni di direttori		57,48
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	11.569,08
Interessi su scoperti bancari		2.354,62
Interessi pagati su swaps		10.186,03
Spese bancarie		2.701,34
Altre spese		6.747,32
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-770.345,82</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.749.922,31
- contratti a termine su divise	2.7	-139.511,33
- future finanziari	2.8	-1.062.889,75
- swaps	2.10	-1.382.676,21
- cambi	2.5	28.636,76
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-5.076.708,66</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-3.690.752,43
- contratti a termine su divise	2.7	-13.407,37
- future finanziari	2.8	-383.322,08
- swaps	2.10	-424.908,34
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-9.589.098,88</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		14.645.222,26
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-41.472.118,12
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-36.415.994,74</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>68.012.191,14</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>31.596.196,40</b>

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>31.596.196,40</b>	<b>68.012.191,14</b>	<b>50.980.126,55</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		173.479,801	208.507,942	126.521,697
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,57	111,23	106,08
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		149.535,740	359.103,295	311.099,392
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,26	114,48	108,36
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		84,983	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,59	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	165,691	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	91,87	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		8.353,010	32.300,735	35.516,574
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,18	114,43	108,34

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	208.507,942	21.747,729	56.775,870	173.479,801
E - EUR - Capitalizzazione	359.103,295	39.355,097	248.922,652	149.535,740
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	82.046,711	81.961,728	84,983
F - EUR - Capitalizzazione	165,691	0,000	165,691	0,000
H - EUR - Capitalizzazione	32.300,735	983,577	24.931,302	8.353,010

## LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>294.566,50</b>	<b>0,93</b>
Obbligazioni			<b>294.566,50</b>	<b>0,93</b>
Paesi Bassi			<b>294.566,50</b>	<b>0,93</b>
LEASEPLAN CORPORATION 0.1250 19-23 13/09A	EUR	200.000	195.227,00	0,62
LEASEPLAN CORPORATION 1.0000 18-23 02/05A	EUR	100.000	99.339,50	0,31
Organismi d'Investimento Collettivo			<b>30.388.788,94</b>	<b>96,18</b>
Azioni/Quote di fondi di investimento			<b>30.388.788,94</b>	<b>96,18</b>
Altri fondi			<b>6.101.294,40</b>	<b>19,31</b>
PIMCO EURO SHORT MT UCITS ETF EUR CAP	EUR	64.100	6.101.294,40	19,31
Fondi obbligazionari			<b>24.287.494,54</b>	<b>76,87</b>
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO BD -INS- EUR CAP	EUR	146.923	3.186.755,49	10,09
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EURO SHORT TERM - INS- EUR CAP	EUR	270.810	3.200.976,91	10,13
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL BOND -INS- H EUR CAP	EUR	192.136	4.857.191,30	15,37
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC GLOBAL INV GRADE CREDIT -INS- H EUR CAP	EUR	293.335	4.942.688,63	15,64
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC LOW AVERAGE DURATION -INS- H EUR CAP	EUR	165.151	1.605.268,38	5,08
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC TOTAL RETURN BD - INS- H EUR CAP	EUR	170.464	3.308.698,90	10,47
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC US SHORT-TERM - INS- H EUR CAP	EUR	321.485	3.185.914,93	10,08
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>30.683.355,44</b>	<b>97,11</b>

## **LUX IM – UBS Asia Balanced Income**

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>196.391.838,81</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	191.864.572,57
<i>Prezzo d'acquisto</i>		209.965.960,18
Depositi bancari a vista e liquidità		2.717.405,30
Sottoscrizioni da incassare		31.612,01
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.771.203,22
Interessi netti da incassare		3.142,52
Altre voci dell'attivo		3.903,19
<b>Passivo</b>		<b>1.197.711,54</b>
Rimborsi da regolare		256.937,70
Commissioni di gestione	4	737.904,74
Commissioni della banca depositaria	6	10.000,15
Spese amministrative	7	165.372,09
Interessi netti da regolare		18,58
Altre voci del passivo		27.478,28
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>195.194.127,27</b>



## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.463.626,96</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.446.070,09
Interessi bancari su conti cassa		15.219,26
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	2.237,16
Altri proventi		100,45
<b>Spese</b>		<b>5.024.512,79</b>
Commissioni di gestione	4	3.413.166,08
Commissioni di performance	5	286.705,73
Commissioni della banca depositaria	6	47.992,27
Spese amministrative	7	790.079,91
Commissioni di domiciliazione		1.021,43
Onorari		8.981,67
Spese legali		6.164,71
Spese di transazione	2.14	1.533,13
Commissioni di direttori		273,60
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	5.406,03
Interessi su scoperti bancari		5.507,50
Spese bancarie		12.744,38
Altre spese		444.936,35
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-3.560.885,83</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.950.783,34
- contratti a termine su divise	2.7	-8.748.558,64
- cambi	2.5	5.708.134,39
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-12.552.093,42</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-41.241.037,62
- contratti a termine su divise	2.7	1.126.909,69
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-52.666.221,35</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		41.115.220,11
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		2.241.554,15
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-70.005.339,58
Riscatto di azioni a distribuzione		-4.669.621,04
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-83.984.407,71</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>279.178.534,98</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>195.194.127,27</b>

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>195.194.127,27</b>	<b>279.178.534,98</b>	<b>229.823.213,23</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.188.309,417	1.216.052,585	916.404,770
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,31	119,76	124,60
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		254.431,913	278.704,328	232.650,209
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,55	115,09	121,17
Dividendo per azione		-	1,47	0,57
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		536.418,399	778.482,267	635.633,762
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,90	124,28	127,87
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		538,935	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,54	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.857,673	5.201,377	4.905,908
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,69	123,61	126,91
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		652,772	799,233	734,552
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,24	109,54	113,80
Dividendo per azione		-	1,38	0,52
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		23.931,656	32.406,179	43.164,096
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,68	122,84	126,55

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	1.216.052,585	145.549,284	173.292,452	1.188.309,417
DI - EUR - Distribuzione	278.704,328	22.074,826	46.347,241	254.431,913
E - EUR - Capitalizzazione	778.482,267	65.967,905	308.031,773	536.418,399
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	181.158,840	180.619,905	538,935
F - EUR - Capitalizzazione	5.201,377	1.227,212	570,916	5.857,673
F - EUR - Distribuzione	799,233	0,000	146,461	652,772
H - EUR - Capitalizzazione	32.406,179	1.058,543	9.533,066	23.931,656

## LUX IM – UBS Asia Balanced Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>191.864.572,57</b>	<b>98,29</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>191.864.572,57</b>	<b>98,29</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>130.797.413,96</b>	<b>67,01</b>
UBS LUX BOND EMERGING ECONOMIES LOCAL CURR BD -I-B- USD CAP	USD	103.710	9.593.648,99	4,91
UBS LUX BOND FULL CYCLE BOND -I-B- USD CAP	USD	358.431	33.912.582,87	17,37
UBS LUX BOND FUND FCP -I-B- AUD DIS	AUD	5.960	32.088.683,07	16,44
UBS LUX BOND SICAV L BD AS HY -I-B- USD CAP	USD	288.243	20.605.192,66	10,56
UBS LUX KEY SEL ASIAN EQ -I B- USD CAP	USD	311.367	34.597.306,37	17,72
<b>Fondi azionari</b>			<b>61.067.158,61</b>	<b>31,29</b>
UBS ETF MSCI EMERGING MARKETS UCTS -A- USD CAP	USD	3.155.723	28.688.928,82	14,70
UBS LUX EQUITY FUND ASIAN CONSUMPTION -I-B- USD CAP	USD	95.789	13.202.025,87	6,76
UBS LUX EQUITY FUND S-ASIA SM C USD -I-B- USD DIS	USD	2.073	19.176.203,92	9,82
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>191.864.572,57</b>	<b>98,29</b>

## **LUX IM – IMPact Active Global Allocation**

## LUX IM – IMPact Active Global Allocation

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>80.669.564,39</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	69.896.618,95
<i>Prezzo d'acquisto</i>		71.511.750,83
Depositi bancari a vista e liquidità		411.678,12
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		9.774.019,91
Sottoscrizioni da incassare		20.892,31
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	479.562,29
Interessi netti da incassare		85.256,24
Altre voci dell'attivo		1.536,57
<b>Passivo</b>		<b>5.020.781,04</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	2.907.074,69
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		3.420.731,75
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		717.798,30
Rimborsi da regolare		62.926,82
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	985.981,87
Commissioni di gestione	4	271.784,98
Commissioni della banca depositaria	6	3.905,26
Spese amministrative	7	55.083,91
Interessi netti da regolare		5,02
Altre voci del passivo		16.220,19
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>75.648.783,35</b>

# LUX IM – IMPact Active Global Allocation

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>367.549,77</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		71.535,08
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		204.379,99
Interessi bancari su conti cassa		77.711,03
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	13.710,74
Altri proventi		212,93
<b>Spese</b>		<b>1.664.790,92</b>
Commissioni di gestione	4	1.238.323,24
Commissioni di performance	5	44.921,02
Commissioni della banca depositaria	6	18.135,88
Spese amministrative	7	256.015,66
Commissioni di domiciliazione		356,31
Onorari		3.419,56
Spese legali		2.431,94
Spese di transazione	2.14	24.052,88
Commissioni di direttori		104,48
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	21.420,83
Interessi su scoperti bancari		33.170,62
Spese bancarie		9.755,63
Altre spese		12.682,87
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-1.297.241,15</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-856.297,46
- opzioni	2.6	2.355.836,93
- contratti a termine su divise	2.7	-1.102.758,10
- future finanziari	2.8	-2.344.156,93
- cambi	2.5	-147.501,96
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.392.118,67</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-3.587.167,23
- opzioni	2.6	265.348,12
- contratti a termine su divise	2.7	595.458,04
- future finanziari	2.8	-1.269.222,81
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-7.387.702,55</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		11.130.237,25
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-35.144.749,79
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-31.402.215,09</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>107.050.998,44</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>75.648.783,35</b>

## LUX IM – IMPact Active Global Allocation

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>75.648.783,35</b>	<b>107.050.998,44</b>	<b>116.205.486,34</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		449.316,470	512.332,541	627.512,968
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,44	103,02	96,25
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		308.414,375	486.076,436	539.296,885
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,89	105,81	98,10
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.596,573	1.850,008	2.150,556
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,39	106,97	98,81
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		21.329,914	25.021,846	27.437,218
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,69	105,65	98,00



## LUX IM – IMPact Active Global Allocation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	512.332,541	44.812,028	107.828,099	449.316,470
E - EUR - Capitalizzazione	486.076,436	53.990,992	231.653,053	308.414,375
F - EUR - Capitalizzazione	1.850,008	391,405	644,840	1.596,573
H - EUR - Capitalizzazione	25.021,846	11.768,044	15.459,976	21.329,914

# LUX IM – IMPact Active Global Allocation

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>36.598.406,00</b>	<b>48,38</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>36.598.406,00</b>	<b>48,38</b>
<b>Belgio</b>			<b>982.090,00</b>	<b>1,30</b>
BELGIUM 0.20 16-23 22/10A	EUR	1.000.000	982.090,00	1,30
<b>Francia</b>			<b>11.333.696,50</b>	<b>14,98</b>
FRANCE 0.00 17-23 25/03A	EUR	7.100.000	7.069.150,50	9,34
FRANCE 0.00 21-24 25/02A	EUR	4.400.000	4.264.546,00	5,64
<b>Germania</b>			<b>16.137.104,50</b>	<b>21,33</b>
GERMANY 0.00 21-23 15/09A	EUR	11.300.000	11.135.754,50	14,72
GERMANY 1.5 13-23 15/02A	EUR	5.000.000	5.001.350,00	6,61
<b>Italia</b>			<b>3.201.990,00</b>	<b>4,23</b>
ITALY 0.00 20-24 15/01S	EUR	3.300.000	3.201.990,00	4,23
<b>Spagna</b>			<b>4.943.525,00</b>	<b>6,53</b>
SPAIN 0.35 18-23 30/07A	EUR	5.000.000	4.943.525,00	6,53
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>17.342.149,17</b>	<b>22,92</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>17.342.149,17</b>	<b>22,92</b>
<b>Francia</b>			<b>6.539.145,25</b>	<b>8,64</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 011123	EUR	400.000	390.311,90	0,52
FRANCE TREASURY BILL ZCP 090823	EUR	200.000	196.493,94	0,26
FRANCE TREASURY BILL ZCP 170523	EUR	6.000.000	5.952.339,41	7,87
<b>Italia</b>			<b>990.701,85</b>	<b>1,31</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-04-23	EUR	1.000.000	990.701,85	1,31
<b>Spagna</b>			<b>9.812.302,07</b>	<b>12,97</b>
SPAI LETR DEL TESO ZCP 11-08-23	EUR	900.000	885.236,46	1,17
SPAI LETR DEL TESO ZCP 14-04-23	EUR	4.500.000	4.483.282,94	5,93
SPAIN LETRAS DEL TES ZCP 090623	EUR	4.500.000	4.443.782,67	5,87
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>15.956.063,78</b>	<b>21,09</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>15.956.063,78</b>	<b>21,09</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>14.931.026,78</b>	<b>19,74</b>
PLURIMA KOINE THEMATIC FUND A INST PREM EUR CAP	EUR	5.000	482.415,00	0,64
PLURIMA MOSAICO FD -A- EUR CAP	EUR	13.000	1.286.142,00	1,70
SYMPHONIA AZIONARIO SMALL CAP ITALIA EUR CAP	EUR	25.000	390.019,21	0,52
WORLD IMPACT SICAV IMPATTO GLOBAL EQUITY -I- EUR CAP	EUR	80.000	7.390.707,62	9,77
WORLD IMPACT SICAV IMPATTO LAVORO IT -I- EUR CAP	EUR	55.000	5.381.742,95	7,11
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.025.037,00</b>	<b>1,35</b>
WORLD IMPACT - CORPORATE HYBRID BOND -I- EUR CAP	EUR	13.000	1.025.037,00	1,35
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>69.896.618,95</b>	<b>92,40</b>

## **LUX IM – Pictet Thematic Risk Control**

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>351.971.546,76</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	321.555.581,03
<i>Prezzo d'acquisto</i>		333.706.531,14
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	1.595.837,43
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		1.136.173,14
Depositi bancari a vista e liquidità		15.666.088,40
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		12.961.656,87
Sottoscrizioni da incassare		162.534,44
Interessi netti da incassare		22.750,50
Altre voci dell'attivo		7.098,09
<b>Passivo</b>		<b>8.957.260,89</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	398.537,48
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		524.917,57
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		5.344.770,56
Rimborsi da regolare		610.517,68
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	31.528,62
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	914.278,45
Commissioni di gestione	4	1.299.046,43
Commissioni della banca depositaria	6	18.210,42
Spese amministrative	7	301.145,30
Interessi netti da regolare		1.241,80
Altre voci del passivo		37.984,15
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>343.014.285,87</b>

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>526.667,92</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		376.527,45
Cedole nette da obbligazioni		66.097,42
Interessi bancari su conti cassa		55.928,85
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	26.942,72
Altri proventi		1.171,48
<b>Spese</b>		<b>8.216.969,24</b>
Commissioni di gestione	4	6.176.329,49
Commissioni della banca depositaria	6	87.556,47
Spese amministrative	7	1.448.186,10
Commissioni di domiciliazione		1.767,15
Onorari		21.921,90
Spese legali		11.310,75
Spese di transazione	2.14	113.583,36
Commissioni di direttori		511,55
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	19.147,04
Interessi su scoperti bancari		273.155,17
Spese bancarie		25.045,55
Altre spese		38.454,71
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-7.690.301,32</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-9.626.182,88
- opzioni	2.6	-2.743.270,93
- contratti a termine su divise	2.7	-19.600.955,54
- future finanziari	2.8	-7.711.422,13
- cambi	2.5	12.098.324,66
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-35.273.808,14</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-58.157.296,79
- opzioni	2.6	586.044,38
- contratti a termine su divise	2.7	-314.397,55
- future finanziari	2.8	-1.189.090,26
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-94.348.548,36</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		48.357.157,57
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-155.092.074,99
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-201.083.465,78</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>544.097.751,65</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>343.014.285,87</b>

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>343.014.285,87</b>	<b>544.097.751,65</b>	<b>248.918.454,65</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.451.243,319	2.919.636,143	1.514.396,089
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,32	112,60	108,33
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.227.554,222	1.777.781,350	685.037,950
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,35	114,01	108,60
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		9.827,704	8.242,038	4.880,460
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,99	115,62	109,94
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		39.339,797	103.093,551	91.695,907
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,93	113,56	108,30

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	2.919.636,143	259.666,905	728.059,729	2.451.243,319
E - EUR - Capitalizzazione	1.777.781,350	206.199,979	756.427,107	1.227.554,222
F - EUR - Capitalizzazione	8.242,038	4.118,458	2.532,792	9.827,704
H - EUR - Capitalizzazione	103.093,551	4.449,518	68.203,272	39.339,797

## LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>21.524.984,77</b>	<b>6,28</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>21.524.984,77</b>	<b>6,28</b>
<b>Irlanda</b>			<b>21.524.984,77</b>	<b>6,28</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	650.000	21.524.984,77	6,28
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>300.030.596,26</b>	<b>87,47</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>300.030.596,26</b>	<b>87,47</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>97.433.378,85</b>	<b>28,41</b>
PICTET SICAV ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HZX EUR CAP	EUR	100.000	11.086.000,00	3,23
PICTET SICAV EMERGING LOCAL CURRENCY DEBT -Z- USD CAP	USD	30.000	5.337.364,65	1,56
PICTET SICAV EUR SHORT TERM CORP BONDS -Z- EUR CAP	EUR	96.000	9.822.720,00	2,86
PICTET SICAV MMKT -Z- EUR CAP	EUR	296.000	41.058.959,20	11,97
PICTET SICAV NUTRITION -Z- EUR CAP	EUR	13.000	4.014.790,00	1,17
PICTET SICAV PICTET TIMBER -Z- EUR CAP	EUR	67.500	16.674.525,00	4,86
PICTET SICAV ROBOTICS -Z- EUR CAP	EUR	41.000	9.439.020,00	2,75
<b>Fondi azionari</b>			<b>116.652.221,67</b>	<b>34,01</b>
ISHARES II PLC GLOBAL INFRASTRUCTURE UCITS ETF USD DIS	USD	120.000	3.519.336,24	1,03
PICTET GLOBAL DEFENSIVE EQUITIES Z CAP	USD	7.000	1.636.778,70	0,48
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -Z- USD CAP	USD	76.000	11.964.486,95	3,49
PICTET SICAV DIGIT I USD SHS -I- USD CAP	USD	15.000	5.431.584,87	1,58
PICTET SICAV GI MEG S -I- EUR CAP	EUR	100.729	33.374.429,25	9,73
PICTET SICAV GLOBAL THEMATIC OPPORTUNITIES -Z- EUR CAP	EUR	151.033	25.464.157,07	7,42
PICTET SICAV HEALTH -I- USD CAP	USD	25.000	8.448.178,88	2,46
PICTET SICAV PICTET-GLOBAL ENVIRONMENT -Z- USD CAP	USD	36.000	12.301.729,71	3,59
PICTET SICAV PREMIUM BRANDS -I- EUR CAP	EUR	51.000	14.511.540,00	4,23
<b>Fondi misti</b>			<b>68.108.048,66</b>	<b>19,86</b>
PICTET SICAV MULTI ASSET GLOBAL OPP -ZX- EUR CAP	EUR	539.000	68.108.048,66	19,86
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>17.836.947,08</b>	<b>5,20</b>
PICTET SICAV EMERGING CORPORATE BONDS -Z- USD DIS	USD	45.000	4.475.319,93	1,30
PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT -Z- USD CAP	USD	10.000	4.137.627,15	1,21
PICTET SICAV STRATEGIC CREDIT -HI- EUR CAP	EUR	100.000	9.224.000,00	2,69
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>321.555.581,03</b>	<b>93,74</b>



**LUX IM – Dama**

## LUX IM – Dama

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>49.794.400,97</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	45.874.889,91
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>46.592.398,73</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		2.646.280,61
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		509.701,40
Sottoscrizioni da incassare		258.620,40
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	199.923,37
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		29.884,96
Interessi netti da incassare		274.137,23
Altre voci dell'attivo		963,09
<b>Passivo</b>		<b>392.675,89</b>
Rimborsi da regolare		124.109,18
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	24.511,79
Commissioni di gestione	4	189.648,85
Commissioni della banca depositaria	6	2.464,37
Spese amministrative	7	40.753,98
Interessi netti da regolare		13,30
Altre voci del passivo		11.174,42
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>49.401.725,08</b>

# LUX IM – Dama

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.125.129,87</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		134.089,25
Cedole nette da obbligazioni		840.556,70
Interessi bancari su conti cassa		12.234,73
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	135.312,08
Altri proventi		2.937,11
<b>Spese</b>		<b>1.060.982,88</b>
Commissioni di gestione	4	798.911,03
Commissioni di performance	5	7.832,70
Commissioni della banca depositaria	6	10.368,30
Spese amministrative	7	171.421,11
Commissioni di domiciliazione		210,04
Onorari		2.055,47
Spese legali		1.363,06
Spese di transazione	2.14	30.440,94
Commissioni di direttori		63,89
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	18.870,57
Interessi su scoperti bancari		8.500,17
Spese bancarie		2.734,58
Altre spese		8.211,02
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>64.146,99</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-688.432,91
- opzioni	2.6	-65.677,93
- contratti a termine su divise	2.7	-848.258,41
- future finanziari	2.8	-235.507,47
- cambi	2.5	324.985,47
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.448.744,26</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.775.910,35
- contratti a termine su divise	2.7	323.439,84
- future finanziari	2.8	13.076,66
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-2.888.138,11</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		19.190.634,82
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-22.501.057,27
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-6.198.560,56</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>55.600.285,64</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>49.401.725,08</b>

## LUX IM – Dama

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>49.401.725,08</b>	<b>55.600.285,64</b>	<b>28.597.294,19</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		454.202,531	487.142,037	239.655,901
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,33	100,71	99,44
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		43.854,784	41.116,037	23.189,454
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,42	102,95	100,88
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		189,919	278,555	648,949
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,67	102,99	100,79
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		18.017,053	22.212,948	23.468,698
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,11	102,68	100,64

## LUX IM – Dama

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	487.142,037	176.749,487	209.688,993	454.202,531
E - EUR - Capitalizzazione	41.116,037	19.887,125	17.148,378	43.854,784
F - EUR - Capitalizzazione	278,555	261,510	350,146	189,919
H - EUR - Capitalizzazione	22.212,948	1.266,838	5.462,733	18.017,053

# LUX IM – Dama

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>27.740.217,78</b>	<b>56,15</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>23.761.185,30</b>	<b>48,10</b>
<b>Finlandia</b>			<b>490.947,50</b>	<b>0,99</b>
CRH FINLAND SERVICES 0.875 20-23 05/05A	EUR	500.000	490.947,50	0,99
<b>Francia</b>			<b>5.060.285,88</b>	<b>10,24</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	1.500.000	1.362.330,00	2,76
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	1.200.000	1.141.818,00	2,31
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	500.000	462.590,00	0,94
SOCIETE GENERALE 3.875 19-24 28/03S	USD	1.273.000	1.166.877,88	2,36
VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	1.000.000	926.670,00	1,88
<b>Germania</b>			<b>2.104.271,43</b>	<b>4,26</b>
COMMERZBANK AG 4.00 16-26 23/03A	EUR	930.000	912.981,00	1,85
FRESENIUS SE & 1.8750 22-25 24/05A	EUR	505.000	478.631,43	0,97
GRUENENTHAL GMBH 3.625 21-26 05/05S	EUR	776.000	712.659,00	1,44
<b>Irlanda</b>			<b>484.469,10</b>	<b>0,98</b>
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	540.000	484.469,10	0,98
<b>Italia</b>			<b>4.489.559,36</b>	<b>9,09</b>
BUONI POLIENNAL 1.2000 22-25 15/08S	EUR	1.000.000	944.100,00	1,91
PIAGGIO & C. SPA 3.625 18-25 30/04S	EUR	922.000	911.512,25	1,85
WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	1.061.000	946.560,54	1,92
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A	EUR	1.891.000	1.687.386,57	3,42
<b>Norvegia</b>			<b>928.000,38</b>	<b>1,88</b>
NORWAY 3.00 14-24 14/03A	NOK	9.800.000	928.000,38	1,88
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.588.138,03</b>	<b>7,26</b>
MERCEDES-BENZ GROUP 1.625 20-23 22/05A	EUR	500.000	497.225,00	1,01
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	756.000	693.561,96	1,40
SAIPEM FIN INTL BV 2.625 17-25 07/01A	EUR	500.000	474.417,50	0,96
SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	1.000.000	997.600,00	2,02
STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S	USD	988.000	925.333,57	1,87
<b>Polonia</b>			<b>769.440,39</b>	<b>1,56</b>
POLAND 4.00 12-23 25/10A	PLN	3.668.000	769.440,39	1,56
<b>Repubblica ceca</b>			<b>1.092.801,36</b>	<b>2,21</b>
CZECH REPUBLIC 0.45 15-23 25/10A	CZK	27.750.000	1.092.801,36	2,21
<b>Spagna</b>			<b>237.573,75</b>	<b>0,48</b>
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	250.000	237.573,75	0,48
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>4.515.698,12</b>	<b>9,14</b>
AMERICAN TOWER 1.375 17-25 04/04A	EUR	500.000	472.130,00	0,96
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	480.000	458.560,80	0,93
CELANESE US HOLDINGS 5.9000 22-24 05/07S	USD	240.000	225.122,77	0,46
EXPEDIA GROUP 6.25 20-25 01/05S	USD	1.000.000	947.391,83	1,92
GOODYEAR TIRE 9.5 20-25 31/05S	USD	425.000	413.363,46	0,84
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	480.000	473.709,60	0,96
SOUTHWEST AIRLINES 5.25 20-25 04/05S	USD	1.114.000	1.056.151,16	2,14
WESTERN DIGITAL CORP 4.75 18-26 15/02S	USD	530.000	469.268,50	0,95
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>3.056.738,58</b>	<b>6,19</b>
<b>Italia</b>			<b>2.293.239,06</b>	<b>4,64</b>
INTESA SANPAOLO SPA FL.R 17-24 26/09Q	EUR	900.000	896.985,00	1,82
UNICREDIT SPA FL.R 16-23 31/05Q	USD	1.492.000	1.396.254,06	2,83

## LUX IM – Dama

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>763.499,52</b>	<b>1,55</b>
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	789.000	763.499,52	1,55
<b>Prodotti strutturati</b>			<b>922.293,90</b>	<b>1,87</b>
<b>Lussemburgo</b>			<b>922.293,90</b>	<b>1,87</b>
SG ISSUER SA 0.00 21-36 30/12U	EUR	885	922.293,90	1,87
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>18.134.672,13</b>	<b>36,71</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>18.134.672,13</b>	<b>36,71</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>4.715.064,10</b>	<b>9,54</b>
BLUEBAY FUNDS SICAV - BLUEBAY FINANCIAL -Q- USD CAP	USD	9.405	1.366.827,51	2,77
BLUEBAY FUNDS SICAV GLOBAL SOV OPP -I-EUR (PERF)- CAP	EUR	10.194	1.149.202,88	2,33
ISHARES IV PLC USD HY COR ETF USD DIS	EUR	13.981	1.096.250,21	2,22
LUMYNA - BOFA MLCX COMMODITY ALPHA UCITS FD EUR CAP	EUR	5.850	1.102.783,50	2,23
<b>Fondi azionari</b>			<b>3.015.825,26</b>	<b>6,10</b>
LAZARD GLOBAL INV FDS PLC EUROPEAN ALTERNATIVE -C- EUR CAP	EUR	13.871	1.572.898,12	3,18
MAN GLG ALPHA SELECT ALT -IN- H EUR CAP	EUR	12.225	1.442.927,14	2,92
<b>Fondi misti</b>			<b>6.079.275,27</b>	<b>12,31</b>
LAZARD CONV GL A 3D ACT.-A- 3 DECIMALES -I- EUR DIS	EUR	864	1.396.053,31	2,83
LAZARD RATHMORE ALTERNATIVE FUND -C- HED EUR CAP	EUR	12.895	1.495.826,22	3,03
LUMYNA - MW SYSTEMATIC ALPHA UCITS FD A EUR CAP	EUR	9.041	1.187.367,22	2,40
LUMYNA - MW SYSTEMATIC ALPHA UCITS FD B EUR CAP	EUR	2.372	293.709,44	0,59
NORDEA 1 SICAV ALPHA 15 MA -BI- EUR CAP	EUR	16.986	1.706.319,08	3,45
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>4.324.507,50</b>	<b>8,75</b>
ISHARES EUR CORP BOND BBB-BB UCITS ETF	EUR	213.000	965.933,70	1,96
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	EUR	11.700	478.530,00	0,97
ISHARES II PLC JPMORGA EM USD SHS USD DIS	EUR	11.650	920.583,00	1,86
ISHARES PLC EURO HIGH YIELD CORP BD UCITS ETF EUR DIS	EUR	21.830	1.959.460,80	3,97
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>45.874.889,91</b>	<b>92,86</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore Next Generation**



## LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>180.928.470,63</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	169.767.027,94
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>179.181.897,87</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		9.187.539,29
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		441.000,03
Sottoscrizioni da incassare		434.443,88
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	21.760,51
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		6.408,91
Interessi netti da incassare		1.066.556,71
Altre voci dell'attivo		3.733,36
<b>Passivo</b>		<b>911.104,70</b>
Debiti bancari a vista		13.037,31
Rimborsi da regolare		296.857,81
Commissioni di gestione	4	404.911,70
Commissioni della banca depositaria	6	9.494,63
Spese amministrative	7	157.012,06
Interessi netti da regolare		227,59
Altre voci del passivo		29.563,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>180.017.365,93</b>

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.342.247,86</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.457.495,37
Cedole nette da obbligazioni		2.730.985,83
Interessi bancari su conti cassa		11.344,72
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	141.026,07
Altri proventi		1.395,87
<b>Spese</b>		<b>3.215.554,19</b>
Commissioni di gestione	4	1.689.320,24
Commissioni di performance	5	185.991,46
Commissioni della banca depositaria	6	38.687,82
Spese amministrative	7	613.230,60
Commissioni di domiciliazione		749,95
Onorari		7.320,26
Spese legali		4.543,26
Spese di transazione	2.14	583.821,11
Commissioni di direttori		238,62
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	27.716,85
Interessi su scoperti bancari		30.402,49
Spese bancarie		9.661,22
Altre spese		23.870,31
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.126.693,67</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-11.922.910,46
- opzioni	2.6	161.579,17
- future finanziari	2.8	277.143,17
- cambi	2.5	1.205.999,93
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-9.151.494,52</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-15.313.619,04
- opzioni	2.6	47.010,00
- future finanziari	2.8	115.572,41
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-24.302.531,15</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		192.450.500,20
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-177.194.594,67
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-9.046.625,62</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>189.063.991,55</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>180.017.365,93</b>

## LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>180.017.365,93</b>	<b>189.063.991,55</b>	<b>121.613.207,08</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		297.421,505	296.249,417	128.887,433
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,92	106,05	101,91
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		142.082,882	1.346.084,609	1.029.570,005
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,45	107,90	102,93
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.407.152,816	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,55	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.833,445	1.696,212	463,766
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,44	108,70	103,36
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		19.277,099	113.112,600	23.886,987
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,47	107,98	103,04

## LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	296.249,417	49.893,944	48.721,856	297.421,505
E - EUR - Capitalizzazione	1.346.084,609	199.990,174	1.403.991,901	142.082,882
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	1.634.444,009	227.291,193	1.407.152,816
F - EUR - Capitalizzazione	1.696,212	346,140	208,907	1.833,445
H - EUR - Capitalizzazione	113.112,600	40.476,730	134.312,231	19.277,099

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>128.298.966,46</b>	<b>71,27</b>
<b>Azioni</b>			<b>40.473.501,18</b>	<b>22,48</b>
<b>Finlandia</b>			<b>1.193.881,37</b>	<b>0,66</b>
NESTE	EUR	19.647	860.538,60	0,48
NOKIA OYJ	EUR	75.915	333.342,77	0,19
<b>Francia</b>			<b>19.483.027,39</b>	<b>10,82</b>
ACCOR SA	EUR	28.611	678.652,92	0,38
AIR LIQUIDE SA	EUR	9.281	1.250.150,70	0,69
ALD SA	EUR	113.576	1.231.163,84	0,68
AXA SA	EUR	40.458	1.068.091,20	0,59
BNP PARIBAS SA	EUR	38.084	2.053.108,44	1,14
CAPGEMINI SE	EUR	3.116	492.328,00	0,27
CHRISTIAN DIOR	EUR	1.666	1.155.371,00	0,64
ENGIE SA	EUR	66.617	901.461,24	0,50
ERAMET SA	EUR	6.705	579.647,25	0,32
EURAZEO	EUR	14.587	860.633,00	0,48
FAURECIA	EUR	57.729	826.679,28	0,46
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ SA	EUR	8.203	831.784,20	0,46
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	997	694.410,50	0,39
NEXANS SA	EUR	11.114	956.915,40	0,53
PUBLICIS GROUPE	EUR	17.286	1.036.468,56	0,58
SANOFI	EUR	17.548	1.596.517,04	0,89
SOCIETE GENERALE SA	EUR	66.978	1.582.020,36	0,88
TRIGANO	EUR	4.124	525.810,00	0,29
VIVENDI SA	EUR	128.890	1.161.814,46	0,65
<b>Germania</b>			<b>4.025.806,97</b>	<b>2,24</b>
ALLIANZ SE REG SHS	EUR	5.560	1.132.572,00	0,63
AURUBIS	EUR	14.671	1.146.685,36	0,64
MERCEDES-BENZ GROUP	EUR	17.972	1.114.264,00	0,62
SAP AG	EUR	6.479	632.285,61	0,35
<b>Giappone</b>			<b>2.683.603,01</b>	<b>1,49</b>
NINTENDO CO LTD	JPY	20.000	783.513,92	0,44
SHIMANO INC	JPY	4.699	696.148,15	0,39
SONY CORP	JPY	7.700	547.195,67	0,30
USHIO INC.	JPY	57.000	656.745,27	0,36
<b>Isole Cayman</b>			<b>561.520,97</b>	<b>0,31</b>
NETDRAGON WEBSOFT INC	HKD	278.370	561.520,97	0,31
<b>Italia</b>			<b>1.495.527,76</b>	<b>0,83</b>
ENI SPA	EUR	110.030	1.495.527,76	0,83
<b>Lussemburgo</b>			<b>723.294,10</b>	<b>0,40</b>
BEFESA SA	EUR	16.109	723.294,10	0,40
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.382.225,86</b>	<b>1,88</b>
ASML HOLDING NV	EUR	2.805	1.449.343,50	0,81
STELLANTIS N.V.-BEARER & REG SHS	EUR	84.854	1.135.176,81	0,63
STMICROELECTRONICS NV	EUR	23.805	797.705,55	0,44
<b>Regno Unito</b>			<b>293.414,22</b>	<b>0,16</b>
ASTRAZENECA PLC	GBP	2.288	293.414,22	0,16
<b>Spagna</b>			<b>599.400,00</b>	<b>0,33</b>
REPSOL SA	EUR	40.000	599.400,00	0,33

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>4.430.457,85</b>	<b>2,46</b>
ALPHABET INC -A-	USD	14.556	1.207.029,67	0,67
JPMORGAN CHASE CO	USD	4.426	552.788,37	0,31
MICROSOFT CORP	USD	1.697	383.437,84	0,21
PFIZER INC	USD	19.335	930.450,99	0,52
THERMO FISHER SCIENT SHS	USD	1.304	680.955,36	0,38
T MOBILE USA INC	USD	5.171	675.795,62	0,38
<b>Svizzera</b>			<b>995.707,22</b>	<b>0,55</b>
THE SWATCH GROUP	CHF	3.679	995.707,22	0,55
<b>Taiwan</b>			<b>605.634,46</b>	<b>0,34</b>
TAIWAN SEMICONDUCTOR CO ADR (REPR 5 SHS)	USD	8.500	605.634,46	0,34
<b>Obbligazioni</b>			<b>63.423.298,17</b>	<b>35,23</b>
<b>Francia</b>			<b>29.002.620,89</b>	<b>16,11</b>
ACCOR SA 1.75 19-26 04/02A	EUR	700.000	677.974,50	0,38
ALD SA 0.0000 21-24 23/02A	EUR	600.000	573.027,00	0,32
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	600.000	612.561,00	0,34
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	EUR	900.000	915.367,50	0,51
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	EUR	1.000.000	999.385,00	0,56
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	EUR	1.300.000	1.230.021,00	0,68
BANIJAY GROUP SAS 6.5 20-26 11/02S	EUR	1.050.000	993.993,00	0,55
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	EUR	410.000	346.095,35	0,19
ELIOR GROUP SA 3.75 21-26 08/07S	EUR	609.000	516.605,56	0,29
ERAMET 4.196 17-24 28/02A	EUR	700.000	699.629,00	0,39
ERAMET 5.8750 19-25 21/05A	EUR	1.300.000	1.309.984,00	0,73
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	1.000.000	914.065,00	0,51
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	760.000	648.834,80	0,36
FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	376.000	380.700,00	0,21
FAURECIA SE 3.125 19-26 15/06S	EUR	1.063.000	943.205,22	0,52
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	750.000	735.581,25	0,41
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	EUR	1.000.000	836.030,00	0,46
FRANCE 0.10 15-25 01/03A	EUR	400.000	458.339,72	0,25
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	880.000	858.184,80	0,48
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	105.000	97.636,35	0,05
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	300.000	271.593,00	0,15
KORIAN SA 4.125 21-XX 15/06A	GBP	700.000	605.501,18	0,34
LAGARDERE SCA 1.7500 21-27 07/10A	EUR	1.100.000	1.026.008,50	0,57
LOXAM 5.75 19-27 15/07S	EUR	300.000	257.688,00	0,14
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	200.000	181.210,00	0,10
LOXAM SAS 6.00 17-25 15/04S	EUR	399.275	376.624,47	0,21
NEXANS 2.75 17-24 05/04A	EUR	100.000	98.830,00	0,05
NEXANS SA 3.75 18-23 08/08A	EUR	1.000.000	1.004.275,00	0,56
PAPREC HOLDING SA 3.5 21-28 02/07S	EUR	200.000	173.940,00	0,10
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	720.000	699.256,80	0,39
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	1.010.000	1.013.171,40	0,56
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	1.300.000	1.069.165,50	0,59
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	2.800.000	2.405.970,00	1,34
QUADIENT 2.25 20-25 03/02A	EUR	300.000	277.369,50	0,15
RENAULT SA 2.0000 18-26 28/09A	EUR	400.000	352.582,00	0,20
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	1.600.000	1.446.336,00	0,80
RENAULT SA 2.5000 21-27 02/06A	EUR	500.000	436.402,50	0,24
REXEL SA 2.125 21-28 15/06S	EUR	341.000	300.553,99	0,17
SPIE SA 2.625 19-26 18/06A	EUR	500.000	473.940,00	0,26
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	800.000	795.676,00	0,44
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	600.000	598.113,00	0,33
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	400.000	391.194,00	0,22

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>249.594,30</b>	<b>0,14</b>
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	272.727	249.594,30	0,14
<b>Irlanda</b>			<b>362.784,00</b>	<b>0,20</b>
EIRCOM FINANCE DAC 3.5 19-26 15/05S	EUR	400.000	362.784,00	0,20
<b>Italia</b>			<b>17.584.261,14</b>	<b>9,77</b>
ITALY 2.80 18-28 01/08S	EUR	2.500.000	2.354.825,00	1,31
ITALY 3.75 14-24 01/09S	EUR	7.200.000	7.269.516,00	4,04
ITALY 4.50 13-23 01/05S	EUR	4.000.000	4.027.260,00	2,24
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	766.000	699.702,70	0,39
PIAGGIO & C. SPA 3.625 18-25 30/04S	EUR	1.400.000	1.384.075,00	0,77
TAMBURI INVEST PTNR 2.5 19-24 05/12A	EUR	1.000.000	974.008,44	0,54
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	100.000	92.854,00	0,05
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	800.000	782.020,00	0,43
<b>Lussemburgo</b>			<b>792.326,50</b>	<b>0,44</b>
ARENA LUXEMBOURG 1.875 20-28 01/02S	EUR	100.000	80.632,00	0,04
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S	EUR	600.000	525.750,00	0,29
INPOST SA 2.25 21-27 15/07S06S	EUR	225.000	185.944,50	0,10
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.768.676,98</b>	<b>0,98</b>
IPD 3BV 5.5 20-25 01/12S	EUR	852.000	811.201,98	0,45
STELLANTIS NV 3.375 20-23 07/07A	EUR	500.000	501.050,00	0,28
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	300.000	280.716,00	0,16
WP/AP TELECOM H 3.7500 21-29 15/01S	EUR	200.000	175.709,00	0,10
<b>Regno Unito</b>			<b>1.663.458,75</b>	<b>0,92</b>
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	1.650.000	1.498.719,75	0,83
INTERMEDIATE CAPITAL 1.625 20-27 17/02A	EUR	200.000	164.739,00	0,09
<b>Spagna</b>			<b>1.736.293,20</b>	<b>0,96</b>
GESTAMP AUTOMOCION 3.25 18-26 30/04S	EUR	1.600.000	1.520.472,00	0,84
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	240.000	215.821,20	0,12
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>10.154.272,41</b>	<b>5,64</b>
UNITED STATES 2.8750 18-23 31/05S	USD	8.000.000	7.445.331,16	4,14
USA TREASURY BONDS 2.5 18-25 31/01S	USD	3.000.000	2.708.941,25	1,50
<b>Svezia</b>			<b>109.010,00</b>	<b>0,06</b>
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	EUR	125.000	109.010,00	0,06
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>19.448.322,17</b>	<b>10,80</b>
<b>Belgio</b>			<b>690.577,00</b>	<b>0,38</b>
ELIA GROUP SA FL.R 18-XX 05/12A	EUR	100.000	97.792,00	0,05
SOLVAY SA FL.R 18-XX 04/03A	EUR	600.000	592.785,00	0,33
<b>Francia</b>			<b>14.636.988,83</b>	<b>8,13</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	800.000	753.552,00	0,42
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	1.000.000	829.790,00	0,46
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	EUR	1.000.000	988.675,00	0,55
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	1.700.000	1.729.444,00	0,96
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	900.000	893.650,50	0,50
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	1.700.000	1.717.059,50	0,95
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	500.000	502.910,00	0,28
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	2.000.000	1.899.150,00	1,05
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	663.000	646.275,83	0,36
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/10A	EUR	1.700.000	1.459.076,00	0,81
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20.04A	EUR	1.600.000	1.430.936,00	0,79
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	700.000	574.959,00	0,32
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	1.400.000	1.211.511,00	0,67

# LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Italia</b>			<b>1.687.262,75</b>	<b>0,94</b>
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	200.000	172.030,00	0,10
PAGANINI BIDCO SPA FL.R 21-28 30/10Q	EUR	300.000	290.166,00	0,16
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	1.598.000	1.225.066,75	0,68
<b>Lussemburgo</b>			<b>293.289,00</b>	<b>0,16</b>
SES SA FL.R 16-XX 29/01A	EUR	300.000	293.289,00	0,16
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.765.280,58</b>	<b>0,98</b>
ADECCO INT FINA FL.R 21-82 21/03A	EUR	355.000	272.627,58	0,15
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	800.000	778.160,00	0,43
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	600.000	545.700,00	0,30
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	200.000	168.793,00	0,09
<b>Svezia</b>			<b>374.924,01</b>	<b>0,21</b>
TELIA COMPANY AB FL.R 22-83 30/06A	EUR	100.000	88.112,00	0,05
VERISURE HOLDING AB FL.R 20-25 23/04Q	EUR	287.000	286.812,01	0,16
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>4.953.844,94</b>	<b>2,75</b>
<b>Francia</b>			<b>4.953.844,94</b>	<b>2,75</b>
ELIS SA CV 0.00 17-23 06/10U	EUR	17.800	550.349,30	0,31
FNAC DARTY SA 0.25 21-27 23/03A	EUR	5.000	328.007,45	0,18
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	25.667	713.890,18	0,40
KORIAN SE CV 0.875 20-27 06/03A	EUR	30.142	1.216.469,78	0,68
MAISON DU MONDE CV 0.125 17-23 06/12A	EUR	21.857	1.014.721,95	0,56
NEOEN SPA CV 2.00 20-25 02/06S	EUR	2.917	145.689,57	0,08
RENAULT SA FL.R 83-XX 24/10A	EUR	2.500	670.525,00	0,37
VOLTALIA SA CV 21-25 13/01A	EUR	11.004	314.191,71	0,17
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>41.468.061,48</b>	<b>23,04</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>41.468.061,48</b>	<b>23,04</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>13.344.029,00</b>	<b>7,41</b>
BNP MSCI JAPAN SRI S-S5C ETF	EUR	17.000	351.293,10	0,20
ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF EUR CAP	USD	200.000	1.297.285,90	0,72
SYCOMORE SELECTION CREDIT FCP -X- EUR CAP	EUR	95.000	11.695.450,00	6,50
<b>Fondi azionari</b>			<b>4.994.419,20</b>	<b>2,77</b>
SYCOMORE FUND SICAV ECO SOL SHS -X- EUR CAP	EUR	6.500	1.163.279,00	0,65
SYCOMORE FUND SICAV SYCOMORE GLOBAL HA EUR CAP	EUR	5.000	390.660,00	0,22
SYCOMORE SELECTION MIDCAP FCP EUR	EUR	2.450	1.996.284,50	1,11
SYCOMORE SELECTION PME -X- EUR CAP	EUR	90	599.672,70	0,33
SYCOMORE SHARED GROWTH FCP -X- EUR CAP	EUR	1.200	520.668,00	0,29
SYCOMORE SUSTAINABLE TECH -XC- EUR CAP	EUR	3.500	323.855,00	0,18
<b>Fondi misti</b>			<b>8.126.597,30</b>	<b>4,51</b>
SYCOMORE FUND SICAV NEXT GENERATION -I- EUR CAP	EUR	74.000	7.243.120,00	4,02
SYCOMORE FUND SICAV SYCOMORE GLOBAL E EUR CAP	EUR	10.100	883.477,30	0,49
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>15.003.015,98</b>	<b>8,33</b>
ALLIANZ SECURICASH -I- EUR CAP	EUR	110	13.186.995,98	7,33
SYCOYIELD 2026 IC	EUR	18.000	1.816.020,00	1,01
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>169.767.027,94</b>	<b>94,31</b>



## **LUX IM – Sustainable Allocation Flex**

## LUX IM – Sustainable Allocation Flex

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>57.212.210,78</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	56.162.156,58
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>59.240.155,66</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		750.886,99
Sottoscrizioni da incassare		51.981,46
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	214.927,00
Interessi netti da incassare		31.117,80
Altre voci dell'attivo		1.140,95
<b>Passivo</b>		<b>534.313,31</b>
Debiti verso brokers da regolare		199.785,96
Rimborsi da regolare		20.102,43
Commissioni di gestione	4	250.972,66
Commissioni della banca depositaria	6	2.866,63
Spese amministrative	7	47.405,96
Commissioni di performance	5	0,17
Interessi netti da regolare		4,66
Altre voci del passivo		13.174,84
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>56.677.897,47</b>

## LUX IM – Sustainable Allocation Flex

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>799.831,86</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		729.611,82
Cedole nette da obbligazioni		9.587,50
Interessi bancari su conti cassa		3.194,52
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	57.210,90
Altri proventi		227,12
<b>Spese</b>		<b>1.441.662,95</b>
Commissioni di gestione	4	1.067.592,48
Commissioni di performance	5	84.478,93
Commissioni della banca depositaria	6	12.197,32
Spese amministrative	7	201.656,38
Commissioni di domiciliazione		250,39
Onorari		2.369,11
Spese legali		1.613,73
Spese di transazione	2.14	27.823,24
Commissioni di direttori		72,60
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	19.585,11
Interessi su scoperti bancari		12.705,38
Spese bancarie		3.209,25
Altre spese		8.109,03
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-641.831,09</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-358.405,28
- contratti a termine su divise	2.7	-611.291,77
- cambi	2.5	286.634,73
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.324.893,41</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-7.447.559,21
- contratti a termine su divise	2.7	214.927,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.557.525,62</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		9.142.542,32
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-8.776.394,63
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-8.191.377,93</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>64.869.275,40</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>56.677.897,47</b>

## LUX IM – Sustainable Allocation Flex

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>56.677.897,47</b>	<b>64.869.275,40</b>	<b>43.116.439,88</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		543.909,584	542.059,217	387.178,446
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,20	119,67	111,36
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1,000	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,43	-	-

## LUX IM – Sustainable Allocation Flex

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	542.059,217	82.165,610	80.315,243	543.909,584
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	1,000	0,000	1,000

## LUX IM – Sustainable Allocation Flex

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>16.069.112,28</b>	<b>28,35</b>
<b>Azioni</b>			<b>12.970.237,78</b>	<b>22,88</b>
<b>Francia</b>			<b>2.684.915,20</b>	<b>4,74</b>
KERING	EUR	1.482	715.213,20	1,26
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	2.828	1.969.702,00	3,48
<b>Italia</b>			<b>4.134.943,02</b>	<b>7,30</b>
ASSICURAZIONI GENERALI SPA	EUR	245.908	4.134.943,02	7,30
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.197.772,08</b>	<b>9,17</b>
AEGON NV	EUR	1.079.720	5.197.772,08	9,17
<b>Svizzera</b>			<b>952.607,48</b>	<b>1,68</b>
CIE FINANCIERE RICHEMONT REG SHS	CHF	7.720	952.607,48	1,68
<b>Obbligazioni</b>			<b>3.098.874,50</b>	<b>5,47</b>
<b>Italia</b>			<b>3.098.874,50</b>	<b>5,47</b>
ITALY 1.80 20-41 01/03S	EUR	4.700.000	3.098.874,50	5,47
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>40.093.044,30</b>	<b>70,74</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>40.093.044,30</b>	<b>70,74</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>21.287.936,01</b>	<b>37,56</b>
HSBC ETFS PLC - HSBC ASIA PACIFIC EX JAP USD CAP	EUR	190.000	2.591.980,00	4,57
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	EUR	227.233	1.134.824,33	2,00
ISHARES IV PLC MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD CAP	USD	1.217.177	4.445.808,46	7,84
LEGAL GENERAL UCITS ETF PLC LG HYDR USD CAP	EUR	400.875	1.863.066,56	3,29
LYXOR MSCI WATER ESG FILTERED UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	238.573	1.175.926,32	2,07
MUL-LYXOR MSCI EM ESG TREND LEAD EUR CAP	EUR	148.812	2.468.195,83	4,35
SCHRODER INT SEL FUND GL ENERGY TRANS -C- EUR H CAP	EUR	8.700	1.570.263,87	2,77
UBS ETF MSCI CHINA ESG UNIVERSAL UCITS ETF A USD DIS	EUR	313.696	2.741.389,34	4,84
UBS IRL ETF PLC-SP DIV ARISTOCRATS ESG ETF -A- USD DIS	EUR	380.700	3.296.481,30	5,82
<b>Fondi azionari</b>			<b>17.478.394,52</b>	<b>30,84</b>
AMUNDI IDX SOLUTIONS S&P 500 ESG UCITS ETF DR EUR CAP	EUR	28.533	2.860.262,05	5,05
FIDELITY FUNDS CHINA INNOVATION -Y- USD CAP	USD	216.500	2.604.129,75	4,59
ISHARES II PLC ISHARES GBL CLEAN ENERGY UCITS ETF USD DIS	EUR	264.155	2.836.496,39	5,00
LYXOR MSCI NEW ENERGY UCITS ETF FCP -A- EUR DIS	EUR	93.558	3.415.989,70	6,03
VONTOBEL FD CLEAN TECHNOLOGY -I- EUR CAP	EUR	3.426	1.793.053,06	3,16
WELLINGTON GLOBAL INNOVATION FD -S- USD CAP	USD	244.300	3.968.463,57	7,00
<b>Fondi monetari</b>			<b>1.326.713,77</b>	<b>2,34</b>
ARISTEA SICAV SHORT TERM I EUR CAP	EUR	1.281	1.326.713,77	2,34
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>56.162.156,58</b>	<b>99,09</b>

## **LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution**

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>184.635.976,47</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	166.813.594,19
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>178.215.149,37</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		15.447.700,91
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		293.760,26
Sottoscrizioni da incassare		31.381,45
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	487.095,72
Interessi netti da incassare		1.558.581,59
Altre voci dell'attivo		3.862,35
<b>Passivo</b>		<b>1.386.232,67</b>
Debiti bancari a vista		78.295,44
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		294.530,65
Rimborsi da regolare		148.616,67
Commissioni di gestione	4	685.313,63
Commissioni della banca depositaria	6	9.543,26
Spese amministrative	7	134.607,93
Interessi netti da regolare		243,00
Altre voci del passivo		35.082,09
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>183.249.743,80</b>



# LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>7.358.556,66</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		7.095.974,94
Interessi bancari su conti cassa		235.616,29
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	25.455,09
Altri proventi		1.510,34
<b>Spese</b>		<b>4.348.087,05</b>
Commissioni di gestione	4	3.098.369,58
Commissioni di performance	5	318.129,12
Commissioni della banca depositaria	6	43.514,51
Spese amministrative	7	614.084,02
Commissioni di domiciliazione		909,19
Onorari		8.089,13
Spese legali		5.538,37
Spese di transazione	2.14	1.688,31
Commissioni di direttori		245,98
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	48.833,96
Interessi su scoperti bancari		27.160,90
Spese bancarie		11.576,65
Altre spese		169.947,33
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>3.010.469,61</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-40.124.230,98
- contratti a termine su divise	2.7	-3.958.528,53
- cambi	2.5	16.672.163,74
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-24.400.126,16</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-14.974.558,65
- contratti a termine su divise	2.7	247.309,70
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-39.127.375,11</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		17.503.207,39
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		1.565.218,97
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-51.230.313,73
Riscatto di azioni a distribuzione		-6.801.025,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-78.090.288,43</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>261.340.032,23</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>183.249.743,80</b>

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>183.249.743,80</b>	<b>261.340.032,23</b>	<b>244.642.479,49</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		841.456,757	940.600,553	840.027,259
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,60	113,64	113,10
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		152.424,537	186.022,542	175.834,999
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,61	110,10	110,59
Dividendo per azione		-	1,11	1,66
<b>Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		185.652,519	212.889,293	173.793,481
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,48	109,37	117,18
<b>Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		116.243,851	136.560,416	125.612,179
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	84,73	105,92	114,60
Dividendo per azione		-	1,15	1,61
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		445.928,776	584.332,945	575.696,413
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,68	117,30	115,83
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		159.467,260	208.725,214	182.484,632
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,02	112,69	119,65
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.806,917	4.093,134	3.621,177
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,01	114,98	113,18
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		141,503	195,625	213,228
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,57	110,99	110,28
Dividendo per azione		-	1,10	1,63
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		878,625	871,600	759,712
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,93	109,72	116,03
<b>Fh - EUR - Coperta - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		169,823	169,823	169,823
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	84,51	104,26	111,35
Dividendo per azione		-	1,11	1,54
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		17.077,287	30.364,993	55.078,101
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,45	117,09	115,67

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	940.600,553	85.038,674	184.182,470	841.456,757
DI - EUR - Distribuzione	186.022,542	7.432,095	41.030,100	152.424,537
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	212.889,293	23.582,727	50.819,501	185.652,519
DhI - EUR - Coperta - Distribuzione	136.560,416	8.744,665	29.061,230	116.243,851
E - EUR - Capitalizzazione	584.332,945	26.782,104	165.186,273	445.928,776
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	208.725,214	9.482,437	58.740,391	159.467,260
F - EUR - Capitalizzazione	4.093,134	608,520	894,737	3.806,917
F - EUR - Distribuzione	195,625	0,000	54,122	141,503
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	871,600	16,466	9,441	878,625
Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	169,823	0,000	0,000	169,823
H - EUR - Capitalizzazione	30.364,993	23.115,902	36.403,608	17.077,287

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>117.805.053,58</b>	<b>64,29</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>98.228.233,59</b>	<b>53,60</b>
<b>Angola</b>			<b>1.729.784,83</b>	<b>0,94</b>
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	1.200.000	991.871,74	0,54
ANGOLA 9.125 19-49 26/11S	USD	1.000.000	737.913,09	0,40
<b>Arabia Saudita</b>			<b>1.176.115,64</b>	<b>0,64</b>
SAUDI ARABIA 3.75 20-55 21/01S	USD	800.000	595.348,05	0,32
SAUDI INTERNATI 3.2500 21-51 17/11S	USD	850.000	580.767,59	0,32
<b>Bahrein</b>			<b>1.161.615,80</b>	<b>0,63</b>
KINGDOM OF BAHR 5.4500 20-32 16/09S	USD	500.000	416.235,41	0,23
KINGDOM OF BAHR 6.2500 21-51 25/01S	USD	1.000.000	745.380,39	0,41
<b>Bermuda</b>			<b>2.499.929,69</b>	<b>1,36</b>
CBQ FIN 2.00 20-25 15/09S	USD	2.000.000	1.719.805,00	0,94
CHINA OIL AND GAS 4.7 21-26 30/06S	USD	1.000.000	780.124,69	0,43
<b>Cina</b>			<b>4.100.669,39</b>	<b>2,24</b>
AVIC INTL FINANCE 3.3 20-30 23/09S	USD	2.800.000	2.074.898,05	1,13
GUOREN PROPERTY 3.35 21-26 01/06S	USD	2.300.000	1.866.457,60	1,02
WENS FOODSTUFF GROUP 2.349 20-25 29/10S	USD	200.000	159.313,74	0,09
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.011.434,40</b>	<b>0,55</b>
KOOKMIN BANK 2.5 20-30 04/11S	USD	500.000	371.091,74	0,20
THE EXP 4.5 22-32 15/09S	USD	700.000	640.342,66	0,35
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>1.675.910,57</b>	<b>0,91</b>
IVORY COAST 6.125 17-33 15/06S	USD	2.000.000	1.675.910,57	0,91
<b>Egitto</b>			<b>1.664.183,67</b>	<b>0,91</b>
EGYPT 5.25 20-25 06/10S	USD	800.000	676.345,57	0,37
EGYPT 7.6250 20-32 29/05S	USD	500.000	348.898,42	0,19
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	USD	1.000.000	638.939,68	0,35
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>5.039.110,78</b>	<b>2,75</b>
ABU DHABI CRUDE OIL 4.60 17-47 02/11S	USD	1.200.000	1.040.455,64	0,57
ARAB EMIRATES 3.875 20-50 16/04S	USD	2.400.000	1.918.739,98	1,05
MDGH GMTN B.V. 3.95 20-50 21/05S	USD	1.000.000	821.530,03	0,45
MDGH GMTN BV 3.70 19-49 07/11S	USD	1.100.000	860.256,41	0,47
MDGH GMTN RSC L 5.5000 22-33 28/04S	USD	400.000	398.128,72	0,22
<b>Filippine</b>			<b>1.776.768,39</b>	<b>0,97</b>
PHILIPPINE GOVT INT 4.2 22-47 29/03S	USD	2.200.000	1.776.768,39	0,97
<b>Francia</b>			<b>1.113.141,62</b>	<b>0,61</b>
SOCIETE GENERAL 3.653 -35 08/07S	USD	1.500.000	1.113.141,62	0,61
<b>Giappone</b>			<b>264.513,90</b>	<b>0,14</b>
NIPPON LIFE INSURANCE FL.R 21-51 21/01S	USD	350.000	264.513,90	0,14
<b>Hong Kong</b>			<b>12.887.244,17</b>	<b>7,03</b>
AIA GROUP LTD 4.50 16-46 16/03S	USD	1.000.000	802.892,23	0,44
CITIC LTD 3.5 22-32 17/02S	USD	500.000	400.623,45	0,22
CMB INTERNATIONAL LE 2.875 21-31 04/02S	USD	1.450.000	1.029.110,53	0,56
CMB INTL LEASING MGT 2.75 20-30 12/08S	USD	700.000	500.775,79	0,27
CNAC (HK) FINBR 3.70 20-50 22/09S	USD	1.200.000	692.262,69	0,38
CNAC HK FINBRIDGE 3.00 20-30 22/09S	USD	1.000.000	768.335,45	0,42
CNAC HK FINBRIDGE 4.75 19-49 19/06S	USD	1.000.000	704.087,56	0,38
FAR EAST HORIZON LTD 3.375 20-25 18/02S	USD	2.200.000	1.790.927,67	0,98
ICBCIL FINANCE CO 2.65 21-31 02/08S	USD	2.150.000	1.603.283,41	0,87

# LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
VANKE REAL ESTATE 3.50 19-29 12/11S	USD	500.000	373.998,03	0,20
VANKE REAL ESTATE HK 3.975 17-27 09/11S	USD	2.000.000	1.641.935,03	0,90
XIAOMI BEST TIME 2.875 21-31 14/07S	USD	1.800.000	1.215.997,75	0,66
YANLORD LAND (HK) CO 5.125 21-26 20/05S	USD	1.500.000	1.184.158,35	0,65
YANLORD LAND (HK) CO 6.8 19-24 27/08S	USD	200.000	178.856,23	0,10
<b>India</b>			<b>3.056.006,18</b>	<b>1,67</b>
EXP IMP BANK INDIA 2.25 21-31 13/01S	USD	1.500.000	1.110.842,36	0,61
INDIAN RAILWAY FIN 2.8 21-31 10/02S	USD	700.000	537.483,71	0,29
POWER FINANCE 3.3500 21-31 16/05S	USD	800.000	619.967,18	0,34
POWER FINANCE CORP 3.95 20-30 23/04S	USD	200.000	164.500,07	0,09
RELIANCE INDUSTRIES 3.625 22-52 12/01S	USD	1.000.000	623.212,86	0,34
<b>Indonesia</b>			<b>5.754.283,06</b>	<b>3,14</b>
BANK NEGARA INDONESIA 3.75 21-26 30/03S	USD	1.700.000	1.467.643,56	0,80
HUTAMA KARYA PERSERO 3.7500 20-30 11/05S	USD	3.000.000	2.548.432,01	1,39
INDOFOOD CBP SUKSES 4.805 21-52 27/04S	USD	300.000	206.660,11	0,11
PERTAMINA 4.175 20-50 21/01S	USD	1.500.000	1.081.556,75	0,59
SAKA ENERGI INDO REG SHS 4.45 17-24 05/05S	USD	500.000	449.990,63	0,25
<b>Isole Cayman</b>			<b>14.693.703,41</b>	<b>8,02</b>
AAC TECHNOLOGIE 2.625 21-26 02/06S	USD	550.000	418.299,59	0,23
AAC TECHNOLOGIE 3.00 19-24 27/11S	USD	1.000.000	848.539,82	0,46
AAC TECHNOLOGIE 3.75 21-31 02/06S	USD	1.150.000	793.965,22	0,43
DP WORLD CRESCENT 3.875 19-29 18/07S	USD	1.500.000	1.321.790,18	0,72
DP WORLD CRESCENT 4.848 18-28 26/09S	USD	500.000	464.782,26	0,25
ENN ENERGY HOLDINGS 2.625 20-30 17/09S	USD	1.000.000	761.036,89	0,42
GACI FIRST INVEST 5.25 22-32 13/10S	USD	2.100.000	2.033.159,89	1,11
GREENTOWN CHINA HOLDIS 5.65 20-25 13/07S	USD	1.300.000	1.079.488,12	0,59
HEALTH AND HAPP 5.6250 19-24 24/10S	USD	1.400.000	1.129.404,21	0,62
JD.COM INC 3.3750 20-30 14/01S	USD	500.000	412.368,16	0,23
JD.COM INC 4.125 20-50 14/01S	USD	1.800.000	1.263.273,80	0,69
KSA SUKUK 2.25 21-31 17/05S	USD	500.000	401.073,45	0,22
LONGFOR GROUP HLDG 3.85 20-32 13/01S	USD	1.200.000	768.702,02	0,42
LONGFOR GROUP HLDG 3.95 19-29 16/09S	USD	1.500.000	1.027.991,84	0,56
MALDIVES SUKUK ISSU 9.875 21-26 08/04S	USD	250.000	184.587,26	0,10
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	USD	1.500.000	1.097.749,96	0,60
QNB FINANCE LTD 1.6250 20-25 22/09S	USD	800.000	687.490,74	0,38
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>16.543.798,34</b>	<b>9,03</b>
CHINA GREAT WALL INT 2.375 20-30 18/08S	USD	1.500.000	1.042.813,95	0,57
CHINA GREAT WALL INTL 4.25 22-25 28/04S	USD	500.000	443.690,53	0,24
CMHI FINANCE (BVI) CO 3.875 20-99 31/12S	USD	500.000	443.376,46	0,24
CSSC CAPITAL 3.00 20-30 13/02S	USD	2.500.000	1.866.849,49	1,02
ENN CLEAN ENERGY 3.375 21-26 12/05S	USD	1.300.000	1.072.126,75	0,59
FRANSHION BRILLIANT 3.2 21-26 09/04S	USD	1.500.000	1.197.560,12	0,65
FRANSHION BRILLIANT 4.25 19-29 23/07S	USD	1.200.000	885.805,09	0,48
HUARONG FINANCE 2017 4.25 17-27 07/11S	USD	300.000	241.255,80	0,13
HUARONG FINANCE 2019 3.375 20-30 24/02S	USD	200.000	144.031,31	0,08
HUARONG FINANCE 2019 3.875 19-29 13/11S	USD	500.000	373.390,99	0,20
HUARONG FINANCE 2019 4.50 19-29 29/05S	USD	2.000.000	1.562.040,03	0,85
HUARONG FINANCE 5.50 17-47 27/04S	USD	500.000	338.852,95	0,18
JIC ZHIXIN LIMITED 2.125 20-30 27/08S	USD	950.000	726.507,53	0,40
JOY TREASURE 2.75 20-30 17/11S	USD	1.500.000	1.087.596,68	0,59
NAN FUNG TREASURY 3.625 20-30 27/08S	USD	1.000.000	766.896,36	0,42
RKPF OVERSEAS 5.2000 21-26 12/01S	USD	1.200.000	810.541,41	0,44
SDG FINANCE I LTD 2.8 21-26 25/08S	USD	1.200.000	975.311,49	0,53
SF HLDG INVESTMENT 3.125 21-31 17/11S	USD	800.000	625.446,02	0,34
SF HOLDING INVESTMENT 2.875 20-30 20/02S	USD	600.000	474.962,73	0,26
SHANGHAI PORT GROUP 2.375 20-30 13/07S	USD	350.000	274.098,58	0,15

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SINOCHEM OFFSHORE CAP 2.375 21-31 23/09S	USD	1.100.000	791.862,84	0,43
WHARF 2.875 20-30 07/05S	USD	500.000	398.781,23	0,22
<b>Israele</b>			<b>2.169.500,77</b>	<b>1,18</b>
BANK LEUMI LE-ISRAEL 5.125 22-27 27/07S	USD	1.550.000	1.445.242,58	0,79
ISRAEL 3.375 20-50 15/01S	USD	1.000.000	724.258,19	0,40
<b>Jersey</b>			<b>3.079.692,42</b>	<b>1,68</b>
GALAXY PIPELINE ASSET 2.94 21-40 30/09S	USD	821.551	621.606,36	0,34
GALAXY PIPELINE ASSET 3.25 20-40 30/09S	USD	2.500.000	1.822.563,63	0,99
WEST CHINA CEMENT 4.95 21-26 08/07S	USD	800.000	635.522,43	0,35
<b>Kenia</b>			<b>495.213,05</b>	<b>0,27</b>
KENYA 7.25 18-28 28/02S	USD	600.000	495.213,05	0,27
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.319.487,55</b>	<b>0,72</b>
BIM LAND JSC 7.375 21-26 07/05S	USD	1.150.000	614.634,03	0,34
PUMA INTL FINANCING 5.125 17-24 06/10S	USD	800.000	704.853,52	0,38
<b>Malesia</b>			<b>375.258,99</b>	<b>0,20</b>
AXIATA SPV2 2.163 20-30 19/08S	USD	500.000	375.258,99	0,20
<b>Mauritius</b>			<b>396.887,46</b>	<b>0,22</b>
GREENKO SOLAR 5.55 19-25 29/01S	USD	250.000	220.597,20	0,12
GREENKO WIND PROJECTS 5.5 22-25 06/04S	USD	200.000	176.290,26	0,10
<b>Oman</b>			<b>2.627.976,85</b>	<b>1,43</b>
BANK MUSCAT SAOG 4.75 21-26 17/03S	USD	1.000.000	896.390,57	0,49
OMAN 6.75 18-48 17/01S	USD	1.650.000	1.457.751,37	0,80
OMAN SOVEREIGN SUKUK 4.875 21-30 15/06S	USD	300.000	273.834,91	0,15
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.078.177,95</b>	<b>0,59</b>
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S	USD	1.300.000	1.078.177,95	0,59
<b>Qatar</b>			<b>2.379.016,93</b>	<b>1,30</b>
QATAR 4.40 20-50 16/04S	USD	1.500.000	1.291.337,37	0,70
QATAR PETROLEUM 3.3 21-51 12/07S	USD	1.000.000	697.014,01	0,38
RAS LAFFAN D REG SHS 6.332 06-27 30/09S	USD	411.500	390.665,55	0,21
<b>Regno Unito</b>			<b>1.172.305,81</b>	<b>0,64</b>
STANDARD CHARTERED 0.991 21-25 12/01S	USD	1.000.000	884.484,13	0,48
TULLOW OIL PLC 7.00 18-25 01/03S	USD	500.000	287.821,68	0,16
<b>Senegal</b>			<b>1.719.343,26</b>	<b>0,94</b>
SENEGAL 6.25 17-33 23/05S	USD	500.000	388.644,35	0,21
SENEGAL 6.75 18-48 13/03S	USD	2.000.000	1.330.698,91	0,73
<b>Singapore</b>			<b>505.904,94</b>	<b>0,28</b>
BOC AVIATION LTD 2.625 20-30 17/09S	USD	650.000	505.904,94	0,28
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.323.763,97</b>	<b>1,27</b>
MEDCO LAUREL TREE 6.95 21-28 12/11S	USD	1.500.000	1.255.287,59	0,69
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	USD	1.000.000	818.072,78	0,45
SASOL FINANCING USA 4.375 21-26 18/09S	USD	300.000	250.403,60	0,14
<b>Tailandia</b>			<b>266.761,35</b>	<b>0,15</b>
EXPORT IMP BK OF THAI 3.902 22-27 02/06S	USD	300.000	266.761,35	0,15
<b>Togo</b>			<b>398.551,07</b>	<b>0,22</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	500.000	398.551,07	0,22
<b>Uzbekistan</b>			<b>1.772.177,38</b>	<b>0,97</b>
NATIONAL BANK FOR FO 4.85 20-25 21/10S	USD	800.000	677.174,33	0,37
UZBEK INDUSTRIAL AND 5.75 19-24 02/12S	USD	450.000	395.767,12	0,22
UZBEKISTAN 5.375 19-29 20/02S	USD	800.000	699.235,93	0,38

## LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>19.576.819,99</b>	<b>10,68</b>
<b>Arabia Saudita</b>			<b>444.522,57</b>	<b>0,24</b>
RIYAD BANK FL.R 20-30 25/02S	USD	500.000	444.522,57	0,24
<b>Australia</b>			<b>573.496,92</b>	<b>0,31</b>
RE1 LIMITED FL.R 20-80 24/09S	USD	400.000	337.767,77	0,18
RE1 LIMITED FL.R 20-80 24/09S	USD	300.000	235.729,15	0,13
<b>Brasile</b>			<b>1.058.217,78</b>	<b>0,58</b>
DIANJIAN HAIYU LTD FL.R 19-XX 20/12S	USD	1.150.000	1.058.217,78	0,58
<b>Francia</b>			<b>1.338.208,41</b>	<b>0,73</b>
EDF SA FL.R 14-XX 22/01S	USD	1.500.000	1.338.208,41	0,73
<b>Giappone</b>			<b>447.759,81</b>	<b>0,24</b>
ASAHI MUTUAL LIFE FL.R 21-XX 27/07S	USD	600.000	447.759,81	0,24
<b>Hong Kong</b>			<b>4.690.306,62</b>	<b>2,56</b>
AIRPORT AUTHORITY FL.R 20-XX 08/06S	USD	2.300.000	1.876.031,50	1,02
BANGKOK BANK HK FL.R 21-36 23/09S	USD	2.200.000	1.640.455,63	0,90
CHINA GEZHOUBA GROUP FL.R 20-XX 25/05S	USD	800.000	712.866,97	0,39
SHANGHAI COM BK FL.R 19-29 17/01S	USD	500.000	460.952,52	0,25
<b>Isole Cayman</b>			<b>3.685.921,35</b>	<b>2,01</b>
CHINA RESOURCES LAND FL.R 19-XX 09/06S	USD	1.600.000	1.431.382,37	0,78
CHINA STATE CONSTRUCTI FL.R 21-49 31/12S	USD	400.000	345.005,39	0,19
GEELY AUTOMOBILE FL.R 19-XX 09/06S	USD	2.200.000	1.909.533,59	1,04
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>2.384.386,63</b>	<b>1,30</b>
BLUESTAR FIN HO FL.R 20-XX XX/XXS	USD	2.000.000	1.857.450,90	1,01
CHINA GREAT WALL IV FL.R 19-XX 31/01S	USD	600.000	526.935,73	0,29
<b>Italia</b>			<b>1.371.081,42</b>	<b>0,75</b>
UNICREDIT SPA FL.R 20-35 30/06S	USD	1.800.000	1.371.081,42	0,75
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>1.768.415,13</b>	<b>0,97</b>
ASB BANK LTD FL.R 22-32 17/06S	USD	2.000.000	1.768.415,13	0,97
<b>Paesi Bassi</b>			<b>559.672,81</b>	<b>0,31</b>
AT SECURITIES BV FL.R 17-XX 21/07A	USD	1.250.000	559.672,81	0,31
<b>Singapore</b>			<b>540.022,50</b>	<b>0,29</b>
OVERSEACHINESE BANK FL.R 22-32 15/06S	USD	600.000	540.022,50	0,29
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>714.808,04</b>	<b>0,39</b>
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-32 28/05S	USD	1.000.000	714.808,04	0,39
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>49.008.540,61</b>	<b>26,74</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>49.008.540,61</b>	<b>26,74</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>49.008.540,61</b>	<b>26,74</b>
INVESCO FD ASIA CONS DE -I- USD CAP	USD	1.801.987	16.437.752,50	8,97
INVESCO FD ASIA OPP EQ -I- USD CAP	USD	3.519.922	32.570.788,11	17,77
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>166.813.594,19</b>	<b>91,03</b>

## **LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income**



## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>54.429.409,59</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	48.772.532,11
<i>Prezzo d'acquisto</i>		49.767.936,89
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	104.843,00
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		104.118,50
Depositi bancari a vista e liquidità		979.359,82
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.652.840,90
Crediti da brokers da incassare		2.498.102,08
Sottoscrizioni da incassare		132.391,02
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	167.380,47
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	10.855,00
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		7.386,80
Interessi netti da incassare		102.707,67
Altre voci dell'attivo		1.010,72
<b>Passivo</b>		<b>2.815.818,11</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	2.356,04
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		5.852,39
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		9.280,20
Debiti verso brokers da regolare		2.303.922,98
Rimborsi da regolare		287.531,29
Commissioni di gestione	4	158.524,80
Commissioni della banca depositaria	6	2.566,29
Spese amministrative	7	42.438,74
Interessi netti da regolare		25,47
Altre voci del passivo		9.172,30
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>51.613.591,48</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>201.509,68</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		115.997,91
Dividendi ricevuti su CFDs		3.320,55
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		64.551,01
Interessi ricevuti su CFDs		1.888,74
Interessi bancari su conti cassa		10.226,32
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	5.086,59
Altri proventi		438,56
<b>Spese</b>		<b>693.722,10</b>
Commissioni di gestione	4	473.981,86
Commissioni di performance	5	7.667,27
Commissioni della banca depositaria	6	7.677,49
Spese amministrative	7	126.898,78
Commissioni di domiciliazione		176,39
Onorari		1.665,98
Spese legali		1.061,85
Spese di transazione	2.14	27.736,06
Commissioni di direttori		48,19
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	14.134,95
Interessi su scoperti bancari		18.898,11
Interessi pagati su CFDs		6.830,25
Spese bancarie		1.891,01
Altre spese		5.053,91
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-492.212,42</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	20.527,82
- opzioni	2.6	225.740,02
- contratti a termine su divise	2.7	-306.394,24
- future finanziari	2.8	27.407,50
- CFDs	2.9	99.092,20
- cambi	2.5	52.446,16
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-373.392,96</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.102.459,71
- opzioni	2.6	1.544,85
- contratti a termine su divise	2.7	166.043,55
- future finanziari	2.8	10.360,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.297.904,27</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		48.176.658,44
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-16.469.621,65
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>30.409.132,52</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>21.204.458,96</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>51.613.591,48</b>

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>51.613.591,48</b>	<b>21.204.458,96</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		323.655,584	112.043,222
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,14	101,03
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		192.939,237	31.855,924
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,40	101,44
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.001,574	373,509
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,71	101,54
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		11.069,061	65.182,847
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,40	101,48

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	112.043,222	264.970,081	53.357,719	323.655,584
E - EUR - Capitalizzazione	31.855,924	205.488,460	44.405,147	192.939,237
F - EUR - Capitalizzazione	373,509	1.829,544	1.201,479	1.001,574
H - EUR - Capitalizzazione	65.182,847	12.604,710	66.718,496	11.069,061

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>26.909.653,83</b>	<b>52,14</b>
<b>Azioni</b>			<b>13.207.508,55</b>	<b>25,59</b>
<b>Canada</b>			<b>1.593.167,82</b>	<b>3,09</b>
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	USD	2.444	275.939,55	0,53
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	CAD	645	72.662,50	0,14
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	USD	7.902	558.655,44	1,08
CANADIAN PACIFIC RAILWAY	CAD	649	45.803,32	0,09
WASTE CONNECTIONS INC	USD	5.114	640.107,01	1,24
<b>Danimarca</b>			<b>633.529,56</b>	<b>1,23</b>
ORSTED	DKK	7.446	633.529,56	1,23
<b>Francia</b>			<b>2.493.653,03</b>	<b>4,83</b>
AEROPORTS DE PARIS-ADP- EIFFAGE	EUR	4.869	614.711,25	1,19
GETLINK ACT	EUR	3.686	344.567,28	0,67
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	EUR	32.620	495.497,80	0,96
VINCI SA	EUR	15.357	373.942,95	0,72
	EUR	7.055	664.933,75	1,29
<b>Germania</b>			<b>916.433,02</b>	<b>1,78</b>
E.ON SE	EUR	57.472	539.777,02	1,05
VONOVIA SE	EUR	16.800	376.656,00	0,73
<b>Italia</b>			<b>1.498.985,11</b>	<b>2,90</b>
ENEL SPA	EUR	95.211	485.671,31	0,94
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE SPA	EUR	54.098	516.094,92	1,00
TERNA SPA	EUR	70.189	497.218,88	0,96
<b>Regno Unito</b>			<b>1.201.754,74</b>	<b>2,33</b>
NATIONAL GRID PLC	GBP	45.462	516.321,73	1,00
SSE PLC	GBP	35.121	685.433,01	1,33
<b>Spagna</b>			<b>1.834.611,19</b>	<b>3,55</b>
AENA SME SA	EUR	4.089	487.204,35	0,94
CELLNEX TELECOM SA	EUR	12.376	389.844,00	0,76
FERROVIAL SA	EUR	19.890	489.890,70	0,95
IBERDROLA SA	EUR	38.209	420.872,14	0,82
OPDENERGY HOLDINGS SA	EUR	12.000	46.800,00	0,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.538.972,68</b>	<b>4,92</b>
AMERICAN WATER WORKS CO INC	USD	4.439	644.136,71	1,25
CORE ET MAIN - REG SHS -A-	USD	10.000	184.221,63	0,36
EXELON CORP	USD	12.850	519.589,84	1,01
NEXTERA ENERGY	USD	7.183	566.208,82	1,10
WASTE MANAGEMENT	USD	4.195	624.815,68	1,21
<b>Svizzera</b>			<b>496.401,40</b>	<b>0,96</b>
FLUGHAFEN ZUERICH AG	CHF	3.363	496.401,40	0,96
<b>Obbligazioni</b>			<b>13.702.145,28</b>	<b>26,55</b>
<b>Francia</b>			<b>3.068.439,50</b>	<b>5,95</b>
AUTOROUTES DU SUD FRA 2.95 14-24 17/01A	EUR	500.000	501.892,50	0,97
SCHNEIDER ELECTRIC 1.50 15-23 08/09A	EUR	1.500.000	1.488.660,00	2,88
VEOLIA ENVIRONN. 0.314 16-23 04/10A	EUR	300.000	295.227,00	0,57
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A	EUR	800.000	782.660,00	1,52
<b>Germania</b>			<b>6.162.228,70</b>	<b>11,94</b>
E.ON SE 0.00 19-24 28/08U	EUR	1.080.000	1.029.013,20	1,99
GERMANY 0.00 21-23 10/03A	EUR	1.000.000	997.590,00	1,93
GERMANY 0.00 21-23 16/06A	EUR	1.500.000	1.488.090,00	2,88

## LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	2.650.000	2.647.535,50	5,13
<b>Italia</b>			<b>491.127,50</b>	<b>0,95</b>
ACEA SPA 2.625 14-24 15/07A	EUR	500.000	491.127,50	0,95
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.610.772,80</b>	<b>3,12</b>
ENEL FIN INTL 0.00 19-24 17/06A	EUR	1.060.000	1.010.370,80	1,96
NETHERLANDS 3.75 06-23 15/01A	EUR	600.000	600.402,00	1,16
<b>Portogallo</b>			<b>498.220,00</b>	<b>0,97</b>
IE2 HOLDCO 2.375 15-23 27/11A	EUR	500.000	498.220,00	0,97
<b>Regno Unito</b>			<b>1.446.682,33</b>	<b>2,80</b>
NATIONAL GRID ELEC 0.19 20-25 20/01A	EUR	638.000	596.743,73	1,16
SSE PLC 1.25 20-25 16/04A	EUR	520.000	492.681,80	0,95
SSE PLC 1.75 15-23 08/09A	EUR	360.000	357.256,80	0,69
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>424.674,45</b>	<b>0,82</b>
NATIONAL GRID 0.75 18-23 08/08A	EUR	430.000	424.674,45	0,82
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>16.774.485,63</b>	<b>32,50</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>16.774.485,63</b>	<b>32,50</b>
<b>Francia</b>			<b>4.082.297,74</b>	<b>7,91</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 190423	EUR	1.900.000	1.886.656,59	3,66
FRANCE TREASURY BILL ZCP 220323	EUR	2.200.000	2.195.641,15	4,25
<b>Germania</b>			<b>10.195.183,95</b>	<b>19,75</b>
GERM TREA BILL ZCP 13-04-23	EUR	2.000.000	1.985.346,05	3,85
GERM TREA BILL ZCP 21-06-23	EUR	2.250.000	2.225.332,55	4,31
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	4.000.000	3.992.787,02	7,74
GERM TREA BILL ZCP 22-03-23	EUR	2.000.000	1.991.718,33	3,86
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.497.003,94</b>	<b>4,84</b>
DUTC TREA CERT ZCP 30-01-23	EUR	2.500.000	2.497.003,94	4,84
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>5.088.392,65</b>	<b>9,86</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>5.088.392,65</b>	<b>9,86</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>5.088.392,65</b>	<b>9,86</b>
AMBIENTA X ALPHA FD CL -H2- EUR CAP	EUR	5.205	5.088.392,65	9,86
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>48.772.532,11</b>	<b>94,50</b>

## **LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities**

# LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>13.490.985,87</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	13.452.889,12
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>14.910.884,21</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		26.016,70
Sottoscrizioni da incassare		7.538,52
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		2.856,63
Interessi netti da incassare		1.416,89
Altre voci dell'attivo		268,01
<b>Passivo</b>		<b>73.750,89</b>
Rimborsi da regolare		13.374,27
Commissioni di gestione	4	45.516,30
Commissioni della banca depositaria	6	678,28
Spese amministrative	7	12.865,93
Altre voci del passivo		1.316,11
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>13.417.234,98</b>



# LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>71.634,39</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		61.409,97
Interessi bancari su conti cassa		374,64
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	9.440,08
Altri proventi		409,70
<b>Spese</b>		<b>247.710,55</b>
Commissioni di gestione	4	177.452,93
Commissioni della banca depositaria	6	2.684,80
Spese amministrative	7	50.904,66
Commissioni di domiciliazione		56,71
Onorari		82,20
Spese legali		685,29
Spese di transazione	2.14	7.257,20
Commissioni di direttori		8,13
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	4.955,18
Interessi su scoperti bancari		974,98
Spese bancarie		757,00
Altre spese		1.891,47
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-176.076,16</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-318.493,00
- cambi	2.5	-460,42
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-495.029,58</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.547.515,42
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-2.042.545,00</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		8.615.156,33
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-7.534.699,54
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-962.088,21</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>14.379.323,19</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>13.417.234,98</b>

# LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>13.417.234,98</b>	<b>14.379.323,19</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		116.883,645	84.835,164
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,52	100,11
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		38.766,949	21.185,962
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,65	100,54
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		10,861	10,006
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,94	100,64
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		711,612	37.362,174
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,63	100,51

## LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	84.835,164	59.489,071	27.440,590	116.883,645
E - EUR - Capitalizzazione	21.185,962	32.418,450	14.837,463	38.766,949
F - EUR - Capitalizzazione	10,006	0,855	0,000	10,861
H - EUR - Capitalizzazione	37.362,174	830,356	37.480,918	711,612

# LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>134.500,50</b>	<b>1,00</b>
Obbligazioni			<b>134.500,50</b>	<b>1,00</b>
Irlanda			<b>134.500,50</b>	<b>1,00</b>
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	EUR	4.050	134.500,50	1,00
Organismi d'Investimento Collettivo			<b>13.318.388,62</b>	<b>99,26</b>
Azioni/Quote di fondi di investimento			<b>13.318.388,62</b>	<b>99,26</b>
Altri fondi			<b>9.072.052,99</b>	<b>67,62</b>
BGF ESG EM LOCAL CCY BD FD -I2- EUR CAP	EUR	19.755	191.423,14	1,43
BLACKROCK AD US EQ FD D EUR HEDGED CAP	EUR	4.223	549.880,59	4,10
BLACKROCK FUNDS I HIGH YIELD ESG CRED SCREEN F D USD CAP	USD	5.837	576.635,07	4,30
BLACKROCK GLB UNCONSTRAINED EQ FD -D- HED EUR CAP	EUR	4.477	424.103,44	3,16
BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRON PREM EUR DIS	EUR	6.822	670.645,80	5,00
ISHARES CORP BOND SRI 0 3YR UCITS ETF EU DIS	EUR	142.476	685.138,59	5,11
ISHARES EURO CORP ESG UCITS ETF EUR DIS	EUR	157.609	711.904,09	5,31
ISHARES EURO GOVT BOND CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	EUR	86.493	347.900,79	2,59
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	EUR	302.699	1.511.709,08	11,27
ISHARES GREEN BOND INDEX FD IE INST EUR CAP	EUR	144.385	1.285.455,29	9,58
ISHARES III PLC GLOBAL GOVT BD UCITS ETF EUR HEDGED DIS	EUR	115.017	478.896,28	3,57
ISHARES II PLC USD TIPS EUR-H CAP	EUR	89.309	454.207,71	3,39
ISHARES II USD CORP BOND ESG UCITS ETF HED EUR DIS	EUR	287.807	1.184.153,12	8,83
Fondi azionari			<b>2.752.589,39</b>	<b>20,52</b>
ISHARES EDGE MSCI WLD MINIM VOL ESG UEHC	EUR	67.440	358.848,24	2,67
ISHARES IV PLC MSCI EM ESG ENHANCED UCITS USD CAP	EUR	96.855	454.976,36	3,39
ISHARES IV PLC MSCI JAPAN ESG ENHANCED USD CAP	EUR	44.481	225.874,52	1,68
ISHARES IV PLC MSCI USA ESG ENHANCED ETF USD CAP	EUR	97.238	630.977,38	4,70
ISHARES IV PLC MSCI USA SRI UCITS ETF EUR H DIS	EUR	295	409.401,00	3,05
ISHARES JPM ESG USD EM BD UCITS ETF EUR H CAP	EUR	109.293	441.620,23	3,29
ISHARES MSCI EUROPE ESG ENHANCED UCITS ETF EUR CAP	EUR	31.931	192.256,55	1,43
ISHARES MSCI UK IMI ESG LEADERS UCITS ETF GBP DIS	GBP	7.207	38.635,11	0,29
Fondi obbligazionari			<b>1.493.746,24</b>	<b>11,13</b>
ISHARES PLC GOVT BD EUR CAP	EUR	918	199.940,40	1,49
ISHARES VII PLC ISHARES USD TREASURY BD 3-7Y UCITS ETF EUR HED DIS	EUR	292.809	1.293.805,84	9,64
Totale portafoglio titoli			<b>13.452.889,12</b>	<b>100,27</b>

## **LUX IM – Risk Allocation Fund**

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>29.029.437,17</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	25.331.437,78
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>26.654.898,49</i>
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	5.568,84
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		<i>9.017,44</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.864.161,95
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.717.372,65
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		8.058,88
Interessi netti da incassare		102.264,49
Altre voci dell'attivo		572,58
<b>Passivo</b>		<b>88.109,08</b>
Rimborsi da regolare		20.435,28
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.081,76
Commissioni di gestione	4	39.531,45
Commissioni della banca depositaria	6	1.461,87
Spese amministrative	7	20.619,20
Interessi netti da regolare		84,17
Altre voci del passivo		4.895,35
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>28.941.328,09</b>

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>673.125,59</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		67.450,60
Cedole nette da obbligazioni		587.160,04
Interessi bancari su conti cassa		14.028,96
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	3.931,33
Altri proventi		554,66
<b>Spese</b>		<b>292.559,34</b>
Commissioni di gestione	4	155.921,48
Commissioni della banca depositaria	6	5.731,20
Spese amministrative	7	80.829,29
Commissioni di domiciliazione		119,34
Onorari		1.449,25
Spese legali		2.058,82
Spese di transazione	2.14	13.246,09
Commissioni di direttori		37,15
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	5.392,79
Interessi su scoperti bancari		17.362,12
Spese bancarie		3.668,92
Altre spese		6.742,89
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>380.566,25</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-401.832,38
- opzioni	2.6	-163.220,13
- future finanziari	2.8	-369.894,45
- cambi	2.5	261.211,94
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-293.168,77</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.261.700,88
- opzioni	2.6	-16.744,15
- future finanziari	2.8	-204.316,54
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.775.930,34</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		6.338.474,23
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-2.586.569,48
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>1.975.974,41</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>26.965.353,68</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>28.941.328,09</b>

## LUX IM – Risk Allocation Fund

---

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>28.941.328,09</b>	<b>26.965.353,68</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		211.638,816	184.055,898
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,93	111,60
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		66.639,099	59.474,206
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,07	108,03



## LUX IM – Risk Allocation Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	184.055,898	47.733,337	20.150,419	211.638,816
DI - EUR - Capitalizzazione	59.474,206	11.268,944	4.104,051	66.639,099

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>23.759.417,51</b>	<b>82,10</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>18.674.507,96</b>	<b>64,53</b>
<b>Belgio</b>				
EUROPEAN UNION 0.00 21-28 04/10A	EUR	600.000	507.201,00	1,75
<b>Danimarca</b>				
DENMARK 0.5 19-29 15/11A	DKK	6.890.000	803.872,71	2,78
<b>Germania</b>				
KREDITANS.FUER WIEDER.2.05 06-26 16/02S	JPY	100.000.000	745.889,10	2,58
<b>Irlanda</b>				
FCA BANK SPA 0.50 19-24 13/09A	EUR	100.000	94.303,00	0,33
<b>Italia</b>				
AUTOSTRADIE ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	200.000	185.682,00	0,64
BANCO BPM 3.375 22-32 19/01A	EUR	200.000	167.145,00	0,58
ESSELUNGA SPA 0.875 17-23 25/10A	EUR	100.000	97.678,50	0,34
INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	250.000	182.742,50	0,63
ITALY 0.40 16-24 11/04S	EUR	1.500.000	1.554.543,60	5,37
ITALY 0.45 17-23 22/05S	EUR	1.300.000	1.338.294,46	4,62
ITALY 0.50 15-23 20/04S	EUR	500.000	517.742,98	1,79
ITALY 0.65 20-26 15/05S	EUR	1.000.000	1.116.188,52	3,86
ITALY 1.1 22-27 01/04S	EUR	300.000	269.980,50	0,93
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	500.000	511.903,96	1,77
ITALY 1.65 15-32 01/03S	EUR	400.000	319.952,00	1,11
ITALY 1.75 19-24 01/07S	EUR	1.700.000	1.665.881,00	5,76
MEDIOBANCA 0.875 19-26 15/01A	EUR	300.000	273.289,50	0,94
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	EUR	500.000	364.935,00	1,26
<b>Jersey</b>				
DB ETC PLC - GOLD	EUR	13.400	1.518.622,00	5,25
<b>Lussemburgo</b>				
BEI 8.50 14-24 17/09A	ZAR	3.100.000	173.278,12	0,60
EUROP.INVEST.BK 3.10 16-26 17/08S	AUD	400.000	245.119,23	0,85
<b>Spagna</b>				
BANCO SANTANDER SA 2.50 15-25 18/03A	EUR	200.000	195.431,00	0,68
SPAIN 0.00 21-27 31/01A	EUR	400.000	354.208,00	1,22
<b>Stati Uniti d'America</b>				
UNITED STATES 0.125 21-23 31/07S	USD	2.000.000	1.826.285,86	6,31
UNITED STATES 0.375 17-27 15/01S	USD	600.000	655.512,43	2,26
UNITED STATES 0.375 21-24 15/07S	USD	3.400.000	2.988.825,99	10,33
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.906.417,55</b>	<b>16,95</b>
<b>Francia</b>				
AXA-UAP PERPETUAL SUB FL.R 03-XX 29/01Q	EUR	700.000	567.917,00	1,96
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	400.000	328.628,00	1,14
<b>Italia</b>				
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	400.000	333.572,00	1,15
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	400.000	386.556,00	1,34
ITALY FL.R 20-30 14/07S	EUR	400.000	322.657,60	1,11
UNICREDIT SPA FL.R 16-23 31/05Q	USD	250.000	233.956,78	0,81
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	200.000	193.937,00	0,67
UNICREDIT SPA FL.R 17-XX 03/06S	EUR	200.000	179.490,00	0,62

## LUX IM – Risk Allocation Fund

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>286.873,50</b>	<b>0,99</b>
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 19-XX 14/03A	EUR	300.000	286.873,50	0,99
<b>Regno Unito</b>			<b>491.175,50</b>	<b>1,70</b>
CREDIT SUISSE AG LDN FL.R 15-25 26/11S	EUR	200.000	189.383,00	0,65
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	EUR	300.000	301.792,50	1,04
<b>Spagna</b>			<b>757.522,00</b>	<b>2,62</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	400.000	390.050,00	1,35
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	200.000	191.724,00	0,66
BANCO SANTANDER SA FL.R 18-XX 19/06Q	EUR	200.000	175.748,00	0,61
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>636.891,75</b>	<b>2,20</b>
CITIGROUP FL.R 17/27 20/10A	USD	300.000	262.060,27	0,91
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 18-23 23/02Q	USD	400.000	374.831,48	1,30
<b>Svizzera</b>			<b>187.240,42</b>	<b>0,65</b>
UBS GROUP FUNDING FL.R 18-XX 31/01A	USD	200.000	187.240,42	0,65
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>178.492,00</b>	<b>0,62</b>
<b>Paesi Bassi</b>			<b>178.492,00</b>	<b>0,62</b>
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	200.000	178.492,00	0,62
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.572.020,27</b>	<b>5,43</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.572.020,27</b>	<b>5,43</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>279.027,00</b>	<b>0,96</b>
ISHARES IV-ISHARES MSCI EM SRI UCITS ETF EUR CAP	EUR	43.000	279.027,00	0,96
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.292.993,27</b>	<b>4,47</b>
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	EUR	6.000	245.490,00	0,85
ISHARES V PLC ISHARES MSCI WORLD EUR H	EUR	7.900	506.350,50	1,75
XTRACKERS II HARVEST CCH SB DR -1D- USD DIS	EUR	27.101	541.152,77	1,87
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>25.331.437,78</b>	<b>87,53</b>

## **LUX IM – Pictet Conservative Allocation**

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>4.362.487,59</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	3.759.588,31
<i>Prezzo d'acquisto</i>		3.783.099,24
Depositi bancari a vista e liquidità		543.874,94
Sottoscrizioni da incassare		58.660,28
Interessi netti da incassare		336,50
Altre voci dell'attivo		27,56
<b>Passivo</b>		<b>214.438,52</b>
Debiti verso brokers da regolare		190.305,00
Rimborsi da regolare		19.008,69
Commissioni di gestione	4	4.308,33
Commissioni della banca depositaria	6	131,47
Spese amministrative	7	639,61
Altre voci del passivo		45,42
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>4.148.049,07</b>

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 22/07/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>502,38</b>
Interessi bancari su conti cassa		502,38
<b>Spese</b>		<b>6.705,33</b>
Commissioni di gestione	4	5.084,72
Commissioni della banca depositaria	6	154,46
Spese amministrative	7	751,00
Spese legali		8,18
Spese di transazione	2.14	517,50
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	60,04
Spese bancarie		93,76
Altre spese		35,67
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-6.202,95</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	8.678,26
- cambi	2.5	-40,88
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>2.434,43</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-23.510,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-21.076,50</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		5.020.353,77
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-851.228,20
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>4.148.049,07</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>4.148.049,07</b>

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

---

### Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>4.148.049,07</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		38.826,728
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,96
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		3.404,339
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,89
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		79,815
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,07

## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 22/07/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 22/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	47.207,670	8.380,942	38.826,728
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	3.683,399	279,060	3.404,339
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	79,815	0,000	79,815



## LUX IM – Pictet Conservative Allocation

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.759.588,31</b>	<b>90,64</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.759.588,31</b>	<b>90,64</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>2.172.873,45</b>	<b>52,38</b>
PICTET EUROLAND INDEX Z EUR	EUR	400	77.268,00	1,86
PICTET JAPAN INDEX -HZ EUR- CAP	EUR	145	27.502,15	0,66
PICTET SH TERM EMERGING CORPORATE BDS HZ	EUR	5.070	398.400,60	9,60
PICTET SICAV ABSOLUTE RETURN FIXED INCOME HZX EUR CAP	EUR	1.420	157.421,20	3,80
PICTET SICAV EUR SHORT TERM CORP BONDS -Z- EUR CAP	EUR	5.920	605.734,40	14,60
PICTET SICAV MMKT -Z- EUR CAP	EUR	3.630	503.527,10	12,14
PI EUR SHORT TERM HY Z	EUR	3.000	403.020,00	9,72
<b>Fondi misti</b>			<b>861.773,70</b>	<b>20,78</b>
PICTET SICAV MULTI ASSET GLOBAL OPP -ZX- EUR CAP	EUR	5.600	707.616,00	17,06
PICTET USA INDEX HZ EUR	EUR	510	154.157,70	3,72
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>724.941,16</b>	<b>17,48</b>
PICTET SICAV GLOBAL EMERGING DEBT -Z- USD CAP	USD	160	66.202,03	1,60
PICTET STRATEGIC CREDIT Z USD ACC	USD	1.780	160.035,63	3,86
PI EUR SHORT MID TERM BD.S Z	EUR	3.690	498.703,50	12,02
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>3.759.588,31</b>	<b>90,64</b>

## **LUX IM – Banor Catholic Values**

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>55.448.103,36</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	46.879.014,97
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>47.355.011,18</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.584.846,68
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.129.685,65
Sottoscrizioni da incassare		632.295,10
Interessi netti da incassare		221.368,99
Altre voci dell'attivo		891,97
<b>Passivo</b>		<b>633.580,76</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	397.590,78
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		<i>488.478,63</i>
Debiti bancari a vista		18.833,23
Rimborsi da regolare		514,45
Commissioni di gestione	4	146.276,18
Commissioni della banca depositaria	6	2.321,22
Spese amministrative	7	38.385,80
Commissioni di performance	5	24.187,99
Interessi netti da regolare		35,19
Altre voci del passivo		5.435,92
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>54.814.522,60</b>

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 22/07/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>142.399,29</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		22.979,88
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		98.798,67
Interessi bancari su conti cassa		20.327,96
Altri proventi		292,78
<b>Spese</b>		<b>318.259,02</b>
Commissioni di gestione	4	199.407,20
Commissioni di performance	5	25.285,62
Commissioni della banca depositaria	6	3.032,67
Spese amministrative	7	50.151,21
Onorari		832,16
Spese legali		53,76
Spese di transazione	2.14	25.646,80
Commissioni di direttori		39,09
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	6.183,02
Interessi su scoperti bancari		4.684,27
Spese bancarie		357,93
Altre spese		2.585,29
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-175.859,73</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.325,00
- opzioni	2.6	121.994,12
- cambi	2.5	-86.165,71
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-145.356,32</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-475.996,21
- opzioni	2.6	90.887,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-530.464,68</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		55.693.936,83
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-348.949,55
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>54.814.522,60</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>54.814.522,60</b>

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>54.814.522,60</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		52.242,785
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,91
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		213.012,378
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,32
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		4.234,971
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,19
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		181.635,915
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,43
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		119,816
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,86
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		104.788,291
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,76

## LUX IM – Banor Catholic Values

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 22/07/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 22/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	0,000	52.850,653	607,868	52.242,785
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	214.581,613	1.569,235	213.012,378
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	4.268,314	33,343	4.234,971
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	181.635,915	0,000	181.635,915
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	119,816	0,000	119,816
H - EUR - Capitalizzazione	0,000	106.139,482	1.351,191	104.788,291

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>41.984.563,26</b>	<b>76,59</b>
<b>Azioni</b>			<b>12.942.695,23</b>	<b>23,61</b>
<b>Finlandia</b>			<b>322.212,00</b>	<b>0,59</b>
KONE OYJ -B-	EUR	6.600	322.212,00	0,59
<b>Francia</b>			<b>1.521.292,65</b>	<b>2,78</b>
ESSILORLUXOTTICA SA	EUR	2.255	387.747,25	0,71
KERING	EUR	729	351.815,40	0,64
L'OREAL SA	EUR	1.140	386.118,00	0,70
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	568	395.612,00	0,72
<b>Germania</b>			<b>437.133,90</b>	<b>0,80</b>
ADIDAS AG REG SHS	EUR	3.405	437.133,90	0,80
<b>Irlanda</b>			<b>282.928,70</b>	<b>0,52</b>
LINDE PLC	EUR	914	282.928,70	0,52
<b>Italia</b>			<b>1.465.052,26</b>	<b>2,67</b>
AMPLIFON SPA	EUR	14.076	392.438,88	0,72
ENEL SPA	EUR	77.582	395.745,78	0,72
FINECOBANK	EUR	17.602	275.647,32	0,50
MONCLER SPA	EUR	8.002	401.220,28	0,73
<b>Paesi Bassi</b>			<b>798.145,75</b>	<b>1,46</b>
FERRARI NV	EUR	1.841	373.723,00	0,68
UNIVERSAL MUSIC GROUP N.V.	EUR	18.554	424.422,75	0,77
<b>Spagna</b>			<b>387.399,60</b>	<b>0,71</b>
INDITEX SHARE FROM SPLIT	EUR	15.373	387.399,60	0,71
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.356.508,54</b>	<b>13,42</b>
ADOBE INC	USD	1.149	363.642,64	0,66
ALPHABET INC -C-	USD	5.555	463.242,16	0,85
AMAZON.COM INC	USD	7.824	617.469,95	1,13
APOLLO GLB MGMT --- REG SHS	USD	5.259	313.424,86	0,57
BERKSHIRE HATHAWAY -B-	USD	1.300	376.672,76	0,69
COCA-COLA CO	USD	6.386	382.866,64	0,70
ESTEE LAUDER COMPANIES INC -A-	USD	1.254	293.828,55	0,54
HOME DEPOT INC	USD	1.308	392.908,90	0,72
JPMORGAN CHASE CO	USD	2.091	261.156,91	0,48
MASTERCARD INC -A-	USD	1.189	388.151,40	0,71
META PLATFORMS INC A	USD	2.952	332.824,75	0,61
MICROSOFT CORP	USD	2.271	513.133,37	0,94
MOODY S CORP	USD	1.430	379.308,96	0,69
NETFLIX INC	USD	1.473	402.024,81	0,73
NIKE INC	USD	4.075	448.320,68	0,82
PAYPAL HOLDINGS	USD	4.779	316.135,79	0,58
S&P GLOBAL INC	USD	1.194	380.380,76	0,69
VISA INC -A-	USD	1.935	377.439,74	0,69
WALT DISNEY CO	USD	4.326	353.574,91	0,65
<b>Svizzera</b>			<b>372.021,83</b>	<b>0,68</b>
NESTLE SA REG SHS	CHF	3.385	372.021,83	0,68
<b>Obbligazioni</b>			<b>25.900.266,54</b>	<b>47,25</b>
<b>Francia</b>			<b>2.891.838,96</b>	<b>5,28</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	300.000	272.466,00	0,50
AIR LIQUIDE FINANCE 1.25 15-25 03/06A	EUR	300.000	287.556,00	0,52
ESSILORLUXOTTICA 0.375 20-26 05/01A	EUR	300.000	277.468,50	0,51

## LUX IM – Banor Catholic Values

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	EUR	848.000	805.086,96	1,47
KERING 1.2500 22-25 05/05A	EUR	600.000	575.094,00	1,05
PEUGEOT SA 2 18-25 20/03A	EUR	400.000	386.016,00	0,70
RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	300.000	288.151,50	0,53
<b>Germania</b>			<b>7.331.818,93</b>	<b>13,38</b>
ADIDAS AG 0.0000 20-24 09/09A	EUR	600.000	568.683,00	1,04
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 0.4 22-24 13/09A	EUR	1.676.685	1.616.114,76	2,95
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	300.000	283.482,00	0,52
GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	4.868.066	4.863.539,17	8,87
<b>Irlanda</b>			<b>281.977,50</b>	<b>0,51</b>
ABBOTT IRL FINANCING 1.50 18-26 27/09A	EUR	300.000	281.977,50	0,51
<b>Italia</b>			<b>8.170.679,59</b>	<b>14,91</b>
BUONI POLIENNAL 0.0000 22-23 29/11S	EUR	2.233.000	2.177.208,50	3,97
ENI SPA 3.75 13-25 12/09A	EUR	500.000	508.525,00	0,93
ESSELUNGA SPA 0.875 17-23 25/10A	EUR	300.000	293.035,50	0,53
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	300.000	302.163,00	0,55
IMA SPA 3.75 20-28 15/01S	EUR	300.000	248.101,50	0,45
INTESA SANPAOLO 3.928 14-26 15/09A	EUR	300.000	296.868,00	0,54
ITALY 0.0000 21-24 15/12S	EUR	2.292.000	2.157.723,18	3,94
ITALY 1.1 22-27 01/04S	EUR	1.186.000	1.067.322,91	1,95
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	300.000	274.035,00	0,50
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	300.000	278.562,00	0,51
UBI BANCA 1.625 19-25 21/04A	EUR	600.000	567.135,00	1,03
<b>Lussemburgo</b>			<b>298.407,00</b>	<b>0,54</b>
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	300.000	298.407,00	0,54
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.135.696,26</b>	<b>7,54</b>
COCA-COLA CO 1.000 16-24 11/11A	EUR	600.000	583.059,00	1,06
ENEL FIN INTL 0.25 22-25 17/11A	EUR	500.000	455.732,50	0,83
FERRARI N.V. 1.5 20-25 27/05A	EUR	623.000	591.065,02	1,08
FERRARI NV 1.50 16-23 16/03A	EUR	577.000	575.626,74	1,05
GSK CONSUMER HE 1.2500 22-26 29/03A	EUR	300.000	277.686,00	0,51
PROSUS NV 1.2070 22-26 19/01A	EUR	300.000	270.553,50	0,49
SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	250.000	249.400,00	0,45
SHELL INTL FINANCE 2.50 14-26 24/03A	EUR	300.000	291.870,00	0,53
UNILEVER FINANC 0.7500 22-26 28/02A	EUR	600.000	556.644,00	1,02
VOLKSWAGEN INTL FIN 0.05 20-24 10/06AA	EUR	300.000	284.059,50	0,52
<b>Regno Unito</b>			<b>283.014,00</b>	<b>0,52</b>
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	300.000	283.014,00	0,52
<b>Spagna</b>			<b>805.688,64</b>	<b>1,47</b>
SPAIN 0.0 22-25 31/05A	EUR	864.000	805.688,64	1,47
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.701.145,66</b>	<b>3,10</b>
AT&T INC 3.50 13-25 17/12A	EUR	250.000	252.550,00	0,46
GENERAL MOTORS FINAN 1.0 22-25 24/02A	EUR	500.000	467.670,00	0,85
KRAFT HEINZ FOODS CO 1.50 16-24 24/05A	EUR	300.000	293.734,50	0,54
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	408.000	402.653,16	0,73
ZIMMER BIOMET HOLDING 2.425 16-26 13/12A	EUR	300.000	284.538,00	0,52
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.899.352,74</b>	<b>5,29</b>
<b>Italia</b>			<b>1.787.960,74</b>	<b>3,26</b>
FINECO BANK SPA FL.R 21-27 21/10A	EUR	633.000	541.866,99	0,99
UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A	EUR	500.000	508.992,50	0,93
UNICREDIT SPA FL.R 17-49 03/12S	EUR	250.000	242.421,25	0,44
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	500.000	494.680,00	0,90



## LUX IM – Banor Catholic Values

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>571.893,00</b>	<b>1,04</b>
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	600.000	571.893,00	1,04
<b>Svizzera</b>			<b>539.499,00</b>	<b>0,98</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-25 17/07A	EUR	600.000	539.499,00	0,98
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>242.248,75</b>	<b>0,44</b>
<b>Italia</b>			<b>242.248,75</b>	<b>0,44</b>
FINECO BANK SPA FL.R 19-XX 03/12S	EUR	250.000	242.248,75	0,44
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>4.894.451,71</b>	<b>8,93</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>4.894.451,71</b>	<b>8,93</b>
<b>Italia</b>			<b>4.894.451,71</b>	<b>8,93</b>
ITAL BUON ORDI DEL ZCP 28-04-23	EUR	4.941.000	4.894.451,71	8,93
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>46.879.014,97</b>	<b>85,52</b>

## **LUX IM – Vontobel Global Active Bond**

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>105.696.278,62</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	89.354.934,62
<i>Prezzo d'acquisto</i>		101.232.268,78
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	11.440,22
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		529.411,96
Depositi bancari a vista e liquidità		8.958.416,14
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		5.041.124,39
Sottoscrizioni da incassare		48.710,45
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	647.069,83
Interessi netti da incassare		1.632.519,00
Altre voci dell'attivo		2.063,97
<b>Passivo</b>		<b>1.957.745,36</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	0,47
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		327.190,49
Debiti bancari a vista		692.237,75
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		644.337,55
Rimborsi da regolare		32.730,72
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	108.816,61
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	74.459,69
Commissioni di gestione	4	295.259,09
Commissioni della banca depositaria	6	5.254,83
Spese amministrative	7	74.119,42
Interessi netti da regolare		4.886,63
Altre voci del passivo		25.642,60
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>103.738.533,26</b>

# LUX IM – Vontobel Global Active Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>6.305.508,77</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		830,80
Cedole nette da obbligazioni		6.055.767,41
Interessi ricevuti su swaps		117.134,29
Interessi bancari su conti cassa		88.614,40
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	41.784,11
Altri proventi		1.377,76
<b>Spese</b>		<b>2.195.303,01</b>
Commissioni di gestione	4	1.383.368,47
Commissioni di performance	5	1.386,58
Commissioni della banca depositaria	6	24.786,80
Spese amministrative	7	349.451,98
Commissioni di domiciliazione		492,69
Onorari		4.477,71
Spese legali		3.227,92
Spese di transazione	2.14	39.676,35
Commissioni di direttori		135,28
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	27.861,73
Interessi su scoperti bancari		101.319,65
Interessi pagati su swaps		229.432,15
Spese bancarie		12.565,23
Altre spese		17.120,47
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>4.110.205,76</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-13.456.681,71
- opzioni	2.6	-1.104.500,88
- contratti a termine su divise	2.7	-11.494.769,47
- future finanziari	2.8	-1.890.049,82
- swaps	2.10	757.825,29
- cambi	2.5	6.621.381,15
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-16.456.589,68</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-15.291.175,35
- opzioni	2.6	466.734,63
- contratti a termine su divise	2.7	2.076.683,70
- future finanziari	2.8	-549.131,22
- swaps	2.10	291.109,58
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-29.462.368,34</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		11.419.170,71
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-38.109.619,51
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-56.152.817,14</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>159.891.350,40</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>103.738.533,26</b>

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>103.738.533,26</b>	<b>159.891.350,40</b>	<b>221.708.308,48</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		519.902,056	605.486,848	787.913,302
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,61	111,70	115,34
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		573.495,851	673.786,341	790.627,332
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,37	121,84	125,03
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.852,854	3.617,908	4.027,369
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,13	121,16	123,98
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		17.544,971	93.700,147	295.311,729
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	82,95	103,85	106,61

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	605.486,848	69.776,648	155.361,440	519.902,056
E - EUR - Capitalizzazione	673.786,341	44.017,599	144.308,089	573.495,851
F - EUR - Capitalizzazione	3.617,908	784,145	549,199	3.852,854
H - EUR - Capitalizzazione	93.700,147	5.827,304	81.982,480	17.544,971

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>79.932.284,27</b>	<b>77,05</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>55.067.827,71</b>	<b>53,08</b>
<b>Angola</b>			<b>497.471,63</b>	<b>0,48</b>
REP OF ANGOLA(A 6.9270 20-27 19/02S	USD	578.571	497.471,63	0,48
<b>Australia</b>			<b>142.101,00</b>	<b>0,14</b>
APA INFRASTRUCTURE 1.25 21-33 15/03A	EUR	200.000	142.101,00	0,14
<b>Bahamas</b>			<b>377.745,75</b>	<b>0,36</b>
BAHAMAS 8.95 20-32 15/10S	USD	500.000	377.745,75	0,36
<b>Belgio</b>			<b>153.089,00</b>	<b>0,15</b>
SARENS FINANCE CO 5.75 20-27 21/02S	EUR	200.000	153.089,00	0,15
<b>Bermuda</b>			<b>201.720,34</b>	<b>0,19</b>
TENGIZCHEVROIL FIN 4.00 16-26 15/08S	USD	250.000	201.720,34	0,19
<b>Brasile</b>			<b>222.641,85</b>	<b>0,21</b>
PRUMO PART INVEST 7.5 19-31 31/12S	USD	251.063	222.641,85	0,21
<b>Cile</b>			<b>504.733,52</b>	<b>0,49</b>
EMPRESA DE LOS 3.83 21-61 14/09S	USD	600.000	394.689,92	0,38
GUACOLDA ENERGIA SPA 4.56 15-25 30/04S	USD	400.000	110.043,60	0,11
<b>Colombia</b>			<b>2.010.129,75</b>	<b>1,94</b>
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	USD	300.000	193.531,15	0,19
COLOMBIA 8.0000 22-33 20/04S	USD	300.000	282.995,36	0,27
FIDEI PA PACIFICO 8.25 16-35 15/01S	USD	1.817.920	1.533.603,24	1,48
<b>Egitto</b>			<b>699.340,00</b>	<b>0,67</b>
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	1.000.000	699.340,00	0,67
<b>Finlandia</b>			<b>998.176,93</b>	<b>0,96</b>
STORA ENSO 7.25 06-36 15/04S	USD	1.000.000	998.176,93	0,96
<b>Francia</b>			<b>8.570.005,15</b>	<b>8,26</b>
ABEILLE VIE 6.25 22-33 09/09A	EUR	700.000	674.761,50	0,65
BOUYGUES 4.625 22-32 07/06A	EUR	400.000	410.718,00	0,40
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	EUR	400.000	319.378,00	0,31
CIE DE PHALSBURG 5.00 19-24 27.03A	EUR	2.500.000	2.435.337,50	2,35
FIN IMMOBILIERE 6.0000 20-25 30/01A	EUR	2.444.000	1.899.138,65	1,83
HLDG INFRA TRANSPORT 1.625 20-29 18/09A	EUR	500.000	413.020,00	0,40
JC DECAUX SE 2.625 20-28 24/04A	EUR	300.000	269.007,00	0,26
LA BANQUE POSTALE 3 21-XX 20/05S	EUR	600.000	431.340,00	0,42
MACIF 2.125 21-52 21/06A	EUR	500.000	341.165,00	0,33
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A	EUR	800.000	772.820,00	0,74
UNIBAIL RODAMCO 0.8750 19-32 29/03A	EUR	300.000	212.125,50	0,20
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	400.000	391.194,00	0,38
<b>Germania</b>			<b>6.950.638,15</b>	<b>6,70</b>
ALLIANZ SE 2.6 21-99 31/12A	EUR	600.000	424.536,00	0,41
DEUTSCHE BANK AG 1.375 21-32 17/02A	EUR	1.000.000	732.865,00	0,71
DZ BANK AG DEUTSCHE 4.48 22-32 05/08A	EUR	400.000	376.965,99	0,36
GERMANY 1.5 13-23 15/02A	EUR	4.000.000	4.001.080,00	3,86
HBV REAL ESTATE BK 7.625 22-25 08/12A	GBP	600.000	672.794,66	0,65
LANDESBANK BADEN-WUER 2.2 19-29 09/05A	EUR	300.000	246.444,00	0,24
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	500.000	495.952,50	0,48
<b>Irlanda</b>			<b>1.178.951,77</b>	<b>1,14</b>
ARAGVI FIN INTL DAC 8.45 21-26 29/04S	USD	1.400.000	938.891,86	0,91
SADEREA REG SHS 12.50 14-26 30/11S	USD	636.802	240.059,91	0,23

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Isole Cayman</b>			<b>2.823.268,73</b>	<b>2,72</b>
MALDIVES SUKUK ISSU 9.875 21-26 08/04S	USD	800.000	590.679,23	0,57
PERU PAYROLL DEDUCT FIN 0.0 12-29 01/11U	USD	895.729	689.141,08	0,66
POINSETTIA FINANCE LT 6.625 16-31 17/06Q	USD	1.921.500	1.543.448,42	1,49
<b>Israele</b>			<b>603.801,62</b>	<b>0,58</b>
ISRAEL ELECTRIC 8.1000 96-96 15/12S	USD	500.000	603.801,62	0,58
<b>Italia</b>			<b>5.034.157,55</b>	<b>4,85</b>
ASTM SPA 2.3750 21-33 25/11A	EUR	700.000	510.051,50	0,49
INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	500.000	365.485,00	0,35
INTESA SANPAOLO 4.9500 21-42 01/06S	USD	2.400.000	1.471.365,49	1,42
ITALY 0.05 19-23 15/01S	EUR	1.000.000	999.660,00	0,96
ITALY EMTN 6.00 98-28 04/08A	GBP	520.000	592.808,22	0,57
UNICREDIT SPA 0.85 21-31 19/01A	EUR	800.000	583.896,00	0,56
UNICREDIT SPA 3.127 21-32 03/06S	USD	400.000	285.463,84	0,28
UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	EUR	300.000	225.427,50	0,22
<b>Jersey</b>			<b>213.052,08</b>	<b>0,21</b>
PETROFAC LTD 9.75 21-26 15/11S	USD	400.000	213.052,08	0,21
<b>Kenia</b>			<b>346.160,41</b>	<b>0,33</b>
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	400.000	346.160,41	0,33
<b>Lettonia</b>			<b>72.922,00</b>	<b>0,07</b>
AIR BALTIC CORPORATI 6.75 19-24 30/07A	EUR	100.000	72.922,00	0,07
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.275.115,98</b>	<b>3,16</b>
ACU PETROLEO LUXEMBOURG 7.5 22-32 13/01S	USD	900.000	769.111,23	0,74
BANQUE INTERNATIONAL 1.75 21-31 18/05A	EUR	900.000	801.171,00	0,77
ELEVING GROUP S 9.5000 21-26 18/10S	EUR	600.000	554.511,00	0,53
HOLCIM CAPITAL CORP 6.875 09-39 29/09S	USD	800.000	756.566,60	0,73
TELECOM ITALIA CAP 7.721 08-38 04/06S06S	USD	500.000	393.756,15	0,38
<b>Messico</b>			<b>1.073.146,43</b>	<b>1,03</b>
BANCO ACTIVER SA 9.5 19-32 18/12M	MXN	40.000.000	1.073.146,43	1,03
<b>Mongolia</b>			<b>832.764,96</b>	<b>0,80</b>
MONGOLIAN MTGE CORP 8.85 21-24 08/02S	USD	1.250.000	832.764,96	0,80
<b>Nigeria</b>			<b>157.094,64</b>	<b>0,15</b>
NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	USD	250.000	157.094,64	0,15
<b>Norvegia</b>			<b>439.467,02</b>	<b>0,42</b>
DNO ASA 7.875 21-26 09/09Q	USD	500.000	439.467,02	0,42
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.542.761,07</b>	<b>2,45</b>
ENBW INTERNATIONAL FI 0.5 21-33 01/03A	EUR	300.000	209.937,00	0,20
ENEL FINANCE INTL 0.875 21-36 17/06A	EUR	300.000	194.526,00	0,19
IBERDROLA INTL BV 6.75 06-36 15/07S	USD	128.000	128.154,20	0,12
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	USD	1.600.000	1.100.537,20	1,06
JAB HOLDINGS B.V. 2.25 19-39 19/12A	EUR	300.000	206.667,00	0,20
KPN NV 8.375 00-30 01/10S	USD	300.000	315.807,06	0,30
LUNDIN ENERGY FINANCE 3.10 21-31 15/07S	USD	500.000	387.132,61	0,37
<b>Portogallo</b>			<b>1.972.008,00</b>	<b>1,90</b>
CP COMBOIOS DE PORTUG 5.70 10-30 05/02A	EUR	1.800.000	1.972.008,00	1,90
<b>Regno Unito</b>			<b>2.889.459,77</b>	<b>2,79</b>
CANARY WHARF GR INV 3.375 21-28 23/04S	GBP	750.000	594.702,79	0,57
CHESNARA PLC 4.7500 22-32 04/08U	GBP	369.000	306.932,20	0,30
HSBC HOLDINGS PLC 4.6 20-49 31/12S	USD	600.000	440.790,33	0,42
LEGAL AND GENERAL 5.625 20-XX 24/09S	GBP	800.000	778.289,07	0,75
STD CHARTERED 2.678 21-32 29/06S	USD	550.000	391.362,92	0,38



## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TULLOW OIL PLC 10.25 21-26 17/05S	USD	500.000	377.382,46	0,36
<b>Repubblica ceca</b>			<b>324.810,00</b>	<b>0,31</b>
EP INFRASTRUCTURE AS 1.816 21-31 02/03A	EUR	500.000	324.810,00	0,31
<b>Romania</b>			<b>730.963,00</b>	<b>0,70</b>
ROMANIA 2.75 21-41 14/04A	EUR	400.000	225.424,00	0,22
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	900.000	505.539,00	0,49
<b>Spagna</b>			<b>1.231.943,08</b>	<b>1,19</b>
ABERTIS INFRAES 3.3750 19-26 27/11A	GBP	300.000	307.377,10	0,30
CELLNEX FINANCE 2.0000 21-32 15/09A	EUR	400.000	299.682,00	0,29
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375 20-30 17/12Q	USD	600.000	395.612,43	0,38
TELEFONICA EMISIONES 5.213 17-47 08/03S	USD	300.000	229.271,55	0,22
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.739.435,42</b>	<b>2,64</b>
APACHE CORP 7.375 97-47 15/08S	USD	700.000	667.475,74	0,64
BLACKSTONE PRIVATE CR 2.625 21-26 15/12S	USD	1.200.000	932.627,76	0,90
IBRD FL.R 16-26 11/08A	USD	500.000	422.321,96	0,41
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	USD	500.000	409.036,39	0,39
STAPLES INC 10.75 19-27 15/04S	USD	450.000	307.973,57	0,30
<b>Svizzera</b>			<b>1.766.640,00</b>	<b>1,70</b>
CREDIT SUISSE GROUP 0.625 21-33 18/01A	EUR	1.500.000	841.057,50	0,81
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23 22-27 01/11A	EUR	900.000	925.582,50	0,89
<b>Togo</b>			<b>1.511.749,18</b>	<b>1,46</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	2.000.000	1.511.749,18	1,46
<b>Tunisia</b>			<b>408.716,95</b>	<b>0,39</b>
BQ CENTRALE DE TUNISE 4.20 01-31 17/03S	JPY	120.000.000	408.716,95	0,39
<b>Turchia</b>			<b>608.522,48</b>	<b>0,59</b>
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	USD	300.000	231.404,87	0,22
ZORLU YENILENEBILIR EN 9.00 21-26 01/06S	USD	500.000	377.117,61	0,36
<b>Ungheria</b>			<b>496.970,00</b>	<b>0,48</b>
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	500.000	496.970,00	0,48
<b>Venezuela</b>			<b>466.152,50</b>	<b>0,45</b>
CORP ANDINA 2.375 22-27 13/07A	EUR	500.000	466.152,50	0,45
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>23.773.696,75</b>	<b>22,92</b>
<b>Australia</b>			<b>457.586,83</b>	<b>0,44</b>
QBE INSURANCE GROUP FL.R 14-44 02/12S	USD	500.000	457.586,83	0,44
<b>Belgio</b>			<b>1.058.890,00</b>	<b>1,02</b>
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	1.400.000	1.058.890,00	1,02
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>487.699,81</b>	<b>0,47</b>
MASHREQBANK PSC FL.R 22-33 24/02S	USD	500.000	487.699,81	0,47
<b>Francia</b>			<b>5.411.445,53</b>	<b>5,22</b>
AXA FL.R 22-43 10/03A	EUR	400.000	366.893,80	0,35
AXA PERPETUAL SUB. FL.R 04-XX 29/04A	EUR	300.000	287.781,00	0,28
AXA S 16 SUB FL.R 04-49 06/02S	USD	300.000	228.320,91	0,22
CREDIT AGRICOLE FL.R 16-48 27/09A	EUR	500.000	484.565,00	0,47
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-99 31/12Q	USD	500.000	377.644,97	0,36
EDF SA FL.R 20-XX 15/09A	EUR	1.600.000	1.167.344,00	1,13
LA POSTE FL.R 18-XX 29/01A	EUR	600.000	548.391,00	0,53
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	1.000.000	724.914,45	0,70
SOCIETE GENERALE FL.R 22-43 21/01S	USD	1.900.000	1.225.590,40	1,18

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>2.370.592,00</b>	<b>2,29</b>
CMZB FRANCFORT FL.R 22-32 06/12A	EUR	400.000	395.552,00	0,38
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	EUR	800.000	627.024,00	0,60
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-30 19/11A	EUR	400.000	316.030,00	0,30
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A	EUR	600.000	457.230,00	0,44
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	400.000	414.340,00	0,40
LANDESBANK BADEN-WUER FL.R 19-XX XX/XXA	EUR	200.000	160.416,00	0,15
<b>Irlanda</b>			<b>1.028.076,62</b>	<b>0,99</b>
ZURICH FIN IRELAND FL.R 22-52 23/11S	GBP	1.000.000	1.028.076,62	0,99
<b>Italia</b>			<b>3.038.857,05</b>	<b>2,93</b>
ENI SPA FL.R 20-XX 13/10A	EUR	1.500.000	1.250.895,00	1,21
INTESA SANPAOLO S.P.A FL.R 22-33 21/11S	USD	500.000	478.308,25	0,46
MEDIOBANCA FL.R 22-29 07/02A	EUR	550.000	545.426,75	0,53
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	500.000	383.312,50	0,37
UNICREDIT SPA -35 30/06S	USD	500.000	380.914,55	0,37
<b>Lussemburgo</b>			<b>899.675,12</b>	<b>0,87</b>
CPI PROPERTY GR FL.R 20-99 31/12S	SGD	250.000	86.058,12	0,08
HELVETIA EUROPE FL.R 20-41 30/06A	EUR	700.000	545.097,00	0,53
MITSUBISHI UFJ INV FL.R 09-50 15/12Q	EUR	700.000	268.520,00	0,26
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.746.767,50</b>	<b>3,61</b>
ACHMEA BV FL.R 19-XX XX/XXS	EUR	800.000	641.368,00	0,62
AEGON NV FL.R 04-XX 29/07Q	USD	250.000	187.070,50	0,18
AEGON NV FL.R 19-XX 15/04S	EUR	800.000	744.016,00	0,72
RABOBANK FL.R 22-XX 29/06S	EUR	1.000.000	859.785,00	0,83
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	1.600.000	1.314.528,00	1,27
<b>Portogallo</b>			<b>352.262,50</b>	<b>0,34</b>
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 21-32 17/05A	EUR	500.000	352.262,50	0,34
<b>Regno Unito</b>			<b>1.967.116,59</b>	<b>1,90</b>
ABRDN PLC FL.R 21-XX XX/XXS	GBP	300.000	269.489,77	0,26
BARCLAYS PLC FL.R 22-34 29/01A	EUR	400.000	397.868,00	0,38
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX 22/06A	EUR	600.000	517.083,00	0,50
HSBC HOLDINGS P FL.R 22-33 11/08S	USD	500.000	438.299,82	0,42
HSBC HOLDING SUB FL.R 17-XX 04/07S	EUR	400.000	344.376,00	0,33
<b>Spagna</b>			<b>987.609,00</b>	<b>0,95</b>
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	1.400.000	987.609,00	0,95
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.306.393,57</b>	<b>1,26</b>
APOLLO MANAGEME FL.R 19-50 14/01S	USD	1.129.000	894.439,70	0,86
CITIGROUP INC FL.R 14-34 29/01Q	USD	400.000	207.186,61	0,20
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 20-31 08/07S	USD	250.000	204.767,26	0,20
<b>Svizzera</b>			<b>660.724,63</b>	<b>0,64</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 17-XX XX/XXA	CHF	150.000	111.847,12	0,11
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-28 14/01A	EUR	500.000	375.465,00	0,36
UBS GROUP SA FL.R 22-XX 16/02A	CHF	200.000	173.412,51	0,17
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.090.759,81</b>	<b>1,05</b>
<b>Colombia</b>			<b>352.312,67</b>	<b>0,34</b>
FIDEICOMISO PA AUTO CV 6.05 21-36 15/06S	COP	2.235.852.000	352.312,67	0,34
<b>Regno Unito</b>			<b>417.654,00</b>	<b>0,40</b>
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	600.000	417.654,00	0,40
<b>Svizzera</b>			<b>320.793,14</b>	<b>0,31</b>
EFG INTERNATIONAL AG FL.R 21-XX 24/03A	USD	400.000	320.793,14	0,31

## LUX IM – Vontobel Global Active Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>9.422.650,35</b>	<b>9,08</b>
Azioni/Quote di fondi di investimento			9.422.650,35	9,08
Altri fondi			9.422.650,35	9,08
VONTOBEL FD CREDIT OPP E USD CAP	USD	67.000	9.422.650,35	9,08
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>89.354.934,62</b>	<b>86,13</b>

## **LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund**

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>282.000.575,21</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	278.944.061,06
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>284.104.701,98</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.253.628,09
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		60.301,58
Sottoscrizioni da incassare		1.735.692,27
Interessi netti da incassare		1.231,07
Altre voci dell'attivo		5.661,14
<b>Passivo</b>		<b>2.190.843,40</b>
Debiti bancari a vista		13,18
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		10.000,32
Debiti verso brokers da regolare		616.268,73
Rimborsi da regolare		534.037,42
Commissioni di gestione	4	784.203,39
Commissioni della banca depositaria	6	14.446,85
Spese amministrative	7	203.773,67
Altre voci del passivo		28.099,84
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>279.809.731,81</b>

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>3.076,72</b>
Cedole nette da obbligazioni		89,02
Interessi bancari su conti cassa		2.987,70
<b>Spese</b>		<b>4.844.754,96</b>
Commissioni di gestione	4	3.412.156,05
Commissioni di performance	5	104.196,54
Commissioni della banca depositaria	6	62.120,28
Spese amministrative	7	876.574,53
Commissioni di domiciliazione		1.307,39
Onorari		11.980,70
Spese legali		7.635,17
Spese di transazione	2.14	222,36
Commissioni di direttori		362,73
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	169,97
Interessi su scoperti bancari		3.111,80
Spese bancarie		16.497,75
Altre spese		348.419,69
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-4.841.678,24</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.535.393,37
- cambi	2.5	-14.012,04
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.391.083,65</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-12.597.404,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-18.988.488,42</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		148.911.158,80
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-155.636.482,66
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-25.713.812,28</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>305.523.544,09</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>279.809.731,81</b>

# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>279.809.731,81</b>	<b>305.523.544,09</b>	<b>279.738.019,54</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		16,655	53,624	53,624
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,65	97,71	99,37
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.456.160,876	1.848.736,039	1.377.555,686
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,31	98,17	99,56
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		552.928,768	664.516,992	599.219,327
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,78	102,26	103,11
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.442,407	6.622,676	3.251,313
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,85	106,25	106,80
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		973.565,481	558.300,478	804.177,830
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,82	99,18	100,04

## LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
C - EUR - Capitalizzazione	53,624	0,000	36,969	16,655
DI - EUR - Capitalizzazione	1.848.736,039	442.662,377	835.237,540	1.456.160,876
E - EUR - Capitalizzazione	664.516,992	90.418,808	202.007,032	552.928,768
F - EUR - Capitalizzazione	6.622,676	620,013	1.800,282	5.442,407
H - EUR - Capitalizzazione	558.300,478	1.020.046,806	604.781,803	973.565,481



# LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>278.944.061,06</b>	<b>99,69</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>278.944.061,06</b>	<b>99,69</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>278.944.061,06</b>	<b>99,69</b>
BRSF BLACKROCK FXD INCOME CR STRATE -X2- EUR CAP	EUR	2.754.731	278.944.061,06	99,69
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>278.944.061,06</b>	<b>99,69</b>

## **LUX IM – Algebris Financial Credit Bond**

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>359.920.170,31</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	314.090.370,26
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>346.110.482,86</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		31.644.979,69
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		74,00
Sottoscrizioni da incassare		8.686.594,32
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.358.783,89
Interessi netti da incassare		4.132.815,05
Altre voci dell'attivo		6.553,10
<b>Passivo</b>		<b>2.430.353,66</b>
Debiti bancari a vista		39.428,38
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		790.073,49
Rimborsi da regolare		409.240,57
Commissioni di gestione	4	892.220,92
Commissioni della banca depositaria	6	16.361,94
Spese amministrative	7	230.785,99
Altre voci del passivo		52.242,37
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>357.489.816,65</b>

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>14.731.037,00</b>
Cedole nette da obbligazioni		14.570.733,56
Interessi bancari su conti cassa		48.244,61
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	111.454,48
Altri proventi		604,35
<b>Spese</b>		<b>5.044.149,13</b>
Commissioni di gestione	4	3.731.926,36
Commissioni di performance	5	14.557,29
Commissioni della banca depositaria	6	68.669,06
Spese amministrative	7	968.469,52
Commissioni di domiciliazione		1.349,51
Onorari		12.964,17
Spese legali		8.354,83
Spese di transazione	2.14	2.959,71
Commissioni di direttori		396,65
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	81.345,68
Interessi su scoperti bancari		101.643,43
Interessi pagati su swaps		31,48
Spese bancarie		20.028,87
Altre spese		31.452,57
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>9.686.887,87</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.894.195,47
- opzioni	2.6	-155.700,00
- contratti a termine su divise	2.7	-6.889.644,96
- future finanziari	2.8	616.495,07
- cambi	2.5	2.459.407,86
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>3.823.250,37</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-49.595.231,50
- contratti a termine su divise	2.7	2.422.664,75
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-43.349.316,38</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		139.141.143,85
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-138.142.902,33
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-42.351.074,86</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>399.840.891,51</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>357.489.816,65</b>

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>357.489.816,65</b>	<b>399.840.891,51</b>	<b>369.411.993,26</b>
<b>C - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		18,696	2.108,109	18,696
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	120,09	136,95	136,21
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.158.272,519	1.023.649,437	916.684,416
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,80	135,38	134,41
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		993.287,415	1.083.562,110	1.045.288,550
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	118,02	133,51	131,73
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.481,943	3.623,315	8.368,990
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	127,67	143,97	141,65
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		933.271,409	935.321,778	878.236,085
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,38	123,79	122,20

## LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
C - EUR - Capitalizzazione	2.108,109	372,843	2.462,256	18,696
DI - EUR - Capitalizzazione	1.023.649,437	349.621,324	214.998,242	1.158.272,519
E - EUR - Capitalizzazione	1.083.562,110	139.398,548	229.673,243	993.287,415
F - EUR - Capitalizzazione	3.623,315	1.150,870	292,242	4.481,943
H - EUR - Capitalizzazione	935.321,778	724.590,033	726.640,402	933.271,409

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>314.090.370,26</b>	<b>87,86</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>75.837.593,20</b>	<b>21,21</b>
<b>Australia</b>			<b>231.711,43</b>	<b>0,06</b>
CW BK AUST 3.784 22-32 14/03S	USD	300.000	231.711,43	0,06
<b>Bermuda</b>			<b>3.440.395,96</b>	<b>0,96</b>
ATHENE HOLDING 7.7500 22-49 31/12Q	USD	68.000	1.636.009,94	0,46
LANCASHIRE HOLD 5.625 21-41 18/09S	USD	2.435.000	1.804.386,02	0,50
<b>Danimarca</b>			<b>1.935.518,14</b>	<b>0,54</b>
DANSKE BANK A/S 2.2500 20-28 14/01S	GBP	2.000.000	1.935.518,14	0,54
<b>Finlandia</b>			<b>2.585.760,00</b>	<b>0,72</b>
NORDEA BANK ABP 0.625 21-31 18/05A	EUR	3.000.000	2.585.760,00	0,72
<b>Francia</b>			<b>13.626.541,45</b>	<b>3,81</b>
BNP PARIBAS 1.50 17-25 17/11A	EUR	2.000.000	1.890.790,00	0,53
BPCE SA 3.648 22-37 14/01S	USD	2.200.000	1.554.262,41	0,43
CA ASSURANCES SA 2 20-30 17/07A	EUR	6.000.000	4.790.670,00	1,34
CNP ASSURANCES FL.R 21-XX 07/10S	USD	3.000.000	2.225.453,52	0,62
SOCIETE GENERALE SA 1.125 21-31 30/06A	EUR	3.000.000	2.571.975,00	0,72
SOCIETE GENERALE SA 3.337 22-33 21/01S	USD	800.000	593.390,52	0,17
<b>Germania</b>			<b>3.464.772,50</b>	<b>0,97</b>
DEUTSCHE BANK AG 4.50 16-26 19/05A	EUR	3.500.000	3.464.772,50	0,97
<b>Giappone</b>			<b>1.797.044,95</b>	<b>0,50</b>
MITSUBISHI UFJ LEASE 3.637 20-25 13/04S	USD	2.000.000	1.797.044,95	0,50
<b>Grecia</b>			<b>2.530.425,00</b>	<b>0,71</b>
EUROBANK S.A. 2 21-27 05/05A	EUR	3.000.000	2.530.425,00	0,71
<b>Irlanda</b>			<b>2.788.140,00</b>	<b>0,78</b>
BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	3.000.000	2.788.140,00	0,78
<b>Isole Cayman</b>			<b>2.572.704,26</b>	<b>0,72</b>
ITAU UNIBANCO 3.875 -31 15/04S	USD	3.000.000	2.572.704,26	0,72
<b>Italia</b>			<b>17.632.820,22</b>	<b>4,93</b>
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	1.500.000	1.233.555,00	0,35
BANCO BPM SPA 6 22-26 13/09A	EUR	2.000.000	2.044.290,00	0,57
BC POP EMILIA ROMAGNA 3.875 22-32 25/0A7	EUR	700.000	579.327,00	0,16
BPER BANCA S.P.A. 3.625 20-30 30/11A	EUR	1.710.000	1.528.577,55	0,43
INTE 8.505 22-32 20/09S	GBP	1.400.000	1.574.798,29	0,44
INTESA SANPAOLO 2.3750 20-30 22/12A	EUR	4.000.000	2.923.880,00	0,82
INTESA SANPAOLO 4.125 20-99 31/12S	EUR	750.000	547.372,50	0,15
INTESA SANPAOLO 5.1480 20-30 10/06S	GBP	6.000.000	5.546.931,85	1,55
UNICREDIT SPA 2.569 20-26 22/09S	USD	2.000.000	1.654.088,03	0,46
<b>Messico</b>			<b>1.397.159,33</b>	<b>0,39</b>
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	1.500.000	1.397.159,33	0,39
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.506.426,66</b>	<b>0,70</b>
ING GROUP NV FL.R 19-XX 16/11S	USD	3.000.000	2.506.426,66	0,70
<b>Regno Unito</b>			<b>14.088.069,83</b>	<b>3,94</b>
DIRECT LINE INSURANCE 4.0000 20-32 05/06S	GBP	1.500.000	1.333.930,39	0,37
HSBC HOLDINGS P 8.1130 22-33 03/11S	USD	1.800.000	1.796.827,45	0,50
LLOYDS BANKING GROUP 2.707 20-35 12/03	GBP	4.000.000	3.364.357,55	0,94
LLOYDS BANKING GROUP 7.50 18-XX XX.XXQ	USD	2.550.000	2.316.336,67	0,65
LLOYDS BK CORP MKTS 2.375 20-26 09/04A	EUR	1.500.000	1.433.100,00	0,40
PHOENIX GROUP HLDG 5.375 17-27 06/07S07S	USD	1.250.000	1.112.044,72	0,31

# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PHOENIX GROUP HLDG 5.625 20-31 28/04A04A	GBP	1.500.000	1.503.890,27	0,42
RL FINANCE BDS 3 6.125 15-28 13/11A	GBP	1.120.000	1.227.582,78	0,34
<b>Spagna</b>			<b>908.795,00</b>	<b>0,25</b>
CAIXABANK SA 1.375 19-26 19/06A	EUR	1.000.000	908.795,00	0,25
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>4.331.308,47</b>	<b>1,21</b>
COREBRIDGE FINANC INCOR 3.9 22-32 05/04S	USD	300.000	247.972,16	0,07
GOLDMAN SACHS GRP FL.R 22-29 29/10A	GBP	2.500.000	2.524.833,31	0,71
MORGAN STANLEY FL.R 20-23 13/11S	EUR	1.800.000	1.558.503,00	0,44
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>220.975.631,52</b>	<b>61,81</b>
<b>Austria</b>			<b>3.151.170,00</b>	<b>0,88</b>
BAWAG GROUP AG FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	3.600.000	3.151.170,00	0,88
<b>Belgio</b>			<b>1.512.700,00</b>	<b>0,42</b>
AGEAS NV FL.R 19-XX 10/06A	EUR	2.000.000	1.512.700,00	0,42
<b>Bermuda</b>			<b>2.155.995,03</b>	<b>0,60</b>
HISCOX LTD FL.R 15-45 24/11A	GBP	2.000.000	2.155.995,03	0,60
<b>Danimarca</b>			<b>6.374.181,17</b>	<b>1,78</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	5.000.000	4.579.300,00	1,28
DANSKE BANK SUB FL.R 17-XX 28/09S	USD	2.000.000	1.794.881,17	0,50
<b>Francia</b>			<b>17.923.982,47</b>	<b>5,01</b>
AXA SA FL.R 22-42 10/07A	EUR	3.200.000	2.405.440,00	0,67
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 16/02S	USD	1.800.000	1.684.758,82	0,47
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	4.200.000	4.114.810,86	1,15
CREDIT AGRICOLE FL.R 21-99 31/12Q	GBP	2.000.000	2.195.038,98	0,61
SOCIETE GENERALE FL.R 22-43 21/01S	USD	1.000.000	643.697,56	0,18
SOCIETE GENERALE REG SHS FL.R 18-XX 04/04S	USD	2.000.000	1.803.759,43	0,50
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-33 15/06S	USD	4.000.000	3.534.805,23	0,99
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	1.600.000	1.541.671,59	0,43
<b>Germania</b>			<b>15.420.683,76</b>	<b>4,31</b>
CMZB FRANCFORT 22-33 28/02A	GBP	600.000	681.978,76	0,19
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	5.000.000	4.713.275,00	1,32
DEUTSCHE BANK 4.0 22-32 24/06A	EUR	2.000.000	1.777.740,00	0,50
DEUTSCHE BANK A FL.R 21-49 31/12A	EUR	3.000.000	2.351.340,00	0,66
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	2.000.000	1.752.950,00	0,49
DEUTSCHE BANK FL.R 22-XX 30/04A	EUR	4.000.000	4.143.400,00	1,16
<b>Grecia</b>			<b>1.797.320,00</b>	<b>0,50</b>
NATIONAL BANK G FL.R 20-26 08/10A	EUR	2.000.000	1.797.320,00	0,50
<b>Hong Kong</b>			<b>1.629.763,74</b>	<b>0,46</b>
HONGKONG & SHANGHAI FL.R 86-49 09/10Q	USD	2.500.000	1.629.763,74	0,46
<b>Irlanda</b>			<b>9.150.630,00</b>	<b>2,56</b>
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	8.000.000	7.201.240,00	2,01
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	2.000.000	1.949.390,00	0,55
<b>Italia</b>			<b>37.898.454,64</b>	<b>10,60</b>
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	700.000	729.276,68	0,20
BANCO BPM CV FL.R 22-XX 12/10S	EUR	2.100.000	1.857.702,00	0,52
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	2.000.000	2.019.030,00	0,56
BANCO BPM SPA FL.R 20-30 14/09A	EUR	2.000.000	1.948.350,00	0,55
CREDITO EMILIANO SPA FL.R 19-25 25/10A	EUR	2.000.000	1.879.590,00	0,53
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	3.000.000	2.901.690,00	0,81
INTESA SANPAOLO FL.R 19-29 12/07A	EUR	5.000.000	4.992.225,00	1,40
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX 01/03S	EUR	2.000.000	1.614.270,00	0,45
INTESA SANPAOLO S.P.A FL.R 22-33 21/11S	USD	4.400.000	4.209.112,64	1,18



# LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	USD	2.000.000	1.710.992,36	0,48
SOC CATTOLICA ASSI FL.R 17-47 14/12A	EUR	3.200.000	3.090.016,00	0,86
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	4.000.000	3.597.524,96	1,01
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	2.500.000	2.473.400,00	0,69
UNICREDIT SPA FL.R 19-49 19/03S	EUR	5.000.000	4.875.275,00	1,36
<b>Paesi Bassi</b>			<b>12.527.378,56</b>	<b>3,50</b>
AEGON NV FL.R 19-XX 15/04S	EUR	2.500.000	2.325.050,00	0,65
ATHORA NETHERLANDS FL.R 22-32 31/08A	EUR	5.000.000	4.699.018,65	1,31
ATRADIUS FINANCE BV FL.R 14-44 23/09A09A	EUR	2.000.000	1.978.720,00	0,55
ING GROUP NV FL.R 20-31 26/05A	EUR	2.000.000	1.820.500,00	0,51
ROTSCHILDS CONT FIN FL.R 86-XX 29/09S	USD	2.750.000	1.704.089,91	0,48
<b>Regno Unito</b>			<b>53.592.242,54</b>	<b>14,99</b>
BARCLAYS BANK SUB FL.R 86-XX 29/08S	USD	2.000.000	1.433.741,15	0,40
BARCLAYS FL.R 22-33 02/11S	USD	5.000.000	4.955.796,19	1,39
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	2.000.000	1.986.310,00	0,56
BARCLAYS PLC FL.R 19-30 20/06S	USD	4.000.000	3.473.641,78	0,97
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.000.000	1.038.750,14	0,29
BARCLAYS PLC FL.R 20-30 22/11A	GBP	3.000.000	3.091.044,18	0,86
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	2.300.000	2.036.879,48	0,57
BARCLAYS PLC FL.R 22-XX 15/03Q	GBP	900.000	1.005.866,20	0,28
BARCLAYS PLC SUB FL.R 17-XX 15/03Q	GBP	1.500.000	1.680.249,18	0,47
HSBC BANK PLC FL.R 85-49 29/09S	USD	3.000.000	1.953.986,78	0,55
HSBC BANK PLC FL.R 85-XX 29/06S	USD	2.500.000	1.631.263,77	0,46
HSBC BANK PLC FL.R 86-XX 11/06S	USD	2.500.000	1.632.224,72	0,46
HSBC HOLDINGS P FL.R 22-33 11/08S	USD	1.800.000	1.577.879,34	0,44
HSBC HOLDINGS P FL.R 22-33 29/03S	USD	550.000	448.157,31	0,13
LLOYDS BANKING FL.R 22-49 31/12Q	GBP	1.500.000	1.707.845,52	0,48
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-33 15/11S	USD	2.800.000	2.796.600,57	0,78
LLOYDS BK GRP SUB FL.R 14-XX 01/04Q	GBP	2.000.000	2.162.470,34	0,60
NATIONWIDE BUILD FL.R 00-XX 13/03S	GBP	800.000	941.276,98	0,26
NATIONWIDE BUILDING FL.R 17-29 25/07A	EUR	2.000.000	1.888.240,00	0,53
NATIONWIDE BUILDING FL.R 20-99 31/12S	GBP	2.000.000	2.031.675,89	0,57
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-30 14/08S	GBP	5.000.000	5.206.944,29	1,46
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	600.000	571.057,75	0,16
RL FIN BONDS NO 4 FL.R 19-49 07/10A	GBP	1.250.000	1.097.638,16	0,31
ROYAL BK SCOTLND G FL.R 15-49 30/09Q	USD	5.000.000	4.623.423,80	1,29
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-XX 11/06S2S	GBP	2.500.000	2.619.279,02	0,73
<b>Spagna</b>			<b>30.303.214,98</b>	<b>8,48</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 29/06Q	EUR	1.600.000	1.560.200,00	0,44
BANCO DE SABADELL SA FL.R 20-30 17/01A	EUR	1.200.000	1.073.832,00	0,30
BANCO SANTANDER FL.R 22-28 24/03S	USD	1.400.000	1.221.831,91	0,34
BANCO SANTANDER SA FL.R 19-24 02/08Q	USD	1.000.000	919.270,61	0,26
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	10.000.000	8.522.650,00	2,38
BBVA FL.R 20-31 15/07A	GBP	3.000.000	2.904.056,96	0,81
BBVA FL.R 20-XX 15/10Q	EUR	1.400.000	1.337.770,00	0,37
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 23/03Q	EUR	3.800.000	3.297.564,00	0,92
CAIXABANK SA FL.R 21-31 18/03A	EUR	2.300.000	1.970.387,00	0,55
CAIXABANK SUB FL.R 17-XX 13/06A	EUR	3.200.000	3.132.064,00	0,88
MAPFRE FL.R 17-27 31/03A	EUR	2.400.000	2.272.440,00	0,64
UNICAJA BANCO SA FL.R 19-29 13/11A	EUR	2.300.000	2.091.148,50	0,58
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>17.195.020,24</b>	<b>4,81</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-37 08/03S	USD	1.300.000	1.015.649,00	0,28
BANK OF AMERICA CORP FL.R 22-XX 27/07Q	USD	1.100.000	1.010.393,29	0,28
BANK OF AMERICA FL.R 22-49 31/12Q	USD	1.250.000	1.002.525,43	0,28
CHARLES SCHWAB CORP FL.R 21-99 31/12Q	USD	700.000	569.568,28	0,16
CORE FI FL.R 22-52 15/12S	USD	1.000.000	880.232,50	0,25

## LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 17-32 01/12S	USD	2.000.000	1.564.899,45	0,44
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 22-33 07/01S	USD	6.000.000	4.041.710,03	1,13
DEUTSCHE POSTBANK SUB FL.R 04-XX 29/12S	EUR	2.000.000	1.434.710,00	0,40
DEUTSCHE POST FD III FL.R 05-XX 07/06A	EUR	1.000.000	720.385,00	0,20
MORGAN STANLEY 0.56 20-23 13/11S	USD	3.000.000	2.803.515,68	0,78
PNC FINANCIAL SERVICES FL.R 22-99 31/12Q	USD	1.200.000	1.062.618,48	0,30
ZURICH FINANCE FL.R 21-52 02/05A	USD	1.500.000	1.088.813,10	0,30
<b>Svizzera</b>			<b>10.342.894,39</b>	<b>2,89</b>
CREDIT SUISSE FL.R 20-28 09/06A	GBP	2.000.000	1.747.101,37	0,49
CREDIT SUISSE FL.R 20-49 31/12S	USD	1.162.000	717.005,14	0,20
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	4.000.000	3.602.180,00	1,01
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	EUR	250.000	213.385,00	0,06
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	EUR	1.000.000	728.915,00	0,20
CRED SUIS SA GROUP FL.R 22-33 15/11S	USD	800.000	774.998,36	0,22
CRED SUIS SA GRP AG FL.R 22-XX 23/12S	USD	200.000	165.236,95	0,05
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	1.800.000	1.667.461,68	0,47
UBS GROUP SA FL.R 22-99 31/12S	USD	900.000	726.610,89	0,20
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>17.277.145,54</b>	<b>4,83</b>
<b>Francia</b>			<b>757.696,00</b>	<b>0,21</b>
BPCE FL.R 21-46 13/10A	EUR	600.000	421.986,00	0,12
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	400.000	335.710,00	0,09
<b>Germania</b>			<b>890.446,72</b>	<b>0,25</b>
COMMERZBANK AG FL.R 19-XX 09/04A	USD	1.000.000	890.446,72	0,25
<b>Italia</b>			<b>2.054.263,75</b>	<b>0,57</b>
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	2.750.000	2.054.263,75	0,57
<b>Regno Unito</b>			<b>5.277.542,52</b>	<b>1,48</b>
NATIONWIDE BUILD 5.875 19-XX XX/XXA	GBP	2.500.000	2.669.962,71	0,75
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX XX/XXQ	USD	3.000.000	2.607.579,81	0,73
<b>Spagna</b>			<b>5.662.292,88</b>	<b>1,58</b>
BANCO BILBAO VIZCAYA FL.R 19-XX 05/12Q	USD	3.000.000	2.704.232,88	0,76
BANKINTER SA FL.R 20-XX 17/10Q	EUR	3.000.000	2.958.060,00	0,83
<b>Svizzera</b>			<b>2.634.903,67</b>	<b>0,74</b>
UBS GROUP SA FL.R 20-XX 29/07A	USD	3.000.000	2.634.903,67	0,74
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>314.090.370,26</b>	<b>87,86</b>

## **LUX IM – Amundi Global Income Bond**

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>113.653.847,70</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	95.402.635,47
<i>Prezzo d'acquisto</i>		102.201.918,97
Opzioni acquistate a prezzo di mercato	2.6	52.950,57
<i>Opzioni acquistate a prezzo d'acquisto</i>		81.449,92
Depositi bancari a vista e liquidità		6.691.169,20
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.612.826,72
Crediti da brokers da incassare		2.443.852,77
Sottoscrizioni da incassare		856.588,42
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	4.638.197,81
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.006.050,80
Interessi netti da incassare		932.541,32
Altre voci dell'attivo		17.034,62
<b>Passivo</b>		<b>12.541.698,24</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	30.742,16
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		71.074,97
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.530.000,00
Rimborsi da regolare		7.277.090,87
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	303.832,78
Commissioni di gestione	4	280.846,60
Commissioni della banca depositaria	6	5.964,01
Spese amministrative	7	84.122,74
Interessi netti da regolare		10.152,26
Altre voci del passivo		18.946,82
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>101.112.149,46</b>

# LUX IM – Amundi Global Income Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.835.688,87</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		2.769.568,10
Interessi ricevuti su swaps		8.022,49
Interessi bancari su conti cassa		36.189,90
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	21.543,56
Altri proventi		364,82
<b>Spese</b>		<b>2.108.975,60</b>
Commissioni di gestione	4	991.203,22
Commissioni di performance	5	247.294,21
Commissioni della banca depositaria	6	21.561,81
Spese amministrative	7	304.621,27
Commissioni di domiciliazione		526,91
Onorari		4.309,26
Spese legali		3.653,14
Spese di transazione	2.14	58.128,17
Commissioni di direttori		128,70
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	19.844,90
Interessi su scoperti bancari		19.802,32
Interessi pagati su swaps		418.395,11
Spese bancarie		5.614,57
Altre spese		13.892,01
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>726.713,27</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.028.536,61
- opzioni	2.6	1.145.610,38
- contratti a termine su divise	2.7	-8.348.428,29
- future finanziari	2.8	6.962.100,98
- swaps	2.10	1.434.924,76
- cambi	2.5	3.171.283,50
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.063.667,99</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-8.531.285,03
- opzioni	2.6	10.843,88
- contratti a termine su divise	2.7	5.611.844,79
- future finanziari	2.8	956.163,27
- swaps	2.10	-367.168,17
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.255.933,27</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		88.959.333,38
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-60.778.990,99
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>26.924.409,12</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>74.187.740,34</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>101.112.149,46</b>

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>101.112.149,46</b>	<b>74.187.740,34</b>	<b>104.194.193,25</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		500,000	500,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,79	97,24	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		331.298,376	151.417,622	199.161,331
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,20	97,19	100,29
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		642.536,756	573.519,622	697.102,133
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,62	102,00	104,56
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		338,551	345,503	349,092
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,64	104,77	107,09
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		40.545,612	9.318,765	115.183,440
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,25	95,63	98,06

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
DI - EUR - Capitalizzazione	151.417,622	254.722,497	74.841,743	331.298,376
E - EUR - Capitalizzazione	573.519,622	195.425,234	126.408,100	642.536,756
F - EUR - Capitalizzazione	345,503	1.907,137	1.914,089	338,551
H - EUR - Capitalizzazione	9.318,765	460.025,470	428.798,623	40.545,612

# LUX IM – Amundi Global Income Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>93.702.605,15</b>	<b>92,67</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>67.384.861,29</b>	<b>66,64</b>
<b>Arabia Saudita</b>			<b>305.356,03</b>	<b>0,30</b>
SAUDI ARABIA 2.25 21-33 02/02S	USD	400.000	305.356,03	0,30
<b>Australia</b>			<b>387.800,31</b>	<b>0,38</b>
NEW SOUTH WALES TREA 1.5 20-32 10/12S	AUD	800.000	387.800,31	0,38
<b>Austria</b>			<b>1.238.592,00</b>	<b>1,22</b>
RAIFFEISEN BANK INTL 5.75 22-28 27/01A	EUR	1.200.000	1.238.592,00	1,22
<b>Bahrein</b>			<b>890.350,63</b>	<b>0,88</b>
BAHREIN 5.25 21-33 25/01S	USD	350.000	281.666,90	0,28
BAHREIN 6.75 17-29 30/09S	USD	650.000	608.683,73	0,60
<b>Belgio</b>			<b>272.970,25</b>	<b>0,27</b>
BELGIUM KINGDOM 0.35 22-32 22/06A	EUR	350.000	272.970,25	0,27
<b>Brasile</b>			<b>902.036,52</b>	<b>0,89</b>
BRAZIL -DY- 10.00 16-27 01/01S	BRL	5.480	902.036,52	0,89
<b>Canada</b>			<b>11.211.859,43</b>	<b>11,09</b>
BANK OF MONTREAL 3.75 22-25 25/07S	USD	1.200.000	1.095.508,36	1,08
CANADA 0.625 21-26 21/01S	USD	1.400.000	1.169.422,96	1,16
CANADA 2.55 16-27 01/06S	CAD	700.000	460.111,25	0,46
CANADA HOUSING TRUST 2.10 19-29 15/09S	CAD	1.000.000	627.092,77	0,62
CPPIB CAPITAL 3.25 22-27 15/06S	USD	750.000	668.270,99	0,66
EXPO DEV CA 3.0 22-27 25/05S	USD	1.400.000	1.251.396,43	1,24
FED CAISSE DESJARDINS 2.05 20-25 10/02S	USD	500.000	437.949,89	0,43
ONTARIO (PROVIN 2.2500 21-31 02/12S	CAD	2.000.000	1.203.876,32	1,19
PROVINCE OF ALB 1.3000 20-30 22/07S	USD	1.000.000	752.955,51	0,74
PROVINCE OF ONTARIO 3.1 22-27 19/05S	USD	1.400.000	1.248.233,25	1,23
QUEBEC MONTREAL 3.25 22-32 01/09S	CAD	2.000.000	1.301.896,70	1,29
TORONTO DOM BANK 3.25 22-26 27/04A	EUR	1.000.000	995.145,00	0,98
<b>Egitto</b>			<b>192.769,42</b>	<b>0,19</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05SS	USD	250.000	192.769,42	0,19
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>247.307,94</b>	<b>0,24</b>
FIRST ABU DHABI BANK 1.375 20-23 19/02A	GBP	220.000	247.307,94	0,24
<b>Filippine</b>			<b>1.579.529,43</b>	<b>1,56</b>
ASIA DEV BK 2.5 22-24 19/12A	GBP	700.000	763.639,96	0,76
ASIA DEV BK 2.875 22-25 06/05S	USD	900.000	815.889,47	0,81
<b>Finlandia</b>			<b>1.070.974,12</b>	<b>1,06</b>
OP CORPORATE BANK PLC 3.375 22-26 14/01A	GBP	1.000.000	1.070.974,12	1,06
<b>Francia</b>			<b>4.726.331,15</b>	<b>4,67</b>
BANQUE FED CRED 4.5240 22-25 13/07S	USD	589.000	543.106,43	0,54
BPCE 5.70 13-23 22/10S	USD	600.000	558.703,14	0,55
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	EUR	1.000.000	953.120,00	0,94
CREDIT MUTUEL ARKEA 1.625 19-26 15/04A	EUR	500.000	465.312,50	0,46
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	EUR	550.000	540.064,25	0,53
GROUPAMA SA 6.00 17-27 23/01A	EUR	400.000	419.210,00	0,41
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	200.000	182.134,00	0,18
LA POSTE 1.375 20-32 21/04A	EUR	300.000	241.576,50	0,24
SOCIETE GENERALE 4.00 17-27 12/01S	USD	500.000	436.694,33	0,43
SOCIETE GENERALE SA 4.25 22-30 06/12A	EUR	400.000	386.410,00	0,38



## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>2.538.766,94</b>	<b>2,51</b>
DEUTSCHE BANK 4.0 22-27 29/11A	EUR	300.000	297.406,50	0,29
GERMANY 0.1 21-33 15/04A	EUR	900.000	1.036.425,44	1,03
KFW 0.1250 22-32 09/01A	EUR	1.000.000	771.670,00	0,76
KREDITANSTALT FUER 1.375 22-32 07/06A	EUR	500.000	433.265,00	0,43
<b>Giappone</b>			<b>439.735,93</b>	<b>0,43</b>
JAPAN 0.70 21-51 20/03S	JPY	77.000.000	439.735,93	0,43
<b>Isole Cayman</b>			<b>352.317,07</b>	<b>0,35</b>
BANCO BTG PACTUAL SA 5.50 17-23 31/01S	USD	200.000	187.369,80	0,19
JD.COM INC 3.3750 20-30 14/01S	USD	200.000	164.947,27	0,16
<b>Italia</b>			<b>2.952.475,65</b>	<b>2,92</b>
ASSICURAZ GENERALI 2.429 20-31 14/07A	EUR	400.000	328.948,00	0,33
INTESA SANPAOLO 3.375 18-23 12/01S	USD	700.000	656.053,53	0,65
INTESA SANPAOLO 4.00 19-29 23/09S	USD	690.000	554.516,38	0,55
INTESA SANPAOLO 5.71 16-26 15/01Q	USD	250.000	226.437,91	0,22
ITALY 1.6 22-30 28/06S	EUR	700.000	687.515,83	0,68
ITALY 1.70 20-51 01/09S	EUR	880.000	499.004,00	0,49
<b>Lussemburgo</b>			<b>588.066,67</b>	<b>0,58</b>
AROUNDTOWN SA 0.625 19-25 09/07A	EUR	400.000	312.728,00	0,31
AROUNDTOWN SA 5.375 19-29 21/03S	USD	400.000	275.338,67	0,27
<b>Messico</b>			<b>3.104.906,72</b>	<b>3,07</b>
MEXICO 2.25 21-36 12/08A	EUR	400.000	285.512,00	0,28
MEXICO 7.75 11-31 29/05S	MXN	382.283	1.719.005,18	1,70
MEXICO GOV INTER 4.75 20-32 27/04S	USD	700.000	617.498,25	0,61
PETROLEOS MEXICANOS 6.50 18-29 23/01S	USD	600.000	482.891,29	0,48
<b>Nigeria</b>			<b>482.039,47</b>	<b>0,48</b>
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	200.000	158.943,80	0,16
AFRICA FINANCE CORP 3.75 19-29 30/10S	USD	400.000	323.095,67	0,32
<b>Norvegia</b>			<b>3.166.282,01</b>	<b>3,13</b>
EQUINOR ASA 0.75 20-26 22/05A	EUR	1.000.000	921.240,00	0,91
EQUINOR ASA 2.3750 20-30 22/05S	USD	1.000.000	802.250,04	0,79
NORWAY 1.75 17-27 17/02A	NOK	16.000.000	1.442.791,97	1,43
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>6.355.339,77</b>	<b>6,29</b>
NEW ZEALAND 0.50 20-24 15/05S	NZD	5.400.000	3.016.014,62	2,98
NEW ZEALAND 1.75 20-41 15/05/S	NZD	1.850.000	706.343,55	0,70
NEW ZEALAND 2.00 21-32 15/05S	NZD	3.100.000	1.498.531,32	1,48
NEW ZEALAND 2.75 16-25 15/04S	NZD	2.000.000	1.134.450,28	1,12
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.009.306,98</b>	<b>4,95</b>
BNG BANK N.V. 4.75 22-24 22/05S	USD	800.000	749.130,46	0,74
ING GROUP NV 4.625 18-26 06/04S	USD	1.180.000	1.083.295,64	1,07
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	500.000	498.052,50	0,49
TENNET HOLDING BV 3.875 22-28 28/10A	EUR	800.000	806.720,00	0,80
VEON HOLDINGS BV 7.25 16-23 26/04S	USD	200.000	169.725,63	0,17
VOLKSWAGEN FIN 1.1250 20-23 18/09A	GBP	500.000	551.166,79	0,55
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.125 22-28 18/01A	GBP	400.000	375.662,79	0,37
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERV 5.5 22-26 07/12A	GBP	700.000	775.553,17	0,77
<b>Polonia</b>			<b>450.841,65</b>	<b>0,45</b>
POLAND 5.7500 22-32 16/11S	USD	450.000	450.841,65	0,45
<b>Regno Unito</b>			<b>2.080.112,27</b>	<b>2,06</b>
BARCLAYS PLC 3.125 17-24 17/01A	GBP	600.000	663.098,66	0,66
NATIONAL GRID 1.125 21-33 14/01A	GBP	300.000	221.391,12	0,22
SANTANDER UK GROUP H 1.089 21-25 15/03S	USD	700.000	615.001,17	0,61

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
STANDARD CHARTERED 1.456 21-27 14/01S	USD	400.000	326.288,85	0,32
TESCO CORP TREASURY 2.5 19-25 02/05A	GBP	240.000	254.332,47	0,25
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>156.589,32</b>	<b>0,15</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	200.000	156.589,32	0,15
<b>Romania</b>			<b>542.810,64</b>	<b>0,54</b>
ROMANIA 4.625 19-49 03/04A	EUR	250.000	181.871,25	0,18
ROMANIA 5.25 22-27 25/05S	USD	400.000	360.939,39	0,36
<b>Spagna</b>			<b>1.089.013,06</b>	<b>1,08</b>
BANCO SANTANDER SA 2.746 20-25 28/05S	USD	400.000	351.573,62	0,35
BANCO SANTANDER SA 5.147 22-25 18/08S	USD	400.000	372.011,44	0,37
CAIXABANK SA 1.125 19-26 27/03A	EUR	400.000	365.428,00	0,36
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>12.461.570,00</b>	<b>12,32</b>
ABBVIE INC 2.95 20-26 21/11S	USD	1.140.000	998.073,13	0,99
AT&T INC 3.50 21-53 15/09S	USD	300.000	194.339,75	0,19
BANK OF AMERICA CORP 4.45 16-26 03/03S	USD	500.000	460.326,73	0,46
BANQUE INTERNATIONAL 0.75 20-26 04/02A	GBP	250.000	246.499,61	0,24
BECTON DICKINSON 0.0340 21-25 13/08A	EUR	1.000.000	910.495,00	0,90
CITIGROUP INC 5.61 22-26 29/09S	USD	750.000	706.729,01	0,70
CONAGRA BRANDS INC 4.60 18-25 01/11S	USD	360.000	333.500,78	0,33
DELL INTERNATIONAL 5.3 21-29 01/10S	USD	750.000	689.786,95	0,68
GENERAL MOTORS FIN 0.6000 21-27 20/05A	EUR	200.000	169.928,03	0,17
GENERAL MOTORS FIN 4.15 18-23 19/06S	USD	950.000	887.423,71	0,88
GENERAL MOTORS FIN 5.65 19-29 17/01S	USD	300.000	278.426,38	0,28
GOLDMAN SACHS GROUP 3.50 16-26 16/11S	USD	450.000	397.526,36	0,39
INTER AMERICAN DEVELO 2.375 22-29 03/08A	GBP	700.000	705.663,91	0,70
INTERNATIONAL BUSINE 1.7 20-27 07/05S	USD	500.000	413.315,05	0,41
JOHN DEERE CAPITAL 4.0500 22-25 08/09S	USD	150.000	141.498,39	0,14
JOHN DEERE CAPITAL 4.0500 22-25 08/09S	USD	1.000.000	924.895,71	0,91
KINDER MORGAN INC 5.625 13-23 15/11S	USD	300.000	281.577,84	0,28
PHILLIPS 66 COMPANY 3.55 22-26 01/10S	USD	250.000	219.909,53	0,22
PROTECTIVE LIFE 3.218 22-25 28/03S	USD	1.000.000	892.317,07	0,88
UNITED STATES 0.125 21-51 15/02S	USD	250.000	175.986,13	0,17
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	1.000.000	885.314,14	0,88
VALERO ENERGY 2.8 21-31 01/12 S	USD	700.000	538.697,79	0,53
VERIZON COMMUNICATION 1.68 21-30 30/04S	USD	1.027.000	753.123,27	0,74
VF CORP 2.8 20-27 23/04S	USD	300.000	256.215,73	0,25
<b>Svezia</b>			<b>688.463,50</b>	<b>0,68</b>
SKANDINAVISKA ENSKILD 1.00 22-26 09/11A	EUR	500.000	502.992,50	0,50
VOLV TR 2.0 22-27 19/08A	EUR	200.000	185.471,00	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>892.453,95</b>	<b>0,88</b>
UBS GR FUNDING REG SHS 4.253 17-28 23/03S	USD	600.000	528.207,00	0,52
UBS GROUP AG 4.703 22-27 05/08S	USD	400.000	364.246,95	0,36
<b>Togo</b>			<b>75.587,46</b>	<b>0,07</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	100.000	75.587,46	0,07
<b>Venezuela</b>			<b>932.305,00</b>	<b>0,92</b>
CORP ANDINA 2.375 22-27 13/07A	EUR	1.000.000	932.305,00	0,92
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>25.595.719,75</b>	<b>25,31</b>
<b>Brasile</b>			<b>149.796,09</b>	<b>0,15</b>
ITAU UNIBANCO HLDG FL.R 20-XX 27/08S	USD	200.000	149.796,09	0,15
<b>Canada</b>			<b>1.214.447,10</b>	<b>1,20</b>
BANK OF NOVA SCOTIA FL.R 22-24 11/03Q	USD	700.000	654.888,67	0,65
ENBRIDGE INC FL.R 22-24 16/02Q	USD	600.000	559.558,43	0,55

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Danimarca</b>			<b>274.758,00</b>	<b>0,27</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	300.000	274.758,00	0,27
<b>Francia</b>			<b>3.662.973,20</b>	<b>3,62</b>
BNP PARIBAS CARDIF FL.R 14-XX 25/11A	EUR	200.000	193.025,00	0,19
CREDIT AGRICOLE FL.R 15-XX 13/01A	EUR	700.000	682.997,00	0,68
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	560.000	556.049,20	0,55
SOCIETE GENERALE FL.R 22-25 30/05A	EUR	1.100.000	1.067.115,50	1,06
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-28 22/09A	EUR	200.000	170.503,00	0,17
SOGECAP SA FL.R 14-XX 18/02A	EUR	100.000	96.003,50	0,09
TOTALENERGIES FL.R 22-99 31/12A	EUR	500.000	428.210,00	0,42
TOTALENERGIES SE FL.R 16-XX 06/10A	EUR	500.000	469.070,00	0,46
<b>Germania</b>			<b>987.052,58</b>	<b>0,98</b>
DEUTSCHE BANK A FL.R 22-26 24/06A	GBP	500.000	529.822,58	0,52
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A	EUR	600.000	457.230,00	0,45
<b>Italia</b>			<b>2.360.093,50</b>	<b>2,33</b>
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	1.000.000	1.012.370,00	1,00
ENEL SPA FL.R 18-81 24/11A	EUR	600.000	543.642,00	0,54
INTESA SANPAOLO FL.R 20-49 31/12S	EUR	500.000	413.687,50	0,41
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-24 17/12A	EUR	400.000	390.394,00	0,39
<b>Norvegia</b>			<b>745.444,15</b>	<b>0,74</b>
DNB BANK A AUTRE R+ FL.R 22-25 28/03Q	USD	800.000	745.444,15	0,74
<b>Paesi Bassi</b>			<b>572.604,50</b>	<b>0,57</b>
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	500.000	421.982,50	0,42
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	200.000	150.622,00	0,15
<b>Regno Unito</b>			<b>5.321.018,96</b>	<b>5,26</b>
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	400.000	397.262,00	0,39
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	200.000	207.750,03	0,21
BP CAPITAL MARK FL.R 20-XX XX/XXS	USD	1.000.000	821.028,45	0,81
HSBC HOLDINGS P FL.R 22-28 11/08S	USD	459.000	416.783,53	0,41
INVESTEC BANK PLC FL.R 22-26 11/08A	EUR	1.000.000	896.735,00	0,89
LLOYDS BANKING FL.R 22-26 11/08S	USD	1.000.000	920.362,82	0,91
NATWEST GROUP PLC FL.R 18-26 02/03A	EUR	500.000	471.302,50	0,47
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	200.000	190.352,59	0,19
STANDARD CHARTERED FL.R 19-30 12/02S	USD	200.000	173.303,34	0,17
VODAFONE GROUP PLC FL.R 18-78 03/10A	USD	830.000	746.786,02	0,74
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	101.000	79.352,68	0,08
<b>Spagna</b>			<b>1.722.886,00</b>	<b>1,70</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	400.000	340.906,00	0,34
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	1.000.000	913.405,00	0,90
CAIXABANK SA FL.R 22-26 13/04A	EUR	500.000	468.575,00	0,46
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.735.362,65</b>	<b>7,65</b>
AMEX SOFRIND FL.R 22-24 03/05Q	USD	500.000	467.526,83	0,46
BANK OF AMERICA CORP FL.R 18-28 20/12S	USD	600.000	511.289,56	0,51
CATERPILLAR FIN FL.R 21-24 13/09Q	USD	1.500.000	1.398.959,36	1,38
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	300.000	262.062,00	0,26
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 20-31 18/09S	USD	600.000	454.819,29	0,45
GENERAL MOTORS FINANC FL.R 21-24 08/03Q	USD	700.000	648.017,62	0,64
GOLDMAN SACHS G FL.R 22-28 24/02S	USD	1.000.000	836.942,76	0,83
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-27 09/03S	USD	290.000	238.670,55	0,24
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 20-28 01/06S	USD	1.000.000	821.305,02	0,81
JPMORGAN CHASE CO FL.R 18-29 23/07S	USD	300.000	263.379,27	0,26
JPMORGAN CHASE CO FL.R 19-31 25/07A	EUR	110.000	87.485,20	0,09
JPMORGAN CHASE FL.R 22-28 25/07S	USD	450.000	413.479,82	0,41

## LUX IM – Amundi Global Income Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MORGAN STANLEY CAP FL.R 22-33 18/11A	GBP	600.000	679.825,97	0,67
STATE STREET FL.R 22-26 04/11S	USD	450.000	433.221,77	0,43
WELLS FARGO 2.188 20-26 30/04S	USD	250.000	218.377,63	0,22
<b>Svizzera</b>			<b>849.283,02</b>	<b>0,84</b>
UBS GROUP AG FL.R 22-27 15/06A	EUR	700.000	664.009,50	0,66
UBS GROUP FUNDING FL.R 19-99 31/07S	USD	200.000	185.273,52	0,18
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>655.786,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Italia</b>			<b>298.802,00</b>	<b>0,30</b>
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	400.000	298.802,00	0,30
<b>Paesi Bassi</b>			<b>356.984,00</b>	<b>0,35</b>
RABOBANK FL.R 20-XX 29/06S	EUR	400.000	356.984,00	0,35
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>66.238,11</b>	<b>0,07</b>
<b>Italia</b>			<b>45.046,27</b>	<b>0,04</b>
ARMBS 1 A FL.R 12-60 27/12Q	EUR	45.029	45.046,27	0,04
<b>Portogallo</b>			<b>21.191,84</b>	<b>0,02</b>
VERSE 6 SEN 1.1000 18-23 13/02M	EUR	21.242	21.191,84	0,02
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>212.722,25</b>	<b>0,21</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>212.722,25</b>	<b>0,21</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>212.722,25</b>	<b>0,21</b>
ICSL 1 A1 FL.R 17-56 24/07M	GBP	189.374	212.722,25	0,21
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.487.308,07</b>	<b>1,47</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.487.308,07</b>	<b>1,47</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.487.308,07</b>	<b>1,47</b>
AF EMG MARKETS LOCAL CCY BD -O- USD CAP	USD	1.762	1.487.308,07	1,47
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>95.402.635,47</b>	<b>94,35</b>

## **LUX IM – Vontobel New Frontier Debt**

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>99.659.386,66</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	91.926.930,75
<i>Prezzo d'acquisto</i>		106.719.029,37
Depositi bancari a vista e liquidità		4.224.567,74
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		186.866,04
Crediti da brokers da incassare		603.633,90
Sottoscrizioni da incassare		49.248,31
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	152.067,59
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	528.732,90
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		930,05
Interessi netti da incassare		1.984.464,98
Altre voci dell'attivo		1.944,40
<b>Passivo</b>		<b>600.531,07</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		196.649,60
Rimborsi da regolare		35.315,22
Commissioni di gestione	4	274.239,45
Commissioni della banca depositaria	6	4.954,81
Spese amministrative	7	69.887,79
Interessi netti da regolare		1,45
Altre voci del passivo		19.482,75
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>99.058.855,59</b>

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>7.340.397,04</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		930,05
Cedole nette da obbligazioni		7.292.009,98
Interessi bancari su conti cassa		37.597,73
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	9.694,99
Altri proventi		164,29
<b>Spese</b>		<b>1.754.669,91</b>
Commissioni di gestione	4	1.224.841,11
Commissioni di performance	5	27.363,82
Commissioni della banca depositaria	6	22.260,25
Spese amministrative	7	313.977,91
Commissioni di domiciliazione		441,71
Onorari		4.140,58
Spese legali		2.882,86
Spese di transazione	2.14	15.994,11
Commissioni di direttori		125,85
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	23.876,53
Interessi su scoperti bancari		89.029,39
Spese bancarie		14.349,83
Altre spese		15.385,96
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>5.585.727,13</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-13.121.073,24
- contratti a termine su divise	2.7	-8.715.982,25
- future finanziari	2.8	3.165.068,51
- cambi	2.5	6.249.325,13
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-6.836.934,72</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-12.329.375,95
- contratti a termine su divise	2.7	-205.029,54
- future finanziari	2.8	-266.561,39
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-19.637.901,60</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		6.538.500,67
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-22.170.422,17
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-35.269.823,10</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>134.328.678,69</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>99.058.855,59</b>

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>99.058.855,59</b>	<b>134.328.678,69</b>	<b>144.835.019,02</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		431.973,136	467.571,870	476.015,148
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,19	112,82	112,34
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		556.951,465	671.424,021	754.427,154
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,50	118,24	117,02
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.922,564	2.269,428	3.054,063
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,07	119,71	118,13
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		18.661,780	17.201,826	24.601,100
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,74	111,51	110,41



## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	467.571,870	40.010,744	75.609,478	431.973,136
E - EUR - Capitalizzazione	671.424,021	21.375,196	135.847,752	556.951,465
F - EUR - Capitalizzazione	2.269,428	35,896	382,760	1.922,564
H - EUR - Capitalizzazione	17.201,826	4.832,788	3.372,834	18.661,780

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>79.405.000,04</b>	<b>80,16</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>69.810.241,78</b>	<b>70,47</b>
<b>Arabia Saudita</b>			<b>795.548,68</b>	<b>0,80</b>
SAUDI INTL BOND 5.5 22-32 25/10S	USD	800.000	795.548,68	0,80
<b>Argentina</b>			<b>932.181,25</b>	<b>0,94</b>
ARGENTINA 0.125 20-30 09/07S	EUR	1.850.000	453.481,25	0,46
ARGENTINA 0.125 20-41 09/07S	EUR	2.000.000	478.700,00	0,48
<b>Bahamas</b>			<b>5.294.015,62</b>	<b>5,34</b>
BAHAMAS 6.625 03-33 15/05S	USD	1.000.000	675.038,68	0,68
BAHAMAS 8.95 20-32 15/10S	USD	2.250.000	1.699.855,86	1,72
BAHAMAS REG SHS 6.00 17-28 21/11S	USD	4.050.000	2.919.121,08	2,95
<b>Bermuda</b>			<b>236.055,40</b>	<b>0,24</b>
STAR ENERGY GEOTHERM 4.85 20-30 14/10S	USD	300.000	236.055,40	0,24
<b>Brasile</b>			<b>3.661.956,82</b>	<b>3,70</b>
MC BRAZIL DWNSTRM 7.250 21-31 30/06S	USD	400.000	310.594,85	0,31
RIO SMART LIGHTING 12.25 21-32 20/09S	BRL	20.000.000	3.351.361,97	3,38
<b>Bulgaria</b>			<b>899.815,50</b>	<b>0,91</b>
BULG GO 4.625 22-34 23/09A	EUR	900.000	899.815,50	0,91
<b>Canada</b>			<b>343.358,16</b>	<b>0,35</b>
PETROTEL CORP 12.0000 21-24 16/02	USD	360.000	343.358,16	0,35
<b>Cile</b>			<b>263.126,61</b>	<b>0,27</b>
EMPRESA DE LOS 3.83 21-61 14/09S	USD	400.000	263.126,61	0,27
<b>Cina</b>			<b>34.517,42</b>	<b>0,03</b>
CHINA EVERGRANDE GROUP 10.5 19-24 11/04S	USD	500.000	34.517,42	0,03
<b>Colombia</b>			<b>5.048.880,60</b>	<b>5,10</b>
COLOMBIA 5.00 15-45 15/06S	USD	600.000	388.024,19	0,39
COLOMBIA 5.20 19-49 15/05S	USD	450.000	290.296,72	0,29
COLOMBIA 8.0000 22-33 20/04S	USD	700.000	660.322,51	0,67
CREDIVALORES 8.875 20-25 07/02S	USD	350.000	78.598,65	0,08
EMPRESAS 8.375 17-27 08/11A	COP	4.855.000.000	701.715,38	0,71
FIDEICOMISO COST REG SHS 6.75 16-34 15/01S	USD	947.620	750.592,22	0,76
FIDEI PA PACIFICO 8.25 16-35 15/01S	USD	2.583.360	2.179.330,93	2,20
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>2.788.707,00</b>	<b>2,82</b>
IVORY COAST 6.625 18-48 22/03A	EUR	1.800.000	1.274.967,00	1,29
IVORY COAST 6.875 19-40 17/10A	EUR	2.000.000	1.513.740,00	1,53
<b>Costa Rica</b>			<b>473.815,74</b>	<b>0,48</b>
AUTOPISTAS DEL SOL SA 7.375 17-30 30/12S	USD	558.334	473.815,74	0,48
<b>Ecuador</b>			<b>1.722.446,67</b>	<b>1,74</b>
ECUADOR 0.0 20-30 31/07S	USD	2.000.000	738.199,03	0,75
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	2.550.000	984.247,64	0,99
<b>Egitto</b>			<b>1.533.455,21</b>	<b>1,55</b>
EGYPT 8.875 20-50 29/05S	USD	2.400.000	1.533.455,21	1,55
<b>El Salvador</b>			<b>637.691,61</b>	<b>0,64</b>
EL SALVADOR 7.625 04-34 21/09S	USD	1.242.000	453.385,60	0,46
EL SALVADOR 7.625 11-41 01/02S	USD	500.000	184.306,01	0,19
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>309.213,42</b>	<b>0,31</b>
UNITED ARAB EMIRATES 4.0 20-50 28/07S	USD	500.000	309.213,42	0,31

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Etiopia</b>			<b>234.185,53</b>	<b>0,24</b>
ETHIOPIA 6.625 14-24 11/12S	USD	400.000	234.185,53	0,24
<b>Ghana</b>			<b>607.328,69</b>	<b>0,61</b>
GHANA 8.125 19-32 26/03S	USD	500.000	171.520,65	0,17
GHANA 8.625 21-34 07/04S	USD	300.000	102.150,19	0,10
GHANA 8.75 20-61 11/03S	USD	510.000	166.803,68	0,17
GHANA 8.875 21-42 07/05S	USD	500.000	166.854,17	0,17
<b>Grecia</b>			<b>595.460,06</b>	<b>0,60</b>
BLACK SEA TRADE 3.5000 19-24 25/06S	USD	700.000	595.460,06	0,60
<b>Grenada</b>			<b>1.411.845,70</b>	<b>1,43</b>
GRENADA (GOVT OF) 7.00 15-30 12/05S	USD	1.740.000	1.411.845,70	1,43
<b>Indonesia</b>			<b>399.571,43</b>	<b>0,40</b>
INDONESIA GOV INTL BOND 1.3 21-34 23/03A	EUR	551.000	399.571,43	0,40
<b>Irlanda</b>			<b>2.032.463,84</b>	<b>2,05</b>
ARAGVI FIN INTL DAC 8.45 21-26 29/04S	USD	1.000.000	670.637,04	0,68
SADEREA REG SHS 12.50 14-26 30/11S	USD	2.412.777	909.562,29	0,92
STEAS FUNDING 1 DAC 7.23 22-26 17/03S	USD	500.000	452.264,51	0,46
<b>Isole Cayman</b>			<b>3.206.779,15</b>	<b>3,24</b>
CFLD (CAYMAN) INVESTME 6.92 20-22 16/06S	USD	500.000	52.786,76	0,05
GACI FIRST INVESTMENT 5.375 22-22 13/10S	USD	700.000	617.704,96	0,62
MALDIVES SUKUK ISSU 9.875 21-26 08/04S	USD	1.410.000	1.041.072,15	1,05
ODEBRECHT HOLDCO FIN 0.0 21-58 10/09U	USD	251.071	813,76	0,00
OEC FINANCE LIMITED 4.375 21-29 25/10S	USD	230.231	6.051,87	0,01
PERU PAYROLL DEDUCT FIN 0.0 12-29 01/11U	USD	214.975	165.393,86	0,17
POINSETTIA FINANCE LT 6.625 16-31 17/06Q	USD	1.647.000	1.322.955,79	1,34
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>170.002,58</b>	<b>0,17</b>
SINO-OCEAN LAND IV 4.75 19-29 05/08S/08S	USD	350.000	170.002,58	0,17
<b>Kazakistan</b>			<b>551.780,23</b>	<b>0,56</b>
DEV BK OF KAZAKHSTAN 10.95 21-26 06/05S	KZT	100.000.000	160.659,52	0,16
NC KAZAKHSTAN TEMIR 3.25 18-23 05/12A	CHF	400.000	391.120,71	0,39
<b>Kenia</b>			<b>1.163.818,50</b>	<b>1,17</b>
EASTERN AND SOUTHERN 4.125 21-28 30/06S	USD	500.000	384.957,58	0,39
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	900.000	778.860,92	0,79
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.383.986,08</b>	<b>3,42</b>
EIG PEARL HOLDINGS SA 4.387 22-46 30/11S	USD	450.000	325.180,00	0,33
ELEVING GROUP S 9.5000 21-26 18/10S	EUR	750.000	693.138,75	0,70
METALCORP GROUP SA 8.5 21-26 28/06A	EUR	600.000	288.531,00	0,29
SWISS INSURED BRAZIL 9.85 18-32 16/07S	BRL	13.279.318	2.077.136,33	2,10
<b>Malesia</b>			<b>2.360.689,63</b>	<b>2,38</b>
EQUISAR INTERNATIONAL 6.628 11-26 15/06S	USD	2.400.000	2.360.689,63	2,38
<b>Messico</b>			<b>4.783.150,29</b>	<b>4,83</b>
BANCO ACTIVER SA 9.5 19-32 18/12M	MXN	31.240.000	838.127,36	0,85
COMISION FEDERA 6.2640 22-52 15/02S	USD	1.100.000	818.283,88	0,83
MEXICO 2.875 19-39 08/04A	EUR	625.000	456.837,50	0,46
MEXICO 4.875 22-33 19/05S	USD	400.000	346.807,29	0,35
Mexique REG SHS -A- 5.625 14-14 19/03A	GBP	208.000	174.227,32	0,18
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 20-31 28/01S	USD	300.000	214.116,16	0,22
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	622.000	460.448,53	0,46
PETROLEOS MEXICANOS 7.69 20-50 23/07S	USD	2.260.000	1.474.302,25	1,49

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Mongolia</b>			<b>2.798.090,28</b>	<b>2,82</b>
MONGOLIAN MTGE CORP 8.85 21-24 08/02S	USD	4.200.000	2.798.090,28	2,82
<b>Montenegro</b>			<b>225.855,38</b>	<b>0,23</b>
MONTENEGRO 2.875 20-27 16/12A	EUR	285.000	225.855,38	0,23
<b>Nigeria</b>			<b>2.625.091,40</b>	<b>2,65</b>
AFRICA FINANCE CORP 2.875 21-28 28/04S	USD	2.000.000	1.589.437,96	1,60
NIGERIA 8.25 21-51 28/09S	USD	500.000	314.189,28	0,32
NIGERIA 8.3750 22-29 24/03S	USD	200.000	156.040,87	0,16
SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	750.000	565.423,29	0,57
<b>Pakistan</b>			<b>1.401.678,15</b>	<b>1,41</b>
PAKISTAN WATER AND P 7.5 21-31 04/06S	USD	5.000.000	1.401.678,15	1,41
<b>Regno Unito</b>			<b>288.170,46</b>	<b>0,29</b>
BIZ FINANCE PLC 9.95 19-29 14/11S	USD	800.000	235.994,96	0,24
UKRAINE RAILWAYS VIA 7.875 21-26 15/07S	USD	300.000	52.175,50	0,05
<b>Romania</b>			<b>1.943.478,10</b>	<b>1,96</b>
ROMANIA 2.0 21-33 14/04A	EUR	400.000	257.094,00	0,26
ROMANIA 2.6250 20-40 02/12A	EUR	200.000	112.078,00	0,11
ROMANIA 2.875 21-42 13/04A	EUR	900.000	505.539,00	0,51
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	EUR	940.000	703.228,10	0,71
ROMANIA 3.875 15-35 29/10A	EUR	300.000	222.114,00	0,22
ROMANIA 4.125 18-39 11/03A	EUR	200.000	143.425,00	0,14
<b>Senegal</b>			<b>371.657,00</b>	<b>0,38</b>
SENEGAL GOVERNEMENT 5.375 21-37 08/06A	EUR	550.000	371.657,00	0,38
<b>Serbia</b>			<b>108.298,50</b>	<b>0,11</b>
SERBIE INTERNATIONAL 1.00 21-28 23/09A	EUR	150.000	108.298,50	0,11
<b>Spagna</b>			<b>197.806,22</b>	<b>0,20</b>
ENFRAGEN ENERGIA SUR 5.375 20-30 17/12Q	USD	300.000	197.806,22	0,20
<b>Sri Lanka</b>			<b>458.453,57</b>	<b>0,46</b>
SRI LANKA 6.85 15-25 03/11S	USD	1.550.000	458.453,57	0,46
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.746.309,70</b>	<b>2,77</b>
BIOCEANICO SOVEREIGN 0.00 19-34 05/06U	USD	913.285	573.666,10	0,58
HKN ENERGY III LIMITED 12.0 21-25 26/05S	USD	400.000	367.123,08	0,37
INTER-AM.DEV.BK 7.875 16-23 14/03A	IDR	10.250.000.000	619.314,99	0,63
PAPUA NEW GUINEA 18-28 04/10S	USD	1.450.000	1.186.205,53	1,20
<b>Tajikistan</b>			<b>2.534.501,43</b>	<b>2,56</b>
TAJIKISTAN INT BOND 7.125 17-27 14/09S	USD	3.790.000	2.534.501,43	2,56
<b>Togo</b>			<b>757.247,03</b>	<b>0,76</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	950.000	757.247,03	0,76
<b>Tunisia</b>			<b>3.427.279,10</b>	<b>3,46</b>
BQ CENTRALE DE TUNISE 3.5 03-33 03/02S	JPY	300.000.000	980.688,34	0,99
BQ CENTRALE DE TUNISE 4.20 01-31 17/03S	JPY	310.000.000	1.020.490,76	1,03
BQ CENTRALE DE TUNISE 5.625 17-24 17/02A	EUR	1.000.000	791.420,00	0,80
BQ CENTRALE DE TUNISIE 6.375 19-26 15/07A	EUR	1.000.000	634.680,00	0,64
<b>Turchia</b>			<b>1.068.008,25</b>	<b>1,08</b>
AYDEM YENILENEBILIR 7.75 21-27 02/08S	USD	500.000	385.674,78	0,39
TURKEY 9.875 22-28 15/01S	USD	700.000	682.333,47	0,69
<b>Ucraina</b>			<b>400.625,80</b>	<b>0,40</b>
UKRAINE 7.375 17-34 25/09S	USD	1.500.000	275.355,09	0,28
UKRAINE 7.75 15-26 01/09S	USD	600.000	125.270,71	0,13

## LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Ungheria</b>			<b>1.256.414,00</b>	<b>1,27</b>
HUNGARY 1.75 20-35 05/06A	EUR	1.000.000	660.050,00	0,67
HUNGARY 5.0000 22-27 22/02A	EUR	600.000	596.364,00	0,60
<b>Uzbekistan</b>			<b>806.946,98</b>	<b>0,81</b>
IPOTEKA-BANK AT 5.5000 20-25 19/11S	USD	1.000.000	806.946,98	0,81
<b>Venezuela</b>			<b>518.483,01</b>	<b>0,52</b>
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 13-26 DEFAULT	USD	5.150.000	235.640,32	0,24
PETROLEOS VENEZUELA 6.00 14-24 16/05S	USD	4.000.000	182.010,07	0,18
VENEZUELA 8.25 09-24 13/10S DEFAULT	USD	550.000	44.697,09	0,05
VENEZUELA 9.00 08-23 07/05S DEFAULT	USD	700.000	56.135,53	0,06
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>8.481.179,41</b>	<b>8,56</b>
<b>Argentina</b>			<b>1.607.415,64</b>	<b>1,62</b>
ARGENTINA -DY- FL.R 10-15 27/05A	USD	22.500.000	138.397,41	0,14
ARGENTINA FL.R 05-35 15/12S	EUR	7.570.772	129.649,47	0,13
ARGENTINA FL.R 20-30 09/07S	USD	4.300.000	1.110.888,76	1,12
ARGENTINA FLR 20-46 09/07S	EUR	1.000.000	228.480,00	0,23
<b>Congo</b>			<b>875.645,99</b>	<b>0,88</b>
CONGO FL.R 07-29 30/06S	USD	1.130.500	875.645,99	0,88
<b>Ecuador</b>			<b>2.129.672,81</b>	<b>2,15</b>
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	4.900.000	2.129.672,81	2,15
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>390.159,85</b>	<b>0,39</b>
MASHREQBANK PSC FL.R 22-33 24/02S	USD	400.000	390.159,85	0,39
<b>Messico</b>			<b>1.547.035,64</b>	<b>1,56</b>
COMISION FEDERAL FL.R 06-36 15/06M	USD	1.931.667	1.547.035,64	1,56
<b>Seychelles</b>			<b>1.355.923,07</b>	<b>1,37</b>
SEYCHELLES FL.R 10-26 01/01S	USD	1.466.745	1.355.923,07	1,37
<b>Ucraina</b>			<b>575.326,41</b>	<b>0,58</b>
UKRAINE FL.R 15-41 31/05A	USD	2.087.000	575.326,41	0,58
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>1.113.578,85</b>	<b>1,12</b>
<b>Colombia</b>			<b>551.509,83</b>	<b>0,56</b>
FIDEICOMISO PA AUTO CV 6.05 21-36 15/06S	COP	3.500.000.000	551.509,83	0,56
<b>India</b>			<b>562.069,02</b>	<b>0,57</b>
INDIABULLS HOUSING 4.50 21-26 28/09S	USD	800.000	562.069,02	0,57
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>219.966,42</b>	<b>0,22</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>219.966,42</b>	<b>0,22</b>
<b>Colombia</b>			<b>219.966,42</b>	<b>0,22</b>
FEDEICOMISO RUTA AL 6.75 17-44 15/02S	COP	2.000.000.000	219.966,42	0,22
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>12.301.964,29</b>	<b>12,42</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>12.301.964,29</b>	<b>12,42</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>12.301.964,29</b>	<b>12,42</b>
ISHARES II PLC JPMORGA EM USD SHS USD DIS	USD	2.387	188.717,68	0,19
VONTOBEL FD EASTERN EUROPEAN BD -I- EUR CAP	EUR	1.504	125.115,55	0,13
VONTOBEL FD EMERGING MKTS BLEND -X- CAP USD	USD	23.000	3.130.492,66	3,16
VONTOBEL FD SUS EMERGING MKTS LOCAL CURRENCY BD -I- USD CAP	USD	100.000	8.857.638,40	8,94
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>91.926.930,75</b>	<b>92,80</b>

## **LUX IM – JPM Short Emerging Debt**

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>182.473.920,40</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	176.682.812,04
<i>Prezzo d'acquisto</i>		181.270.375,32
Depositi bancari a vista e liquidità		930.643,93
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		209.000,00
Crediti da brokers da incassare		904.087,53
Sottoscrizioni da incassare		397.367,22
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.077.638,97
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	15.124,75
Interessi netti da incassare		2.253.091,83
Altre voci dell'attivo		4.154,13
<b>Passivo</b>		<b>2.421.956,50</b>
Debiti bancari a vista		1.002,03
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		823.328,08
Rimborsi da regolare		800.518,10
Commissioni di gestione	4	614.145,83
Commissioni della banca depositaria	6	9.596,44
Spese amministrative	7	135.358,31
Interessi netti da regolare		3,86
Altre voci del passivo		38.003,85
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>180.051.963,90</b>

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>9.804.699,84</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		72.042,36
Cedole nette da obbligazioni		9.695.921,40
Interessi bancari su conti cassa		11.562,11
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	23.947,42
Altri proventi		1.226,55
<b>Spese</b>		<b>4.292.327,08</b>
Commissioni di gestione	4	2.622.015,51
Commissioni di performance	5	919.396,91
Commissioni della banca depositaria	6	40.668,20
Spese amministrative	7	573.840,45
Commissioni di domiciliazione		855,51
Onorari		7.786,78
Spese legali		5.048,15
Spese di transazione	2.14	17.653,94
Commissioni di direttori		237,75
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	62.427,26
Interessi su scoperti bancari		7.236,55
Spese bancarie		10.744,46
Altre spese		24.415,61
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>5.512.372,76</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-16.639.151,24
- contratti a termine su divise	2.7	-9.557.532,80
- future finanziari	2.8	1.394.832,26
- cambi	2.5	10.856.887,21
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-8.432.591,81</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.858.575,59
- contratti a termine su divise	2.7	625.891,86
- future finanziari	2.8	15.124,75
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-13.650.150,79</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		41.961.249,65
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-69.509.011,56
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-41.197.912,70</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>221.249.876,60</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>180.051.963,90</b>



## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>180.051.963,90</b>	<b>221.249.876,60</b>	<b>203.393.258,40</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		636.461,447	763.971,999	730.306,134
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,17	98,21	92,38
<b>Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		503.009,254	568.716,325	466.478,541
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,07	97,22	99,22
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		367.478,214	417.136,284	473.130,267
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	104,77	108,49	101,26
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		328.254,870	343.871,651	307.367,216
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,69	101,63	102,96
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.447,239	1.999,570	1.943,147
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	101,76	105,04	97,70
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		740,230	977,528	859,647
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	93,30	103,05	104,02
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		66.026,166	77.197,940	95.465,536
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,28	101,81	95,06
<b>Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		11.069,038	25.143,440	7.163,162
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,63	101,62	103,00

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	763.971,999	125.692,646	253.203,198	636.461,447
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	568.716,325	102.436,125	168.143,196	503.009,254
E - EUR - Capitalizzazione	417.136,284	74.447,168	124.105,238	367.478,214
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	343.871,651	76.620,189	92.236,970	328.254,870
F - EUR - Capitalizzazione	1.999,570	303,211	855,542	1.447,239
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	977,528	12,415	249,713	740,230
H - EUR - Capitalizzazione	77.197,940	22.433,607	33.605,381	66.026,166
Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	25.143,440	35.353,226	49.427,628	11.069,038

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>175.765.750,15</b>	<b>97,62</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>172.059.711,05</b>	<b>95,56</b>
<b>Albania</b>				
ALBANIA 3.50 18-25 09/10A	EUR	600.000	562.020,00	0,31
<b>Angola</b>				
ANGOLA 8.00 19-29 26/11S	USD	640.000	528.998,26	0,29
ANGOLA 8.75 22-32 14/04S	USD	538.000	438.732,40	0,24
<b>Aruba</b>				
ARUBA 4.625 12-23 14/09S	USD	232.411	217.150,91	0,12
<b>Austria</b>				
SUZANO AUSTRIA GMBH 2.5 21-28 15/09S	USD	1.200.000	948.474,20	0,53
<b>Azerbaijan</b>				
AZERBAIDJAN 4.75 14-24 18/03S	USD	400.000	372.660,20	0,21
SOUTHERN GAS CORRIDOR 6.875 16-26 24/03S	USD	600.000	580.503,45	0,32
STATE OIL REG SHS 4.75 13-23 13/03S	USD	800.000	747.124,18	0,41
<b>Bahrain</b>				
BAHRAIN 6.125 13-23 01/08S	USD	2.700.000	2.533.365,20	1,41
BAHRAIN 7.00 16-28 12/10S	USD	500.000	473.878,50	0,26
THE OIL AND GAS HLDG 7.625 18-24 07/11S	USD	400.000	382.616,61	0,21
<b>Benin</b>				
BENIN 4.875 21-32 19/01A	EUR	410.000	319.888,15	0,18
<b>Bermuda</b>				
OOREDOO INTL FI 3.75 16-26 22/06S	USD	740.000	673.405,89	0,37
TENGIZCHEVROIL FIN 4.00 16-26 15/08S	USD	810.000	653.573,90	0,36
<b>Brasile</b>				
BRAZIL 2.8750 20-25 06/06S	USD	1.450.000	1.286.328,70	0,71
BRAZIL 3.875 20-30 12/06S	USD	600.000	489.632,96	0,27
BRAZIL 4.625 17-28 13/01S	USD	2.200.000	1.979.608,12	1,10
ELETROBRAS 3.625 20-25 04/02S	USD	700.000	624.228,19	0,35
NATURA COSMETICOS SA 4.125 21-28 05/03SS	USD	462.000	355.157,23	0,20
<b>Canada</b>				
MEGLOBAL CANADA INC 5.0 20-25 18/05S	USD	1.160.000	1.071.503,31	0,60
<b>Cile</b>				
ATP TOWER HLDGS LLC 4.05 21-26 27/04S	USD	1.162.000	961.508,29	0,53
BANCO CREDITO 3.5000 17-27 12/10S	USD	800.000	693.610,84	0,39
CHILE ELECTRICITY 0.00 21-28 25/01U	USD	740.000	501.034,39	0,28
EMPRESA NACIONAL 3.4500 21-31 16/09S	USD	240.000	190.597,10	0,11
EMPRESA NACIONAL DE TE 3.05 21-32 14/09S	USD	243.000	182.570,65	0,10
EMPRESA NACIONAL SA 4.75 14-26 01/08S	USD	400.000	365.197,58	0,20
EMPRESA NATL PETR ENAP 3.75 16-26 05/08S	USD	900.000	796.044,16	0,44
ENEL CHILE SA 4.875 18-28 12/06S	USD	93.000	85.169,12	0,05
<b>Colombia</b>				
BANCO BOGOTA 6.25 16-26 12/05S	USD	880.000	809.543,90	0,45
BANCOLOMBIA SA 3.00 20-25 29/01S	USD	940.000	837.134,49	0,46
COLOMBIA 3.875 17-27 25/04S	USD	600.000	499.485,31	0,28
ECOPETROL SA 5.375 15-26 26/06S	USD	1.100.000	975.804,62	0,54
ECOPETROL SA 5.875 13-23 18/09S	USD	3.160.000	2.950.755,35	1,64
OLEODUCTO CENTRAL SA 4.00 20-27 14/07S	USD	600.000	497.595,27	0,28

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Corea del Sud</b>			<b>5.067.951,63</b>	<b>2,81</b>
HYUNDAI CAPITAL SERV 1.25 21-26 08/02S	USD	1.398.000	1.141.067,62	0,63
KB KOOKMIN CARD 4.0 22-25 09/06S	USD	971.000	869.366,57	0,48
KEB 4.25 14-24 14/10S	USD	1.000.000	912.318,94	0,51
KIA CORPORATION 1.75 21-26 16/10S	USD	1.130.000	913.190,22	0,51
KOREA EXPRESSWAY CORP 3.625 22-25 18/05S	USD	353.000	319.842,85	0,18
SHINHAN FINANCIAL 1.35 20-26 10/01S	USD	1.090.000	912.165,43	0,51
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>818.800,45</b>	<b>0,45</b>
IVORY COAST REG SHS 6.375 15-28 03/03S	USD	900.000	818.800,45	0,45
<b>Costa Rica</b>			<b>2.729.503,49</b>	<b>1,52</b>
COSTA RICA 4.25 12-23 26/01S	USD	1.700.000	1.590.165,00	0,88
COSTA RICA 4.375 13-25 30/04S	USD	600.000	545.892,28	0,30
INSTITUTO COSTA 6.7500 21-31 07/10S	USD	660.000	593.446,21	0,33
<b>Croazia</b>			<b>709.035,29</b>	<b>0,39</b>
CROATIA 6.00 13-24 26/01S	USD	750.000	709.035,29	0,39
<b>Curacao</b>			<b>1.132.404,54</b>	<b>0,63</b>
SUAM FINANCE BV REG SHS 4.875 14-24 17/04S	USD	1.220.000	1.132.404,54	0,63
<b>Ecuador</b>			<b>87.617,34</b>	<b>0,05</b>
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	227.000	87.617,34	0,05
<b>Egitto</b>			<b>4.375.003,05</b>	<b>2,43</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 2.634 21-26 17/05S	USD	442.000	368.268,06	0,20
AFRICAN EXPORT IMP BK 4.125 17-24 20/06S	USD	480.000	439.523,86	0,24
EGYPT 5.577 18-23 21/02S	USD	1.200.000	1.121.721,28	0,62
EGYPT 5.75 20-24 29/05S	USD	2.350.000	2.108.170,20	1,17
EGYPT 7.50 17-27 31/01S	USD	400.000	337.319,65	0,19
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>5.516.744,73</b>	<b>3,06</b>
ABU DHABI COMME 3.5000 22-27 31/03S	USD	1.500.000	1.330.797,36	0,74
ABU DHABI NAT REG SHS 4.375 16-26 22/06S	USD	720.000	675.013,92	0,37
DP WORLD LTD 2.3750 18-26 25/09A	EUR	400.000	376.004,00	0,21
EMIRATES NBD BANK 1.638 21-26 13/01S	USD	1.340.000	1.138.236,82	0,63
EMIRATES NBD BANK 2.625 20-25 18/02S	USD	200.000	178.279,66	0,10
NATL BK OF ABU DHABI 5.125 22-27 13/10S	USD	1.000.000	958.650,91	0,53
OZTEL HLDG 5.625 18-23 24/04S	USD	920.000	859.762,06	0,48
<b>Etiopia</b>			<b>234.185,53</b>	<b>0,13</b>
ETHIOPIA 6.625 14-24 11/12S	USD	400.000	234.185,53	0,13
<b>Filippine</b>			<b>1.079.626,99</b>	<b>0,60</b>
METROPOLITAN BK AND 2.125 20-26 15/06S	USD	530.000	446.523,70	0,25
PHILIPPINE NATIONAL 3.28 19-24 27/09S	USD	715.000	633.103,29	0,35
<b>Gabon</b>			<b>267.378,70</b>	<b>0,15</b>
GABON 6.95 15-25 16/06S	USD	300.000	267.378,70	0,15
<b>Georgia</b>			<b>1.999.900,29</b>	<b>1,11</b>
GEORGIA 2.7500 21-26 22/04S	USD	600.000	512.048,94	0,28
GEORGIAN RAILWAY JSC 4 21-28 17/06S	USD	1.202.000	993.908,01	0,55
TBC BANK JSC 5.7500 19-24 19/06S	USD	536.000	493.943,34	0,27
<b>Giordania</b>			<b>931.481,74</b>	<b>0,52</b>
JORDAN 6.125 15-26 29/01S	USD	1.000.000	931.481,74	0,52
<b>Guatemala</b>			<b>1.436.047,91</b>	<b>0,80</b>
GUATEMALA 4.375 17-27 05/06S	USD	900.000	801.790,19	0,45
GUATEMALA 4.50 16-26 03/05S	USD	200.000	180.903,76	0,10
GUATEMALA 5.25 22-29 10/08S	USD	500.000	453.353,96	0,25

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Honduras</b>			<b>342.966,45</b>	<b>0,19</b>
HONDURAS 7.50 13-24 15/03S	USD	366.667	342.966,45	0,19
<b>Hong Kong</b>			<b>3.010.557,60</b>	<b>1,67</b>
COUNTRY GARDEN HLDG 2.7 21-26 12/07S	USD	1.610.000	837.263,40	0,47
COUNTRY GARDEN HLDG 3.125 20-25 22/10S	USD	410.000	228.476,07	0,13
GLP CHINA HOLDINGS 2.95 21-26 29/03S	USD	655.000	440.688,84	0,24
KASIKORNBANK PUBLI HK 3.256 18-23 12/07S	USD	400.000	371.615,81	0,21
LENOVO GP 4.75 18-23 29/03S	USD	250.000	233.841,93	0,13
LENOVO GROUP LTD 5.875 20-25 24/04S	USD	600.000	554.358,04	0,31
VANKE REAL ESTATE 3.15 19-25 12/05S	USD	400.000	344.313,51	0,19
<b>India</b>			<b>3.126.771,96</b>	<b>1,74</b>
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	USD	800.000	728.913,89	0,40
HPCL-MITTAL ENERGY 5.45 19-26 22/10S	USD	400.000	351.755,50	0,20
JSW STEEL LTD 5.95 19-24 18/04S	USD	600.000	558.675,30	0,31
OIL INDIA 5.375 14-24 17/04S	USD	590.000	550.240,76	0,31
POWER GRID INDIA 3.875 13-23 17/01S	USD	1.000.000	937.186,51	0,52
<b>Indonesia</b>			<b>7.390.557,65</b>	<b>4,10</b>
BANK MANDIRI PT 3.7500 19-24 11/04S	USD	300.000	276.211,50	0,15
BANK MANDIRI PT 4.75 20-25 15/05S	USD	600.000	551.579,25	0,31
BANK RAKYAT INDONESIA 4.625 18-23 20/07S	USD	800.000	748.117,94	0,42
HUTAMA KARYA PERSERO 3.7500 20-30 11/05S	USD	573.000	486.750,51	0,27
PELABUHAN INDON 4.5000 18-23 02/05S	USD	600.000	560.106,88	0,31
PERTAMINA 4.30 13-23 20/05S	USD	1.850.000	1.725.279,14	0,96
PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S	USD	361.000	337.131,33	0,19
PERUSAHAAN LIST 2.8750 18-25 25/10A	EUR	950.000	918.369,75	0,51
PT BINA ARTHA VENTURA 4.20 20-25 23/01S	USD	800.000	689.523,28	0,38
PT PERTAMINA 1.4000 21-26 09/02S	USD	1.310.000	1.097.488,07	0,61
<b>Isole Cayman</b>			<b>10.546.516,47</b>	<b>5,86</b>
ALDAR SUKUK LTD 4.7500 18-25 29/09S	USD	1.000.000	923.367,55	0,51
BAIDU INC 1.72 20-26 09/10S	USD	400.000	333.233,96	0,19
BCO BRASIL GD CAYMAN 5.875 12-23 19/01S	USD	600.000	562.520,04	0,31
DAR AL-ARKAN SUKUK 6.875 20-27 26/02S	USD	540.000	480.696,95	0,27
DIB SUKUK LTD 2.9500 20-26 16/01S	USD	1.560.000	1.371.210,23	0,76
DIB SUKUK LTD 3.625 18-23 06/02S	USD	300.000	280.711,57	0,16
EMG SUKUK 4.564 14-24 18/06S	USD	1.000.000	925.870,72	0,51
ENERGUATE TRUST 5.875 17-27 03/05S	USD	1.100.000	985.338,68	0,55
GACI FIRST INVESTMENT 5.0 22-27 13/10S	USD	500.000	470.897,20	0,26
JD.COM INC 3.875 16-26 29/04S	USD	600.000	535.913,38	0,30
QIB SUKUK LTD 1.9500 20-25 27/10S	USD	1.070.000	916.820,42	0,51
QIIB SENIOR SUKUK 4.264 19-24 05/03S	USD	340.000	315.266,21	0,18
QNB FINANCE LTD 2.625 20-25 12/05S	USD	540.000	479.702,15	0,27
QNB FINANCE LTD 2.75 20-27 12/02S	USD	1.050.000	907.775,27	0,50
SA GLOBAL SUKUK LTD 1.602 21-26 17/06S	USD	1	-	
SAMBA FUNDING LTD 2.75 19-24 02/10S	USD	800.000	718.334,97	0,40
TENCENT HOLDINGS LTD 1.81 20-26 26/01S	USD	400.000	338.857,17	0,19
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>3.904.860,38</b>	<b>2,17</b>
CABCORP 5.25 22-29 27/04S	USD	349.000	307.855,53	0,17
ENN CLEAN ENERGY 3.375 21-26 12/05S	USD	870.000	717.500,21	0,40
GERDAU TRADE INC 4.875 17-27 24/04S	USD	400.000	367.562,00	0,20
HUARONG FINANCE 2019 3.75 19-24 29/05S	USD	780.000	698.135,28	0,39
SHANDONG IRON AND STEEL 4.8 21-24 28/07S	USD	636.000	566.106,48	0,31
SHANDONG IRON AND STEEL 6.5 20-23 05/11S	USD	752.000	698.010,26	0,39
YUNDA HOLDING INVEST 2.25 20-25 19/08S	USD	660.000	549.690,62	0,31

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Israele</b>			<b>1.877.099,94</b>	<b>1,04</b>
ISRAEL ELEC CORP 6.875 13-23 21/06S	USD	1.990.000	1.877.099,94	1,04
<b>Jersey</b>			<b>1.383.925,72</b>	<b>0,77</b>
GALAXY PIPELINE ASSET 1.75 20-27 30/09S	USD	1.591.500	1.383.925,72	0,77
<b>Kazakistan</b>			<b>805.499,62</b>	<b>0,45</b>
SAMRUK KAZYNA J 2.0000 21-26 28/10S	USD	982.000	805.499,62	0,45
<b>Kenia</b>			<b>2.302.173,97</b>	<b>1,28</b>
EASTERN AND SOUTHERN 4.875 19-24 23/05S	USD	500.000	449.828,90	0,25
KENYA 6.3 21-34 23/01S	USD	525.000	381.163,33	0,21
KENYA 6.875 14-24 24/06S	USD	1.700.000	1.471.181,74	0,82
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.994.018,66</b>	<b>1,66</b>
ATENTO LUXCO 1 SA 8 21-26 10/02S	USD	500.000	254.432,10	0,14
ECUADOR SOCIAL BOND 0.00 20-35 30/01U	USD	602.551	462.322,66	0,26
FAB SUKUK COMPA 1.4110 21-26 14/01S	USD	520.000	441.954,90	0,25
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	231.285	184.306,86	0,10
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	USD	1.057.000	943.377,33	0,52
VM HOLDING SA 5.375 17-27 04/05S	USD	800.000	707.624,81	0,39
<b>Macedonia</b>			<b>1.029.622,00</b>	<b>0,57</b>
MACEDONIA 2.75 18-25 18/01A	EUR	1.100.000	1.029.622,00	0,57
<b>Marocco</b>			<b>2.062.927,15</b>	<b>1,15</b>
MOROCCO 2.375 20-27 15/12S	USD	1.200.000	982.612,85	0,55
OCP SA 5.625 14-24 25/04S	USD	1.150.000	1.080.314,30	0,60
<b>Mauritius</b>			<b>4.695.421,58</b>	<b>2,61</b>
AZURE POWER ENERGY 3.575 21-26 19/08S	USD	1.231.982	907.293,85	0,50
GREENKO MAURITIUS LTD 6.25 19-23 21/02S	USD	1.286.000	1.201.231,18	0,67
GREENKO SOLAR 5.95 19-26 29/07S	USD	640.000	548.765,57	0,30
HTA GROUP LTD 7 20-25 18/12S	USD	820.000	713.818,60	0,40
INDIA GREEN POWER 4 21-27 22/02S/02S	USD	1.150.000	927.369,10	0,52
MTN MAURITIUS INVEST 4.755 14-24 11/11S	USD	434.000	396.943,28	0,22
<b>Messico</b>			<b>14.847.112,18</b>	<b>8,25</b>
AXTEL REG SHS 6.375 17-24 14/11S	USD	1.073.000	828.115,77	0,46
BANCO NACIONAL COMERCIO FL.R 21-31 11/08	USD	870.000	681.522,83	0,38
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	794.000	739.563,00	0,41
BRASKEM IDESA SAPI 6.99 21-32 20/02S	USD	267.000	179.219,04	0,10
COMISION FED DE ELECT 3.348 21-31 09/02S	USD	739.000	543.800,48	0,30
ELEC FIRME DE MEX HDGS 4.9 21-26 20/11S	USD	1.160.000	958.352,60	0,53
GACM REG SHS 3.875 17-28 30/04S	USD	600.000	515.798,06	0,29
ORBIA ADVANCE CORPO 4.00 17-27 04/10S	USD	780.000	677.137,11	0,38
PEMEX 4.25 16-25 15/01S	USD	4.300.000	3.812.392,54	2,12
PEMEX 4.50 16-26 23/01S	USD	1.500.000	1.277.394,18	0,71
PEMEX 4.625 17-23 21/09S	USD	600.000	553.728,03	0,31
PEMEX 4.875 13-24 18/01S	USD	600.000	550.864,85	0,31
PEMEX 5.35 18-28 12/02S	USD	600.000	474.740,54	0,26
PEMEX 6.5 18-27 13/03S	USD	900.000	772.220,50	0,43
PEMEX 6.875 17-26 04/02S	USD	600.000	534.386,16	0,30
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 20-31 28/01S	USD	1.095.000	781.523,98	0,43
TRUST F/1401 5.25 15-26 30/01S	USD	1.060.000	966.352,51	0,54
<b>Micronesia</b>			<b>2.104.216,01</b>	<b>1,17</b>
KAZMUNAYGAS 4.7500 18-25 24/04S	USD	400.000	364.151,32	0,20
KAZMUNAYGAS 4.75 17-27 19/04S	USD	2.000.000	1.740.064,69	0,97
<b>Mongolia</b>			<b>1.773.849,56</b>	<b>0,99</b>
MONGOLIA 3.50 21-27 07/07S	USD	700.000	529.664,37	0,29

## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
MONGOLIA 4.45 21-31 07/07S	USD	650.000	476.550,88	0,26
MONGOLIA 5.625 17-23 01/05S	USD	539.000	494.840,05	0,27
MONGOLIA 8.75 17-24 09/03S	USD	300.000	272.794,26	0,15
<b>Montenegro</b>			<b>550.818,00</b>	<b>0,31</b>
MONTENEGRO 3.375 18-25 21/04A	EUR	600.000	550.818,00	0,31
<b>Namibia</b>			<b>881.146,58</b>	<b>0,49</b>
NAMIBIA 5.25 15-25 29/10S	USD	1.000.000	881.146,58	0,49
<b>Nigeria</b>			<b>4.730.840,40</b>	<b>2,63</b>
ACCESS BANK PLC 6.125 21-26 21/09S	USD	931.000	681.005,14	0,38
AFRICA FINANCE 3.875 17-24 13/04S	USD	700.000	639.407,96	0,36
NIGERIA 6.1250 21-28 28/09S	USD	685.000	498.480,15	0,28
NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	USD	1.300.000	1.208.634,98	0,67
NIGERIA 6.50 17-27 28/11S	USD	1.500.000	1.137.737,31	0,63
NIGERIA 8.3750 22-29 24/03S	USD	321.000	250.445,61	0,14
SEPLAT ENERGY PLC 7.75 21-26 01/04S	USD	418.000	315.129,25	0,18
<b>Norvegia</b>			<b>419.251,54</b>	<b>0,23</b>
DNO ASA 7.875 21-26 09/09Q	USD	477.000	419.251,54	0,23
<b>Oman</b>			<b>3.908.738,10</b>	<b>2,17</b>
OMAN 4.125 18-23 17/01S	USD	3.100.000	2.902.168,47	1,61
OMAN 4.75 16-26 15/06S	USD	500.000	454.256,31	0,25
OMAN 5.375 17-27 08/03S	USD	600.000	552.313,32	0,31
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.401.240,31</b>	<b>3,00</b>
BRASKEM NETHERLANDS 4.50 17-28 10/01S	USD	810.000	685.209,96	0,38
EQUATE PETROCHEMICAL 4.25 16-26 03/11S	USD	230.000	206.957,95	0,11
FBN FINANCIAL CO BV 8.625 20-25 27/10S	USD	420.000	348.046,97	0,19
GREENKO DUTCH B.V. 3.85 21-26 29/03S	USD	1.525.135	1.245.780,71	0,69
IHS NETHERLANDS HOLDCO 8 19-27 18/09S	USD	1.060.000	879.129,70	0,49
INTCEM FIN OPS 5.75 14-24 17/07S	USD	610.000	408.225,05	0,23
TEVA PHARMA 3.15 16-26 01/10S	USD	1.400.000	1.149.833,59	0,64
TEVA PHARM FIN NL III 6.00 18-24 14/03S	USD	514.000	478.056,38	0,27
<b>Pakistan</b>			<b>659.737,97</b>	<b>0,37</b>
PAKISTAN 8.255 14-24 15/04S	USD	1.300.000	659.737,97	0,37
<b>Paraguay</b>			<b>3.004.745,39</b>	<b>1,67</b>
BANCO CONTINENTAL SAE 2.75 20-25 10/12S	USD	800.000	672.265,50	0,37
PARAGUAY 2.7390 21-33 29/01S	USD	1.421.000	1.076.371,03	0,60
PARAGUAY 4.95 20-31 28/04S	USD	350.000	319.603,67	0,18
PARAGUAY 5.00 16-26 15/04S	USD	996.000	936.505,19	0,52
<b>Perù</b>			<b>4.623.383,80</b>	<b>2,57</b>
BANCO DE CREDIT 2.7000 19-25 11/01S	USD	760.000	675.524,68	0,38
COFIDE 2.4 20-27 28/09S	USD	560.000	439.983,13	0,24
FONDO MIVIVIEND 4.6250 22-27 12/04S	USD	2.750.000	2.441.522,53	1,36
HUNT OIL CO OF 6.3750 18-28 01/06S	USD	235.980	211.283,57	0,12
ORAZUL ENERGY EGEN 5.625 17-27 28/04S	USD	1.010.000	855.069,89	0,47
<b>Polonia</b>			<b>318.594,76</b>	<b>0,18</b>
POLAND 5.7500 22-32 16/11S	USD	318.000	318.594,76	0,18
<b>Portogallo</b>			<b>2.539.238,83</b>	<b>1,41</b>
HUARONG FINANCE 2019 2.1250 20-23 30/09S	USD	1.600.000	1.448.310,13	0,80
HUARONG FINANCE II 4.625 16-26 03/06S	USD	660.000	554.213,75	0,31
HUARONG FINANCE II 5.50 15-25 16/01S	USD	600.000	536.714,95	0,30
<b>Regno Unito</b>			<b>4.001.255,76</b>	<b>2,22</b>
BIDVEST GROUP U 3.6250 21-26 23/09S	USD	1.158.000	980.247,84	0,54
ENERGEAN PLC 6.5000 21-27 30/04S	USD	1.110.000	967.884,83	0,54



## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FRESNILLO REG SHS 5.50 13-23 13/11S	USD	1.010.000	949.148,13	0,53
LIQUID TELECOM 5.5000 21-26 04/09S	USD	850.000	580.094,22	0,32
STATE BANK OF INDIA 1.80 21-26 13/07S	USD	630.000	523.880,74	0,29
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>2.453.237,34</b>	<b>1,36</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.5 20-30 30/01S	USD	2.000.000	1.605.662,59	0,89
DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S	USD	320.000	277.033,33	0,15
DOMINICAN REPUBLIC 6.875 16-26 29/01S	USD	600.000	570.541,42	0,32
<b>Romania</b>			<b>1.444.162,57</b>	<b>0,80</b>
ROMANIA 3.0000 22-27 27/02S	USD	1.200.000	999.156,24	0,55
ROMANIA 3.0 20-31 14/02S	USD	600.000	445.006,33	0,25
<b>Singapore</b>			<b>639.697,18</b>	<b>0,36</b>
GLP PTE LTD 3.875 15-25 04/06S	USD	600.000	460.450,00	0,26
MEDCO OAK TREE PTE 7.375 19-26 14/05S	USD	200.000	179.247,18	0,10
<b>Spagna</b>			<b>947.018,93</b>	<b>0,53</b>
AI CANDELARIA S 7.5000 18-28 15/12S	USD	1.059.000	947.018,93	0,53
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.972.461,28</b>	<b>1,10</b>
DAE FUNDING LLC 1.5500 21-24 01/08S	USD	400.000	350.167,34	0,19
KOSMOS ENERGY LTD 7.125 19-26 04/04S	USD	400.000	321.923,78	0,18
PERIAMA HOLDINGS LLC 5.95 20-26 19/04S	USD	490.000	429.850,79	0,24
SASOL FINANCING USA 4.375 21-26 18/09S	USD	524.000	437.371,62	0,24
SASOL FINANCING USA 5.875 18-24 27/09S	USD	470.000	433.147,75	0,24
<b>Sudafrica</b>			<b>2.850.346,88</b>	<b>1,58</b>
ESKOM HOLDINGS 6.75 13-23 06/08S	USD	600.000	542.556,60	0,30
ESKOM HOLDINGS 7.125 15-25 11/02S	USD	400.000	343.199,74	0,19
SOUTH AFRICA 4.875 16-26 14/04S	USD	500.000	455.709,47	0,25
SOUTH AFRICA 5.875 13-25 16/09S	USD	1.600.000	1.508.881,07	0,84
<b>Trinidad e Tobago</b>			<b>1.024.861,76</b>	<b>0,57</b>
TRINIDAD & TOBAGO 4.50 20-30 26/06S	USD	630.000	561.994,37	0,31
TRINIDAD TOBAGO REG SHS 1.50 16-26 04/08S	USD	500.000	462.867,39	0,26
<b>Turchia</b>			<b>9.843.535,75</b>	<b>5,47</b>
HYUNDAI ASSAN O 1.6250 21-26 12/07S	USD	1.140.000	907.676,84	0,50
MERSIN ULUSLARARASI 5.375 19-24 15/11S	USD	600.000	542.747,85	0,30
TUPRAS REG SHS 4.50 17-24 18/10S	USD	470.000	422.713,59	0,23
TURKEY 4.25 15-26 14/04S	USD	1.000.000	838.334,97	0,47
TURKEY 5.6 19-24 14/11S	USD	2.000.000	1.827.150,42	1,01
TURKEY 5.75 14-24 22/03S	USD	1.000.000	932.020,81	0,52
TURKEY 6.35 19-24 10/08S	USD	1.000.000	929.587,96	0,52
TURKEY 7.25 18-23 23/12S	USD	500.000	477.246,52	0,27
TURKEY 7.375 05-25 05/02S	USD	1.000.000	942.450,66	0,52
TURKEY 9.875 22-28 15/01S	USD	2.076.000	2.023.606,13	1,12
<b>Ungheria</b>			<b>1.280.085,79</b>	<b>0,71</b>
HUNGARY 5.25 22-29 16/06S	USD	900.000	810.890,17	0,45
HUNGARY 5.375 14-24 25/03S	USD	500.000	469.195,62	0,26
<b>Uzbekistan</b>			<b>1.388.837,62</b>	<b>0,77</b>
UZBEKISTAN 3.9 21-31 19/10S	USD	478.000	371.781,51	0,21
UZBEKISTAN 4.75 19-24 20/02S	USD	500.000	459.733,75	0,26
UZBEKNEFTEGAZ JSC 4.75 21-28 16/11S	USD	737.000	557.322,36	0,31
<b>Vietnam</b>			<b>1.007.794,50</b>	<b>0,56</b>
VIETNAM REG SHS 4.80 14-24 19/11S	USD	1.100.000	1.007.794,50	0,56
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>3.706.039,10</b>	<b>2,06</b>



## LUX IM – JPM Short Emerging Debt

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>447.899,64</b>	<b>0,25</b>
IVORY COAST FL.R 10-32 31/12S	USD	501.556	447.899,64	0,25
<b>Ecuador</b>			<b>215.270,81</b>	<b>0,12</b>
ECUADOR FL.R 20-35 31/07S	USD	495.300	215.270,81	0,12
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>909.772,65</b>	<b>0,51</b>
NBK SPC FL.R 21-27 15/09S	USD	1.100.000	909.772,65	0,51
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.425.568,70</b>	<b>0,79</b>
DP WORLD CRESCENT FL.R 16-23 31/05S	USD	1.530.000	1.425.568,70	0,79
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>707.527,30</b>	<b>0,39</b>
HUARONG FINANCE 2019 FL.R 20-25 24/02Q	USD	800.000	707.527,30	0,39
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>917.061,89</b>	<b>0,51</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>917.061,89</b>	<b>0,51</b>
<b>Fondi monetari</b>			<b>917.061,89</b>	<b>0,51</b>
JP MORGAN LIQUIDITY FD USD LIQ -X- USD DIS	USD	978.184	917.061,89	0,51
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>176.682.812,04</b>	<b>98,13</b>

## **LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond**

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>357.099.251,21</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	337.166.849,78
<i>Prezzo d'acquisto</i>		392.201.204,15
Depositi bancari a vista e liquidità		10.838.671,74
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		23,12
Sottoscrizioni da incassare		937.068,49
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	4.569.274,45
Interessi netti da incassare		3.580.490,79
Altre voci dell'attivo		6.872,84
<b>Passivo</b>		<b>5.668.152,40</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		3.720.000,00
Rimborsi da regolare		438.564,05
Commissioni di gestione	4	1.181.200,67
Commissioni della banca depositaria	6	17.555,00
Spese amministrative	7	247.613,77
Altre voci del passivo		63.218,91
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>351.431.098,81</b>

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>21.272.694,49</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.851.016,74
Cedole nette da obbligazioni		17.158.232,99
Interessi ricevuti su swaps		59.360,61
Interessi bancari su conti cassa		42.214,90
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	160.237,02
Altri proventi		1.632,23
<b>Spese</b>		<b>7.226.253,74</b>
Commissioni di gestione	4	5.451.069,97
Commissioni di performance	5	118.991,27
Commissioni della banca depositaria	6	81.575,00
Spese amministrative	7	1.150.842,36
Commissioni di domiciliazione		1.605,24
Onorari		18.715,68
Spese legali		10.379,01
Spese di transazione	2.14	1.190,99
Commissioni di direttori		470,08
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	130.088,64
Interessi su scoperti bancari		47.251,82
Interessi pagati su swaps		155.481,05
Spese bancarie		23.355,84
Altre spese		35.236,79
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>14.046.440,75</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-20.764.048,68
- contratti a termine su divise	2.7	-10.549.605,90
- swaps	2.10	5.976.156,84
- cambi	2.5	10.900.434,98
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-390.622,01</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-73.782.289,11
- contratti a termine su divise	2.7	7.112.267,41
- swaps	2.10	-110.198,29
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-67.170.842,00</b>
Dividendi distribuiti	11	-459.887,09
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		64.618.726,35
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		5.127.112,82
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-212.785.603,14
Riscatto di azioni a distribuzione		-12.516.985,93
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-223.187.478,99</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>574.618.577,80</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>351.431.098,81</b>

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>351.431.098,81</b>	<b>574.618.577,80</b>	<b>327.170.885,13</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		500,000	500,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	85,82	100,16	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.848.209,720	2.115.924,752	1.006.855,536
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,46	108,81	108,86
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		560.887,778	641.127,211	336.887,780
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,65	102,70	103,46
Dividendo per azione		0,72	0,72	1,00
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.060.071,417	1.256.431,255	730.589,159
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,24	114,60	113,73
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		4.586,068	4.535,400	2.938,985
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,63	119,35	118,06
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		2.426,716	2.530,117	1.990,143
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,85	108,74	108,33
Dividendo per azione		0,76	0,76	1,04
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		276.578,730	1.170.331,757	873.352,785
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,88	114,23	113,42

## LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	500,000	0,000	0,000	500,000
DI - EUR - Capitalizzazione	2.115.924,752	318.168,522	585.883,554	1.848.209,720
DI - EUR - Distribuzione	641.127,211	55.750,714	135.990,147	560.887,778
E - EUR - Capitalizzazione	1.256.431,255	189.164,738	385.524,576	1.060.071,417
F - EUR - Capitalizzazione	4.535,400	366,910	316,242	4.586,068
F - EUR - Distribuzione	2.530,117	188,912	292,313	2.426,716
H - EUR - Capitalizzazione	1.170.331,757	131.807,385	1.025.560,412	276.578,730

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>270.280.576,94</b>	<b>76,91</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>152.593.013,29</b>	<b>43,42</b>
<b>Canada</b>			<b>1.588.491,53</b>	<b>0,45</b>
INTELLIGENT PACKAGING 6.00 20-28 15/09S	USD	2.075.000	1.588.491,53	0,45
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.141.522,25</b>	<b>0,32</b>
GUNVOR GROUP LT 6.2500 21-26 30/09S	USD	1.360.000	1.141.522,25	0,32
<b>Francia</b>			<b>4.311.788,40</b>	<b>1,23</b>
ALTICE FRANCE SA 5.500 19-28 15/01S	USD	800.000	585.009,14	0,17
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	USD	1.435.000	1.260.442,97	0,36
KORIAN SA 4.125 21-XX 15/06A	GBP	1.000.000	865.001,69	0,25
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	1.030.000	890.872,75	0,25
LA FINAC ATALIAN SA 5.125 18-25 15/05A	EUR	290.000	202.208,30	0,06
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	645.000	508.253,55	0,14
<b>Germania</b>			<b>4.714.498,53</b>	<b>1,34</b>
CHEPLAPHARM ARZNEIMI 5.5 20-28 15/10S	USD	2.119.000	1.651.355,88	0,47
DEUT PFANDBRIEF 4.60 17-27 22/02A	EUR	2.900.000	2.440.393,50	0,69
GRUENENTHAL GMBH 4.125 21-28 05/05S	EUR	690.000	622.749,15	0,18
<b>Guernsey</b>			<b>742.694,09</b>	<b>0,21</b>
BURFORD CAPITAL 5.00 17-26 01/12S	GBP	750.000	742.694,09	0,21
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.015.996,34</b>	<b>0,29</b>
SABLE INTERNATIONAL 5.75 19-27 07/09S	USD	1.170.000	1.015.996,34	0,29
<b>Italia</b>			<b>7.112.617,50</b>	<b>2,02</b>
ASS GENERALI 5.8 22-32 06/07A	EUR	1.700.000	1.814.911,50	0,52
UNICREDIT SPA 4.4500 21-XX XX/XXS	EUR	2.750.000	2.066.418,75	0,59
UNIPOLSAI SPA FLR 20-99 31/12S	EUR	3.040.000	2.753.282,40	0,78
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A	EUR	555.000	478.004,85	0,14
<b>Jersey</b>			<b>2.529.765,50</b>	<b>0,72</b>
AA BOND CO LIMITED 6.5 21-26 29/01S	GBP	1.860.000	1.684.330,99	0,48
GALAXY BIDCO REG SHS 6.5 19-26 31/07S	GBP	875.000	845.434,51	0,24
<b>Lussemburgo</b>			<b>4.508.026,47</b>	<b>1,28</b>
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	780.000	625.868,10	0,18
GARFUNKELUX HOLDCO 3 7.75 20-25 01/11S	GBP	100.000	88.547,29	0,03
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	1.547.969	1.233.549,81	0,35
KENBOURNE INVEST SA 4.70 21-28 22/01	USD	814.000	598.585,52	0,17
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	USD	398.000	355.216,82	0,10
SUMMER BC HOLDC 9.25 19-27 31/10S	EUR	856.000	653.483,24	0,19
TRAFIGURA FUNDING SA 5.875 20-25 23/09A	USD	1.045.000	952.775,69	0,27
<b>Mauritius</b>			<b>997.651,53</b>	<b>0,28</b>
NETWORK I2I LIMITED FL.R 21-XX 03/06S	USD	1.220.000	997.651,53	0,28
<b>Messico</b>			<b>1.754.389,41</b>	<b>0,50</b>
PEMEX 6.625 05-35 15/06S6S	USD	200.000	136.739,33	0,04
PEMEX 6.625 08-38 15/06S	USD	300.000	194.072,57	0,06
PETROLEOS MEX 3.7500 17-25 16/11A	GBP	1.150.000	1.141.435,76	0,32
PETROLEOS MEXICANOS 6.84 20-30 23/01S	USD	300.000	233.563,49	0,07
UNIFIN FINANCIERA DEF 8.3750 19-28 27/01	USD	700.000	17.847,00	0,01
UNIFIN FINANCIERA DEF 9.875 21-29 28/01S	USD	1.300.000	30.731,26	0,01
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.122.004,07</b>	<b>0,60</b>
ING GROEP NV 3.875 21-99 31/12S	USD	1.606.000	1.104.664,21	0,31
VILLA DUTCH BIDCO BV 9.0 22-29 03/11A	EUR	720.000	680.907,60	0,19
VIVO ENERGY INVEST 5.125 20-27 24/09S	USD	400.000	336.432,26	0,10

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Regno Unito</b>			<b>29.453.550,28</b>	<b>8,38</b>
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	410.000	378.493,61	0,11
BELLIS ACQUISITION 4.5 21-26 16/02S	GBP	800.000	761.066,79	0,22
BELLIS FINCO PLC 4 21-27 24/02S	GBP	1.650.000	1.376.898,80	0,39
BRACKEN MIDCO1 PLC 6.75 21-27 01/11S	GBP	2.100.000	1.931.518,26	0,55
DEUCE FINCO PLC 5.5 21-27 18/06S	GBP	810.000	735.050,51	0,21
HSBC HOLDINGS PLC 4.00 21-99 31/12S	USD	1.300.000	1.056.502,13	0,30
JAGUAR LAND ROVER 4.5 21-28 15/07S/07S	EUR	470.000	358.304,50	0,10
JAGUAR LAND ROVER AU 5.5 21-29 15/07S	USD	2.535.000	1.687.095,89	0,48
JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S	GBP	250.000	244.123,63	0,07
JERROLD FINCO PLC 5.25 21-27 25/01S	GBP	2.020.000	1.902.233,25	0,54
NATIONWIDE BUILD 10.25 13-XX 20/06S	GBP	28.865	4.072.453,16	1,16
PENSION INSURANCE 7.375 19-99 31/12S	GBP	3.239.000	3.431.074,27	0,98
PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	1.140.000	1.094.272,46	0,31
RAC BOND CO PLC 5.25 21-27 04/11S	GBP	1.400.000	1.253.916,83	0,36
ROTHESAY LIFE FL.R 21-49 31/12S	GBP	3.300.000	2.593.552,37	0,74
ROTHESAY LIFE PLC 6.875 18-99 PERP S	GBP	1.400.000	1.419.436,09	0,40
SHERWOOD FINANCING PLC 6 21-26 15/11S	GBP	2.200.000	1.940.669,01	0,55
SIG PLC 5.25 21-26 30/11S	EUR	980.000	815.717,70	0,23
STONEGATE PUB CO FIN 8.0 20-25 13/07S	GBP	220.000	222.588,09	0,06
TALK TALK TELECOM 3.875 20-25 20/02S	GBP	810.000	723.132,55	0,21
VICTORIA PLC 3.625 21-26 05/03S	EUR	580.000	479.633,90	0,14
ZENITH FINCO PL 6.5000 22-27 30/06S	GBP	1.100.000	975.816,48	0,28
<b>Romania</b>			<b>481.299,00</b>	<b>0,14</b>
RCS RDS SA 3.25 20-28 05/02S	EUR	600.000	481.299,00	0,14
<b>Spagna</b>			<b>1.003.821,00</b>	<b>0,29</b>
INTERNATIONAL CONSOL 3.75 21-29 25/03A	EUR	1.300.000	1.003.821,00	0,29
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>87.622.731,89</b>	<b>24,93</b>
AMERICAN AXLE & MFG 6.875 20-28 01/07S	USD	1.528.000	1.280.925,70	0,36
ANTERO MIDSTREAM 7.875 20-26 15/05S	USD	1.250.000	1.201.653,54	0,34
BURFORD CAP GLB FIN 6.25 21-28 15/04S4S	USD	1.952.000	1.640.972,59	0,47
BURFORD CAPITAL GLOBA 6.875 22-30 15/04S	USD	740.000	631.322,36	0,18
ENCORE CAPITAL GROUP 4.25 21-28 01/06S	GBP	1.180.000	1.030.510,47	0,29
ENCORE CAPITAL GROUP 5.375 20-26 15/02S	GBP	600.000	610.197,76	0,17
ENLINK MIDSTREAM PART 5.375 19-29 01/06S	USD	730.000	637.953,54	0,18
FORTRESS TRANSPORT 5.50 21-28 01/05S	USD	1.584.000	1.267.384,84	0,36
HESS MIDSTREAM PART 5.625 19-26 15/02S	USD	350.000	321.608,54	0,09
ITAN INTL 7.0 21-28 30/04S	USD	2.792.000	2.499.424,37	0,71
LUMEN TECHNOLOGIES 5.375 21-29 15/06S06S	USD	2.585.000	1.756.304,72	0,50
NEINOR HOMES SA 4.50 21-26 15/10S	EUR	1.170.000	997.875,45	0,28
NESCO HOLDINGS II INC 5.5 21-29 15/04S	USD	2.320.000	1.919.467,49	0,55
OLYMPUS WTR US 4.2500 21-28 01/10S	USD	2.390.000	1.863.349,36	0,53
PRIME HEALTHCARE SERV 7.25 20-25 01/11S	USD	1.470.000	1.169.671,03	0,33
SCIL IV LLC / S 5.3750 21-26 01/11S	USD	1.795.000	1.437.775,40	0,41
SOLARIS MIDSTREAM HOL 7.625 21-26 01/04S	USD	2.815.000	2.632.900,16	0,75
TALLGRASS ENERGY 6.00 20-27 01/03S	USD	1.260.000	1.104.497,82	0,31
UNITED STATES 0.125 21-23 30/04S	USD	5.300.000	4.896.915,48	1,39
UNITED STATES 0.125 21-23 31/05S	USD	10.000.000	9.204.672,67	2,62
UNITED STATES 1.875 22-32 15/02S	USD	19.788.200	15.810.999,62	4,50
UNITED STATES 2.75 22-32 15/08S	USD	5.720.000	4.906.345,24	1,40
UNITED STATES 2.875 22-32 15/05S	USD	22.860.000	19.851.005,49	5,65
UNITED STATES 4.5 22-24 30/11S	USD	9.530.000	8.948.998,25	2,55
<b>Svezia</b>			<b>1.492.165,50</b>	<b>0,42</b>
HEIMSTADEN AB 4.2500 21-26 09/03S	EUR	2.100.000	1.492.165,50	0,42
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>66.452.046,70</b>	<b>18,91</b>



# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Austria</b>			<b>2.587.636,00</b>	<b>0,74</b>
BAWAG GROUP AG FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	2.200.000	1.820.852,00	0,52
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 19-XX 09/10S	EUR	800.000	766.784,00	0,22
<b>Danimarca</b>			<b>2.462.286,13</b>	<b>0,70</b>
DANSKE BANK AS FL.R 21-XX 18/11S	USD	3.100.000	2.462.286,13	0,70
<b>Finlandia</b>			<b>924.159,71</b>	<b>0,26</b>
NORDEA BANK ABP FL.R 21-99 31/12S	USD	1.270.000	924.159,71	0,26
<b>Francia</b>			<b>337.636,53</b>	<b>0,10</b>
SOCIETE GENERALE FL.R 18-99 06/04S	USD	400.000	337.636,53	0,10
<b>Germania</b>			<b>304.766,00</b>	<b>0,09</b>
DEUT PFANDBRIEF FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	400.000	304.766,00	0,09
<b>Irlanda</b>			<b>2.288.963,41</b>	<b>0,65</b>
BANK OF IRELAND GRP FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	800.000	779.756,00	0,22
SYON SECURITIES 2020 FL.R 20-27 27/12Q	GBP	1.394.819	1.509.207,41	0,43
<b>Isole Cayman</b>			<b>373.683,96</b>	<b>0,11</b>
BCO MERC NORTE GD KY FL.R 20-XX 14/10Q	USD	400.000	373.683,96	0,11
<b>Italia</b>			<b>3.575.503,45</b>	<b>1,02</b>
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 11/07S	EUR	1.001.000	968.197,23	0,28
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	2.899.000	2.607.306,22	0,74
<b>Lussemburgo</b>			<b>168.092,00</b>	<b>0,05</b>
GRAND CITY PROPERTIES FL.R 20-XX 09/06A	EUR	400.000	168.092,00	0,05
<b>Mauritius</b>			<b>915.849,30</b>	<b>0,26</b>
UPL CORP LTD FL.R 20-XX 27/05S	USD	1.389.000	915.849,30	0,26
<b>Messico</b>			<b>1.456.818,88</b>	<b>0,41</b>
BANORTE FL.R 19-XX 27/003Q	USD	815.000	703.097,47	0,20
CEMEX SAB DE CV FL.R 21-XX 08/09S	USD	865.000	753.721,41	0,21
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.479.976,09</b>	<b>1,27</b>
RABOBANK FL.R 13-XX 29/03Q	EUR	3.525.525	3.395.979,59	0,97
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	900.000	677.799,00	0,19
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	500.000	406.197,50	0,12
<b>Regno Unito</b>			<b>26.603.363,85</b>	<b>7,57</b>
BARCLAYS BANK PLC FL.R 05-XX 15/03Q	EUR	1.520.000	1.098.146,80	0,31
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	1.560.000	1.620.450,22	0,46
BARCLAYS PLC FL.R 21-XX 15/12Q	USD	2.462.000	1.773.579,43	0,50
CYBG PLC FL.R 19-XX XX/XXS	GBP	200.000	226.209,74	0,06
DIRECT LINE INSUR SUB FL.R 17-XX 07/12S	GBP	2.370.000	1.988.855,57	0,57
INVESTEC PLC FL.R 17-XX 05/12Q	GBP	1.100.000	1.127.639,85	0,32
MAREX GROUP FL.R 22-99 31/12S	USD	1.900.000	1.817.399,37	0,52
NATWEST GROUP PLC FL.R 20-XX 31/03Q	GBP	2.000.000	1.903.525,82	0,54
NATWEST GROUP PLC FL.R 21-99 31/12Q	GBP	1.300.000	1.129.276,76	0,32
OAKNORTH BANK PLC FL.R 18-28 01/06S	GBP	1.550.000	1.648.020,12	0,47
PARAGON BANKING GROUP FL.R 21-31 25/03A	GBP	2.400.000	2.376.878,75	0,68
PHOENIX GROUP HLDG FL.R 18-XX 26/04S	GBP	3.622.000	3.437.134,33	0,98
SHAWBROOK GROUP FL.R 20-30 10/10S	GBP	2.002.000	2.201.611,78	0,63
SHAWBROOK GROUP PLC FL.R 22-99 31/12S	GBP	1.650.000	1.718.123,80	0,49
STANDARD CHARTERED FL.R 21-XX 19/02S	USD	3.500.000	2.536.511,51	0,72
<b>Singapore</b>			<b>145.683,68</b>	<b>0,04</b>
TRAFIGURA GROUP F TO F -19 XX/XXS	EUR	145.000	145.683,68	0,04
<b>Spagna</b>			<b>16.626.265,25</b>	<b>4,73</b>
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-30 07/04A	EUR	1.700.000	1.590.953,50	0,45

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ABANCA CORP BAN FL.R 21-49 31/12Q	EUR	1.200.000	1.050.906,00	0,30
BANCO DE SABADELL FL.R 21-99 31/12Q	EUR	3.800.000	2.972.816,00	0,85
BANCO DE SABADELL SA FL.R 21-XX 15/06Q	EUR	2.200.000	1.917.047,00	0,55
BANCO SANTANDER SA FL.R 20-XX 14/01A	EUR	2.200.000	1.874.983,00	0,53
BANCO SANTANDER SA FL.R 21-XX 12/02Q	USD	1.200.000	916.737,45	0,26
BBVA SUB FL.R 17-XX 16/11Q	USD	3.000.000	2.403.093,80	0,68
CAIXABANK SA FL.R 20-49 31/12Q	EUR	1.400.000	1.284.801,00	0,37
CAIXABANK SA FL.R 21-XX 14/12Q	EUR	2.000.000	1.410.870,00	0,40
UNICAJA BANCO SA FL.R 22-32 19/07A	EUR	1.500.000	1.204.057,50	0,34
<b>Svezia</b>			<b>1.372.734,77</b>	<b>0,39</b>
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 22-32 23/08S	GBP	1.300.000	1.372.734,77	0,39
<b>Svizzera</b>			<b>1.828.627,69</b>	<b>0,52</b>
CREDIT SUISSE FL.R 18-XX XX.XXS	USD	336.000	229.377,13	0,07
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-XX 03/03S	USD	420.000	224.110,26	0,06
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-29 01/03A	EUR	300.000	299.601,00	0,09
JULIUS BAER GRUPPE A FL.R 22-XX 09/12S	USD	1.200.000	1.075.539,30	0,31
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>7.826.473,76</b>	<b>2,23</b>
<b>Belgio</b>			<b>199.118,75</b>	<b>0,06</b>
FORTIS BK SUB CV FL.R 07-XX 19/12Q	EUR	250.000	199.118,75	0,06
<b>Italia</b>			<b>188.029,00</b>	<b>0,05</b>
INTESA SANPAOLO FL.R 20-XX XX/XXS	EUR	200.000	188.029,00	0,05
<b>Regno Unito</b>			<b>6.535.309,16</b>	<b>1,86</b>
BANCO SANTANDER FL.R 21-XX XX/XXQ	EUR	2.000.000	1.392.180,00	0,40
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX XX/XXQ	GBP	2.000.000	2.143.745,05	0,61
OSB GROUP PLC FL.R 21-XX 07/04S	GBP	3.500.000	2.999.384,11	0,85
<b>Svizzera</b>			<b>904.016,85</b>	<b>0,26</b>
CS GROUP FL.R 19-XX XX/XXS	USD	1.331.000	904.016,85	0,26
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>43.409.043,19</b>	<b>12,35</b>
<b>Irlanda</b>			<b>33.265.015,17</b>	<b>9,47</b>
ADAGIO V CLO DAC FL.R 18-31 15/10Q	EUR	1.223.000	911.268,18	0,26
AQUEDUCT EUROPEAN CLO FL.R 19-32 15/07Q	EUR	1.300.000	1.107.063,49	0,32
AQUEDUCT EUROPEAN CLO FL.R 21-34 15/12Q	EUR	2.000.000	1.637.951,00	0,47
ARBOUR CLO IV DAC FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.500.000	1.904.603,50	0,54
ARES EUROPEAN CLO XV FL.R 21-36 15/01Q	EUR	1.000.000	762.947,10	0,22
ARMADA EURO CLO IV DAC 19-33 15/07Q	EUR	1.300.000	1.044.422,08	0,30
AVOCA CLO XVI FL.R 18-31 15/07Q	EUR	500.000	418.862,40	0,12
BLACKROCK EUROPEAN XII FL.R 21-35 17/01Q	EUR	2.210.000	1.700.233,44	0,48
CARLYLE GL MARKET FL.R 18-31 17/05Q	EUR	500.000	414.997,70	0,12
CORDA 10X F FL.R 18-31 27/01Q	EUR	1.500.000	1.104.515,40	0,31
CORDATUS CLO II PLC FL.R 21-34 22/06Q	EUR	1.500.000	1.257.444,30	0,36
CORDATUS CLO VIII PLC FL.R 21-34 15/07Q	EUR	1.700.000	1.310.237,09	0,37
CVC CORDATUS VI FL.R 18-32 15/04Q	EUR	500.000	403.484,25	0,11
DR 79 EU C 2020 FL.R 22-35 18/01Q	EUR	1.500.000	1.223.585,10	0,35
GOLDENTREE FL.R 18-30 22/03Q	EUR	900.000	736.844,31	0,21
HARVEST CLO FL.R 18-31 20/10	EUR	2.394.000	1.833.187,07	0,52
HARVEST CLO FL.R 19-32 11/05Q	EUR	1.000.000	885.228,20	0,25
HAYEM 1X ER FL.R 21-34 17/04Q	EUR	500.000	411.727,55	0,12
INVESCO EURO CLO VII FL.R 22-35 15/01Q	EUR	925.000	763.506,94	0,22
MAN GLG EURO CLO FL.R 18-30 15/10Q	EUR	500.000	407.704,90	0,12
NEWH 2X ER FL.R 18-32 16/02Q	EUR	500.000	406.404,90	0,12
OHECP 2015-4X FL.R 18-32 20/01Q	EUR	500.000	410.955,75	0,12
PALMP 1X D FL.R 17-30 18/04Q	EUR	1.000.000	873.512,10	0,25
PENTA CLO 4 FL.R 18-30 17/12Q	EUR	500.000	411.671,65	0,12

# LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PENTA CLO 7 FL.R 20-33 25/01Q	EUR	500.000	387.333,55	0,11
PENTA CLO 9 FL.R 21-36 25/07Q	EUR	1.500.000	1.222.552,65	0,35
PROVIDUS CLO II DAC FL.R 18-31 15/07Q	EUR	1.000.000	762.679,30	0,22
PROVIDUS CLO II DAC FL.R 18-31 15/07Q	EUR	1.000.000	832.342,10	0,24
RRE 1 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-35 15/04Q	EUR	500.000	417.943,75	0,12
RRE 5 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-37 15/01Q	EUR	2.000.000	1.645.517,00	0,47
RRE 8 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-36 15/10Q	EUR	500.000	409.371,55	0,12
RRME 10X D FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.634.708,40	0,47
SCGC 2020-1 E FL.R 20-34 14/11M	EUR	1.324.531	1.255.337,47	0,36
ST. PAUL'S CLO VIII DE FL.R 17-30 17/01Q	EUR	1.000.000	735.492,10	0,21
SUTTON PARK CLO FL.R 18-31 15/11Q	EUR	500.000	415.877,75	0,12
VOYA EURO CLO III FL.R 20-33 15/04Q	EUR	1.500.000	1.203.501,15	0,34
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.322.450,97</b>	<b>0,95</b>
BRIDGEPOINT CLO 2 DAC FL.R 21-35 15/04Q	EUR	1.700.000	1.381.805,73	0,39
PROVIDUS CLO FL.R 21-35 15/02Q	EUR	1.750.000	1.447.999,88	0,41
SEGOVIA EUROPEAN CLO FL.R 21-35 15/04Q	EUR	600.000	492.645,36	0,14
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.171.670,65</b>	<b>1,47</b>
ALME LOAN FUNDING V FL.R 18-31 15/07Q	EUR	400.000	307.541,52	0,09
DRYDEN 46 FL.R 21-34 15/04Q	EUR	1.000.000	840.102,00	0,24
DRYDEN 62 FL.R 18-31 15/07Q	EUR	1.000.000	822.127,30	0,23
DRYDEN XXVII EURO FL.R 21-33 15/04Q	EUR	1.250.000	1.068.858,38	0,30
NWEST VI-X E FL.R 20-32 05/07Q	EUR	1.500.000	1.297.186,95	0,37
TIKEHAU CLO IV BV FL.R 18-31 15/10Q	EUR	1.000.000	835.854,50	0,24
<b>Regno Unito</b>			<b>1.649.906,40</b>	<b>0,47</b>
HAYFIN EMER CLO VII FL.R 21-34 15/04Q	EUR	2.000.000	1.649.906,40	0,47
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.500.000,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>1.500.000,00</b>	<b>0,43</b>
<b>Irlanda</b>			<b>1.500.000,00</b>	<b>0,43</b>
RRE 7 LOAN MANAGEMENT FL.R 21-36 15/01Q	EUR	1.500.000	1.500.000,00	0,43
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>65.386.272,84</b>	<b>18,61</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>65.386.272,84</b>	<b>18,61</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>65.386.272,84</b>	<b>18,61</b>
MI TWENTYFOUR INVEST DYNAMIC BD -I GROSS- GBP DIS	GBP	621.578	65.386.272,84	18,61
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>337.166.849,78</b>	<b>95,94</b>

## **LUX IM – Muzinich Short Term Credit**

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>226.931.611,63</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	206.505.479,66
<i>Prezzo d'acquisto</i>		217.579.920,28
Depositi bancari a vista e liquidità		8.881.433,20
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		75.340,13
Sottoscrizioni da incassare		4.027.451,67
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	5.072.612,08
Interessi netti da incassare		2.365.298,12
Altre voci dell'attivo		3.996,77
<b>Passivo</b>		<b>7.817.781,69</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		4.887.637,76
Debiti verso brokers da regolare		1.622.077,00
Rimborsi da regolare		556.223,64
Commissioni di gestione	4	561.841,23
Commissioni della banca depositaria	6	10.103,07
Spese amministrative	7	142.504,13
Altre voci del passivo		37.394,86
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>219.113.829,94</b>

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>7.778.010,99</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		3.510,77
Cedole nette da obbligazioni		7.625.065,00
Interessi bancari su conti cassa		47.421,93
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	101.988,83
Altri proventi		24,46
<b>Spese</b>		<b>3.125.919,92</b>
Commissioni di gestione	4	2.324.790,30
Commissioni di performance	5	17.440,89
Commissioni della banca depositaria	6	42.658,58
Spese amministrative	7	599.553,47
Commissioni di domiciliazione		814,28
Onorari		8.267,34
Spese legali		5.281,71
Spese di transazione	2.14	146,96
Commissioni di direttori		251,65
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	49.447,97
Interessi su scoperti bancari		25.974,34
Spese bancarie		12.784,07
Altre spese		38.508,36
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>4.652.091,07</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-6.313.397,22
- contratti a termine su divise	2.7	-16.728.946,37
- cambi	2.5	7.677.931,23
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-10.712.321,29</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-14.657.581,56
- contratti a termine su divise	2.7	6.829.038,56
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-18.540.864,29</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		98.766.680,90
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-125.489.675,20
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-45.263.858,59</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>264.377.688,53</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>219.113.829,94</b>

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>219.113.829,94</b>	<b>264.377.688,53</b>	<b>127.893.390,94</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		269.463,760	266.307,484	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,90	101,06	-
<b>Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		617.588,644	462.106,114	342.311,261
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,23	101,38	101,27
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		-	1,025	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	-	100,62	-
<b>Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		612.697,901	680.689,941	299.712,669
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,73	105,55	104,66
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		3.546,445	2.465,514	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,60	100,59	-
<b>Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.651,603	1.379,637	1.615,731
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,47	108,21	106,94
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		5.734,356	7.239,615	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,16	100,54	-
<b>Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		788.538,835	1.118.249,280	591.086,361
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,37	105,21	104,37

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	266.307,484	81.993,065	78.836,789	269.463,760
DhI - EUR - Coperta - Capitalizzazione	462.106,114	271.221,837	115.739,307	617.588,644
E - EUR - Capitalizzazione	1,025	0,000	1,025	0,000
Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	680.689,941	106.686,824	174.678,864	612.697,901
F - EUR - Capitalizzazione	2.465,514	1.318,540	237,609	3.546,445
Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	1.379,637	496,335	224,369	1.651,603
H - EUR - Capitalizzazione	7.239,615	874,635	2.379,894	5.734,356
Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	1.118.249,280	555.219,942	884.930,387	788.538,835



## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>206.505.479,66</b>	<b>94,25</b>
<b>Azioni</b>			-	
<b>Italia</b>			-	
ASTALDI S.P.A.	EUR	511.290	-	
<b>Obbligazioni</b>			<b>144.223.611,35</b>	<b>65,82</b>
<b>Australia</b>			<b>767.322,41</b>	<b>0,35</b>
AUSNET SERVICES HOLD 1.625 21-81 11/03A	EUR	250.000	205.035,00	0,09
TOYOTA FINANCE AUST 0.064 22-25 13/01A	EUR	325.000	304.011,50	0,14
WESTPAC BANKING CORP FL.R 20-30 31/01S	USD	300.000	258.275,91	0,12
<b>Austria</b>			<b>469.132,50</b>	<b>0,21</b>
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	500.000	469.132,50	0,21
<b>Belgio</b>			<b>1.067.605,00</b>	<b>0,49</b>
VGP SA 1.625 22-27 17/01A	EUR	1.400.000	1.067.605,00	0,49
<b>Bermuda</b>			<b>1.646.608,50</b>	<b>0,75</b>
AIRCASTLE 5.00 16-23 01/04S	USD	300.000	280.675,44	0,13
AIRCASTLE LTD 4.125 17-24 01/05S	USD	1.500.000	1.365.933,06	0,62
<b>Canada</b>			<b>2.629.725,17</b>	<b>1,20</b>
GFL ENVIRONMENTAL 3.75 20-25 01/08S	USD	750.000	667.979,19	0,30
GFL ENVIRONMENTAL INC 4.25 20-25 01/06S	USD	500.000	451.118,66	0,21
MEGLOBAL CANADA INC 5.0 20-25 18/05S	USD	675.000	623.504,09	0,28
NOVA CHEMICALS CORP 5 14-25 01/05S	USD	1.000.000	887.123,23	0,40
<b>Cile</b>			<b>466.683,07</b>	<b>0,21</b>
INVERSIONES CMPC 4.375 13-23 15/05S	USD	500.000	466.683,07	0,21
<b>Corea del Sud</b>			<b>1.107.323,30</b>	<b>0,51</b>
KIA CORPORATION 2.375 22-25 14/02S	USD	970.000	847.568,93	0,39
KOREAN AIR LINE 4.7500 22-25 23/09S	USD	280.000	259.754,37	0,12
<b>Danimarca</b>			<b>698.360,25</b>	<b>0,32</b>
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	775.000	698.360,25	0,32
<b>Egitto</b>			<b>824.107,23</b>	<b>0,38</b>
AFRICAN EXPORT IMP BK 4.125 17-24 20/06S	USD	900.000	824.107,23	0,38
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>282.003,00</b>	<b>0,13</b>
DP WORLD LTD 2.3750 18-26 25/09A	EUR	300.000	282.003,00	0,13
<b>Francia</b>			<b>10.275.376,37</b>	<b>4,69</b>
AIR FRANCE - KLM 3.875 21-26 01/07A	EUR	600.000	539.820,00	0,25
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	900.000	918.841,50	0,42
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	700.000	631.578,50	0,29
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	EUR	1.000.000	1.017.075,00	0,46
BPCE 5.70 13-23 22/10S	USD	220.000	204.857,82	0,09
BPCE SA 5.15 14-24 21/07S	USD	950.000	872.265,93	0,40
CASINO GUICHARD 6.625 20-26 15/01S	EUR	700.000	383.663,00	0,18
CEETRUS FRANCE SA 2.75 19-26 26/11A	EUR	800.000	683.952,00	0,31
CROWN EUROPEAN HOLD 2.875 18-26 01/02S	EUR	300.000	286.756,50	0,13
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	EUR	625.000	529.306,25	0,24
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	300.000	256.119,00	0,12
FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	350.000	354.375,00	0,16
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	425.000	414.464,25	0,19
PICARD GROUPE 3.875 21-26 07/07S	EUR	525.000	451.119,37	0,21
RCI BANQUE SA 1.375 17-24 08/03A	EUR	200.000	194.857,00	0,09
RCI BANQUE SA 4.125 22-25 01/12A	EUR	675.000	671.631,75	0,31

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	800.000	723.168,00	0,33
UNIBAIL RODAMCO 1.00 15-25 14/03A	EUR	400.000	374.532,00	0,17
VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	300.000	278.001,00	0,13
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	500.000	488.992,50	0,22
<b>Germania</b>			<b>9.443.852,72</b>	<b>4,31</b>
AAREAL BK 4.5 22-25 25/07A	EUR	1.000.000	1.001.955,00	0,46
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	1.500.000	1.420.004,22	0,65
CONTINENTAL AG 3.625 22-27 30/11A	EUR	750.000	732.603,75	0,33
DEMIRE REAL EST 1.8750 19-24 15/10S	EUR	700.000	480.049,50	0,22
DEUTSCHE BANK 4.0 22-27 29/11A	EUR	400.000	396.542,00	0,18
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-27 16/05A	EUR	900.000	785.308,50	0,36
DIC ASSET AG 2.2500 21-26 22/09A	EUR	300.000	171.204,00	0,08
HAMBURG CIAL BANK 6.25 22-24 18/11A	EUR	600.000	608.745,00	0,28
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	875.000	800.782,50	0,37
LBK BAD.WUERT 2.875 16-26 28/09A	EUR	1.000.000	931.695,00	0,43
PROGROUP AG 3.00 18-26 31/03S	EUR	225.000	199.100,25	0,09
VOLKSWAGEN BANK 1.2500 18-24 10/06A	EUR	600.000	577.119,00	0,26
VONOVIA SE 0 21-24 16/06A	EUR	900.000	842.791,50	0,38
VONOVIA SE 4.75 22-27 23/05A	EUR	500.000	495.952,50	0,23
<b>Giappone</b>			<b>2.342.844,53</b>	<b>1,07</b>
NISSAN MOTOR CO 2.6520 20-26 17/03A	EUR	850.000	789.900,75	0,36
NISSAN MOTOR CO 3.5220 20-25 17/09S	USD	700.000	612.103,78	0,28
ORIX 1.919 22-26 20/04A	EUR	1.000.000	940.840,00	0,43
<b>Hong Kong</b>			<b>897.848,41</b>	<b>0,41</b>
CATHAY PACIFIC MTN FI 4.875 21-26 17/08S	USD	1.000.000	897.848,41	0,41
<b>India</b>			<b>3.142.600,95</b>	<b>1,43</b>
ADANI GREEN ENERGY 6.25 19-24 10/12S	USD	700.000	640.149,06	0,29
BHARTI AIRTEL LTD 4.375 15-25 10/06S	USD	300.000	273.342,71	0,12
REC LTD 2.25 21-26 01/09S	USD	1.110.000	918.667,70	0,42
REC LTD 2.75 21-27 13/01S	USD	480.000	400.081,00	0,18
REC LTD 3.375 19-24 25/07S	USD	300.000	271.129,24	0,12
SHRIRAM FINANCE LIMIT 4.15 22-25 18/07S	USD	740.000	639.231,24	0,29
<b>Indonesia</b>			<b>962.528,25</b>	<b>0,44</b>
PERUSAHAAN GAS 5.125 14-24 16/05S	USD	304.000	283.900,07	0,13
TOWER BERSAMA INFRA 4.25 20-25 21/01S01S	USD	750.000	678.628,18	0,31
<b>Irlanda</b>			<b>6.945.292,97</b>	<b>3,17</b>
AERCAP IRELAND 1.1500 21-23 29/10S	USD	250.000	225.466,41	0,10
AERCAP IRELAND 1.6500 21-24 29/10S	USD	1.800.000	1.559.890,31	0,71
BANK OF IRELAND GROUP 2.375 19-29 14/10A	EUR	350.000	325.283,00	0,15
DELL BANK INTL DAC 4.5 22-27 18/10A	EUR	1.100.000	1.101.380,50	0,50
FCA BANK SPA 0.00 21-24 16/04A	EUR	800.000	762.676,00	0,35
FCA BANK SPA IRISH 4.25 22-24 24/03A	EUR	250.000	251.141,25	0,11
JAMES HARDIE INTL 3.625 18-26 01/10S	EUR	700.000	657.191,50	0,30
ROADSTER FINANCE DAC 1.625 17-24 09/12A	EUR	1.200.000	1.078.416,00	0,49
RYANAIR DAC 0.875 21-26 25/05A	EUR	500.000	448.582,50	0,20
RYANAIR DAC 2.875 20-25 15/09A	EUR	550.000	535.265,50	0,24
<b>Islanda</b>			<b>1.254.802,50</b>	<b>0,57</b>
LANDSBANKINN HF 0.3750 21-25 23/05A	EUR	500.000	427.792,50	0,20
LANDSBANKINN HF 0.5 20-24 20/05A	EUR	900.000	827.010,00	0,38
<b>Isole Cayman</b>			<b>6.271.453,82</b>	<b>2,86</b>
AMERICAN AIRLINES 5.5 21-26 24/03Q	USD	1.625.000	1.467.649,30	0,67
AVOLON HOLDINGS 2.8750 20-25 15/02S	USD	1.600.000	1.388.309,19	0,63
DP WORLD CRESCENT 4.848 18-28 26/09S	USD	755.000	701.821,22	0,32
FIBRIA 5.50 17-27 17/01S	USD	150.000	141.509,63	0,06

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ICD FUNDING LTD 4.625 14-24 21/05S	USD	500.000	462.937,70	0,21
MAF GLOBAL SEC 4.75 14-24 07/05S	USD	200.000	185.379,46	0,08
SPIRIT LOYALTY 8.0000 20-25 20/09Q	USD	1.000.000	939.511,55	0,43
TENCENT MUSIC ENTERT 2.00 20-30 03/09S	USD	245.000	174.181,65	0,08
TWUCFH 2.375 17-23 03/05A	GBP	725.000	810.154,12	0,37
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>1.599.573,62</b>	<b>0,73</b>
GLOBAL SWITCH HLDG 1.50 17-24 31/01A	EUR	975.000	947.480,62	0,43
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	USD	700.000	652.093,00	0,30
<b>Israele</b>			<b>1.678.552,47</b>	<b>0,77</b>
ENERGEAN ISRAEL FIN 4.5 21-24 30/03S	USD	1.025.000	929.740,77	0,42
LEVIATHAN BOND LTD 5.75 20-23 30/06S	USD	800.000	748.811,70	0,34
<b>Italia</b>			<b>4.180.399,25</b>	<b>1,91</b>
IGD SIIQ 2.125 19-24 28/11A	EUR	200.000	182.847,00	0,08
ISTITUTO PE 5.2500 22-25 31/10U	EUR	800.000	803.208,00	0,37
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	1.100.000	1.004.795,00	0,46
REKEEP SPA 7.25 21-26 28/01S	EUR	300.000	253.629,00	0,12
TELECOM ITALIA SPA 2.5 17-23 19/07A	EUR	350.000	345.453,50	0,16
TELECOM ITALIA SPA 2.75 19-25 15/04A	EUR	800.000	742.832,00	0,34
WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	400.000	356.856,00	0,16
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A	EUR	550.000	490.778,75	0,22
<b>Jersey</b>			<b>2.611.656,28</b>	<b>1,19</b>
AA BOND CO LIMITED 4.875 19-24 31/07S	GBP	600.000	642.543,79	0,29
AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	600.000	573.960,00	0,26
BAA FUNDING 7.125 12-24 14/02A	GBP	300.000	339.745,17	0,16
GALAXY BIDCO REG SHS 6.5 19-26 31/07S	GBP	325.000	314.018,54	0,14
GALAXY PIPELINE ASSET 1.75 20-27 30/09S	USD	852.590	741.388,78	0,34
<b>Kenia</b>			<b>1.349.486,71</b>	<b>0,62</b>
EASTERN AND SOUTHERN 4.875 19-24 23/05S	USD	1.500.000	1.349.486,71	0,62
<b>Lussemburgo</b>			<b>4.254.382,73</b>	<b>1,94</b>
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	436.199	434.072,61	0,20
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	300.000	240.718,50	0,11
GTC AURORA LUXEMBOURG 2.25 21-26 23/06A	EUR	250.000	182.858,75	0,08
KLEOPATRA FINCO S.A 4.25 21-26 12/02S	EUR	175.000	136.738,00	0,06
LINCOLN FINANCING 3.625 19-24 01/04S	EUR	375.000	370.132,50	0,17
LOGICOR FINANCING SA 2.25 18-25 13/05A	EUR	475.000	434.779,37	0,20
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	100.000	94.550,00	0,04
TRATON FINANCE LUXEM 0.125 21-25 24/03A	EUR	400.000	365.328,00	0,17
TRATON FINANCE LUXEM 4.125 22-25 22/11A	EUR	500.000	496.195,00	0,23
TRATON FINANCE LUXEMB 0.125 21-24 10/11A	EUR	800.000	741.980,00	0,34
VIVION INVESTS 3.5 19-25 01/11A	EUR	1.000.000	757.030,00	0,35
<b>Messico</b>			<b>3.150.123,19</b>	<b>1,44</b>
ALFA SAB 5.25 14-24 25/03S	USD	750.000	699.760,93	0,32
PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	1.000.000	1.001.630,00	0,46
SIGMA ALIMENTOS 2.625 17-24 07/02A	EUR	1.479.000	1.448.732,26	0,66
<b>Paesi Bassi</b>			<b>14.768.695,25</b>	<b>6,74</b>
CRH FUNDING 1.875 15-24 09/01A	EUR	650.000	641.416,75	0,29
CTP NV 0.6250 20-23 27/11A	EUR	400.000	380.202,00	0,17
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	EUR	500.000	386.382,50	0,18
DIGITAL DUTCH FINCO 0.625 20-25 17/01A	EUR	1.100.000	986.128,00	0,45
ING GROEP NV 4.8750 22-27 14/11A	EUR	500.000	510.652,50	0,23
LOUIS DREYFUS COMP 2.3750 20-25 27/11A	EUR	1.500.000	1.431.442,50	0,65
MAS REAL ESTATE INC 4.25 21-26 15/05A	EUR	800.000	635.364,00	0,29
NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A	EUR	700.000	611.254,00	0,28
NE PROPERTY BV 1.8750 19-26 09/10A	EUR	1.850.000	1.562.167,75	0,71

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
PHOENIX PIB DUTCH FI 2.375 20-25 05/08A	EUR	200.000	188.250,00	0,09
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	800.000	788.432,00	0,36
SYNGENTA FIN NV 4.441 18-23 24/04S	USD	500.000	467.020,24	0,21
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	800.000	747.004,00	0,34
VILLA DUTCH BIDCO BV 9.0 22-29 03/11A	EUR	375.000	354.639,37	0,16
VITERRA FIN BV 0.375 21-25 24/09A	EUR	650.000	580.251,75	0,26
VOLKSWAGEN FINANCIAL 0.875 21-25 20/02A	GBP	200.000	204.238,89	0,09
VOLKSWAGEN INTL FIN 4.25 22-28 15/02A	EUR	800.000	786.704,00	0,36
WINTERSHALL DEA FIN 0.452 19-23 25/09AA	EUR	500.000	488.032,50	0,22
WINTERSHALL DEA FIN 0.84 19-25 25/09A	EUR	500.000	452.290,00	0,21
WIZZ AIR FINANCE CO 1.35 21-24 19/01A	EUR	1.300.000	1.239.270,50	0,57
WIZZ AIR FINANCE COM 1.00 22-26 19/01A	EUR	500.000	416.207,50	0,19
ZF EUROPE FINANCE BV 2.5 19-27 23/10A10A	EUR	1.100.000	911.344,50	0,42
<b>Panama</b>			<b>399.434,00</b>	<b>0,18</b>
CARNIVAL CORP 10.125 20-26 01/02S	EUR	400.000	399.434,00	0,18
<b>Qatar</b>			<b>390.665,55</b>	<b>0,18</b>
RAS LAFFAN D REG SHS 6.332 06-27 30/09S	USD	411.500	390.665,55	0,18
<b>Regno Unito</b>			<b>12.182.806,89</b>	<b>5,56</b>
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	500.000	461.577,58	0,21
BRACKEN MIDCO1 PLC 6.75 21-27 01/11S	GBP	450.000	413.896,77	0,19
EASYJET PLC 0.8750 19-25 11/06A	EUR	1.000.000	913.120,00	0,42
GSK CONSUMER HEALTHCA 3.125 22-25 24/03S	USD	539.000	482.095,87	0,22
HAMMERSON PLC 3.50 15-25 27/10A	GBP	600.000	587.832,52	0,27
HITACHI CAPITAL 0.2500 22-25 03/02A	EUR	400.000	369.726,00	0,17
HSBC HOLDINGS P 1.7500 21-27 24/07A	GBP	800.000	778.040,45	0,36
INEOS QUATTRO FIN 2 2.875 19-26 01/05S5S	EUR	1.100.000	950.757,50	0,43
INEOS QUATTRO FINANC 2.5 21-26 29/01S	EUR	300.000	255.769,50	0,12
INFORMA PLC 2.125 20-25 06/10A	EUR	700.000	666.949,50	0,30
JAGUAR LAND ROVER 4.5 21-28 15/07S/07S	EUR	800.000	609.880,00	0,28
JAGUAR LAND ROVER AU 5.875 20-28 15/01S	USD	500.000	361.890,03	0,17
OCADO GROUP PLC 3.875 21-26 08/10S	GBP	325.000	284.794,61	0,13
PEOPLECERT WISDOM 5.75 21-26 15/09S/08S	EUR	500.000	470.125,00	0,21
RAC BOND CO 4.565 16-23 06/05S	GBP	600.000	673.459,15	0,31
ROTHESAY LIFE 8.00 15-25 30/10A	GBP	300.000	350.746,41	0,16
SAGA PLC 5.5 21-26 15/07S	GBP	775.000	656.043,76	0,30
STAGECOACH GRP 4.00 15-25 29/09A	GBP	350.000	369.016,84	0,17
TP ICAP 5.25 17-24 26/01S	GBP	662.000	731.585,18	0,33
TRAVIS PERKINS REG SHS 4.50 16-23 07/09A	GBP	600.000	669.146,80	0,31
VODAFONE GROUP PLC 3.1 18-79 03/01A	EUR	300.000	294.282,00	0,13
WHITBREAD GRP REG SHS 3.375 15-25 16/10A	GBP	500.000	521.584,36	0,24
ZENITH FINCO PL 6.5000 22-27 30/06S	GBP	350.000	310.487,06	0,14
<b>Romania</b>			<b>87.789,50</b>	<b>0,04</b>
GLOBALWORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	100.000	87.789,50	0,04
<b>Singapore</b>			<b>2.043.957,99</b>	<b>0,93</b>
BRIGHT FOOD SIN 1.3750 19-24 19/06A	EUR	590.000	554.903,85	0,25
VENA ENERGY CAPITAL 3.133 20-25 26/02S2S	USD	1.720.000	1.489.054,14	0,68
<b>Spagna</b>			<b>2.022.276,50</b>	<b>0,92</b>
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.000.000	924.845,00	0,42
FCC AQUALIA 2.629 17-27 08/06A	EUR	700.000	641.798,50	0,29
INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	EUR	300.000	293.841,00	0,13
LAR ESPANA REAL ESTA 1.75 21-26 22/07A	EUR	200.000	161.792,00	0,07
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>32.575.102,87</b>	<b>14,87</b>
ARES CAPITAL CORP 4.25 18-25 01/03S	USD	1.600.000	1.426.132,28	0,65
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	500.000	473.365,00	0,22

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
AVIATION CAPITAL 5.5000 20-24 15/12S	USD	1.000.000	923.423,81	0,42
BANK OF AMERICA 4.8270 22-26 22/07S	USD	250.000	232.305,58	0,11
BANK OF AMERICA CORP 4.376 22-28 27/04S	USD	500.000	448.942,96	0,20
BEACON ROOFING 4.5000 19-26 15/11S	USD	1.000.000	884.263,82	0,40
BLACKSTONE MORTGAGE 3.750 21-27 15/01S	USD	900.000	724.435,66	0,33
BOOKING HOLDINGS INC 0.1 21-25 08/03A	EUR	1.000.000	926.297,83	0,42
DAE FUNDING LLC 1.5500 21-24 01/08S	USD	1.800.000	1.575.753,06	0,72
DAE FUNDING LLC 2.625 21-25 20/03S	USD	466.000	409.626,95	0,19
DAIMLER TRUCKS 1.6250 21-24 13/12S	USD	1.100.000	960.423,28	0,44
DELL INTERNATIONAL 6.02 21-26 15/06S	USD	1.200.000	1.151.354,24	0,53
ENCORE CAPITAL GROUP 4.875 20-25 15/10S	EUR	500.000	469.055,00	0,21
EXPEDIA GROUP INC 6.25 20-25 05/05S	USD	600.000	568.671,07	0,26
EXPEDIA INC 5.0000 16-26 15/02S	USD	525.000	487.339,69	0,22
FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	500.000	497.945,00	0,23
FORD MOTOR CREDIT CO 4.063 19-24 01/11S	USD	865.000	783.106,19	0,36
GENERAL MOTORS FIN 1.5 21-26 10/06S	USD	500.000	407.889,19	0,19
GENERAL MOTORS FIN 2.20 19-24 01/04A	EUR	300.000	294.615,00	0,13
GSK CONSUMER HEALTHCA 3.375 22-27 24/03S	USD	250.000	218.963,58	0,10
HARLEY-DAVIDSON FIN 0.90 19-24 19/11A	EUR	1.000.000	951.080,00	0,43
HARLEY-DAVIDSON FINA 3.875 20-23 19/05A	EUR	300.000	301.005,00	0,14
HCA INC 5.875 15-26 15/02S	USD	225.000	212.595,63	0,10
HUGHES SAT 5.25 17-26 01/08S	USD	1.000.000	902.156,28	0,41
HYUNDAI CAPITAL 1.0000 21-24 17/09S	USD	1.000.000	868.757,33	0,40
HYUNDAI CAPITAL 1.6500 21-26 17/09S	USD	925.000	752.747,86	0,34
KRAFT HEINZ FOODS CO 2.25 16-28 25/05A5A	EUR	350.000	323.317,75	0,15
KRAFT HEINZ FOODS CO 3.00 16-26 01/06S	USD	1.200.000	1.057.083,39	0,48
LEAR CORP 4.2500 19-29 15/05S	USD	750.000	639.027,57	0,29
LUMEN TECH 5.125 19-26 15/12S	USD	1.050.000	868.335,68	0,40
MIDCONTINENT CO 5.3750 19-27 15/08S	USD	1.200.000	1.028.015,08	0,47
MILEAGE PLUS HOLDING 6.5 20-27 02/07Q	USD	652.542	607.650,53	0,28
MPT OPER PARTNE 2.5500 19-23 05/12A	GBP	600.000	645.618,71	0,29
MPT OPER PARTNERSHIP 3.325 17-25 24/03A	EUR	1.000.000	909.745,00	0,42
NAVIENT CORP 6.1250 14-24 25/03S	USD	1.000.000	925.992,59	0,42
ONEMAIN FINANCE CORP 6.125 19-24 15/03S	USD	625.000	567.969,81	0,26
ORACLE CORP 5.8 22-25 10/11S	USD	150.000	143.857,40	0,07
OWL ROCK CAPITA 4.0000 19-25 30/03S	USD	1.300.000	1.147.928,09	0,52
PVH CORP 3.625 16-24 15/07S	EUR	330.000	329.023,20	0,15
ROCKIES EXP PIPELINE 3.6 20-25 15/05S	USD	1.460.000	1.296.910,89	0,59
SPIRIT AEROSYSTEMS 7.50 20-25 15/04S	USD	850.000	787.922,46	0,36
TEGNA INC 4.75 20-26 10/09S	USD	1.225.000	1.118.032,86	0,51
WABTEC CORP 4.45 18-24 15/03S	USD	1.000.000	924.033,19	0,42
WARNERMEDIA HOLDINGS 3.788 22-25 15/03S	USD	1.000.000	897.276,52	0,41
WASH MULTIFAMILY ACQ 5.75 21-26 15/04S	USD	150.000	132.713,87	0,06
WIPRO IT SERVICE LLC 1.50 21-26 23/06S	USD	450.000	372.396,99	0,17
<b>Svezia</b>			<b>4.426.046,98</b>	<b>2,02</b>
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 17-24 14/03A	EUR	500.000	476.522,50	0,22
AKELIUS RESIDENTIAL 1.75 17-25 07/02A	EUR	100.000	92.754,50	0,04
HOIST FINANCE AB 3.375 20-24 27/11A	EUR	1.540.000	1.425.986,10	0,65
INTRUM AB 4.875 20-25 05/08S	EUR	600.000	547.662,00	0,25
SKANDINAVISKA ENSKILD 1.00 22-26 09/11A	EUR	1.100.000	1.106.583,50	0,51
SWEDBANK AB 3.75 22-25 14/11A	EUR	775.000	776.538,38	0,35
<b>Svizzera</b>			<b>4.559.017,37</b>	<b>2,08</b>
CREDIT SUISSE GROUP REG SHS 6.50 13-23 08/08S	USD	1.300.000	1.183.540,52	0,54
RAIFFEISEN SCHWEIZ 5.23 22-27 01/11A	EUR	1.300.000	1.336.952,50	0,61
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	2.200.000	2.038.524,35	0,93

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Turchia</b>			<b>448.173,25</b>	<b>0,20</b>
COCA COLA ICECEK 4.215 17-24 19/09S	USD	490.000	448.173,25	0,20
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>55.287.799,62</b>	<b>25,23</b>
<b>Australia</b>			<b>757.924,00</b>	<b>0,35</b>
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	800.000	757.924,00	0,35
<b>Austria</b>			<b>1.081.704,50</b>	<b>0,49</b>
RAIFFEISENBK AUSTRIA FL.R 19-30 12/03A	EUR	500.000	421.212,50	0,19
VOLKSBANK WIEN AG FL.R 17-27 06/10A	EUR	700.000	660.492,00	0,30
<b>Belgio</b>			<b>1.404.620,00</b>	<b>0,64</b>
ARGENTA SPAARBANK FL.R 22-27 29/11A	EUR	700.000	699.954,50	0,32
KBC GROUPE FL.R 22-27 23/11A	EUR	700.000	704.665,50	0,32
<b>Danimarca</b>			<b>716.238,75</b>	<b>0,33</b>
JYSKE BANK AS FL.R 17-29 05/04A	EUR	750.000	716.238,75	0,33
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>661.652,83</b>	<b>0,30</b>
NBK SPC FL.R 21-27 15/09S	USD	800.000	661.652,83	0,30
<b>Finlandia</b>			<b>464.740,00</b>	<b>0,21</b>
SBB TREASURY OY FL.R 22-24 08/02Q	EUR	500.000	464.740,00	0,21
<b>Francia</b>			<b>5.500.036,00</b>	<b>2,51</b>
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	600.000	565.164,00	0,26
AXA S.A. FL.R 3.875 14-XX 08/10A	EUR	500.000	484.550,00	0,22
BNP PARIBAS SA FL.R 18-30 20/11A	EUR	400.000	371.050,00	0,17
CASINO GUICHARD FL.R 14-24 07/03A	EUR	600.000	501.684,00	0,23
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	400.000	369.058,00	0,17
IQERA GROUP SAS FL.R 18-24 28/09Q	EUR	428.571	406.260,00	0,19
LA BANQUE POSTALE FL.R 20-31 26/01A	EUR	800.000	695.256,00	0,32
RCI BANQUE SA FL.R 19-30 18/02A	EUR	600.000	535.767,00	0,24
SOCIETE GENERALE SA FL.R 20-30 24/11A	EUR	1.000.000	878.955,00	0,40
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	800.000	692.292,00	0,32
<b>Germania</b>			<b>3.233.043,46</b>	<b>1,48</b>
COMMERZBANK AG FL.R 20-30 05/12A	EUR	400.000	377.062,00	0,17
DEUTSCHE BANK AG FL.R 13-28 24/05S	USD	2.450.000	2.175.289,46	0,99
HAMBURG COMMERC FL.R 21-26 22/09A	EUR	800.000	680.692,00	0,31
<b>Giappone</b>			<b>1.609.706,09</b>	<b>0,73</b>
SOFTBANK GROUP CORP FL.R 17-XX 19/01S	USD	1.800.000	1.609.706,09	0,73
<b>Grecia</b>			<b>843.871,50</b>	<b>0,39</b>
ALPHA BANK A FL.R 22-27 16/06A	EUR	850.000	843.871,50	0,39
<b>Irlanda</b>			<b>3.574.236,50</b>	<b>1,63</b>
AIB GROUP PLC FL.R 19-29 19/11A	EUR	600.000	548.328,00	0,25
AIB GROUP PLC FL.R 20-31 30/09A	EUR	1.000.000	900.155,00	0,41
AIB GROUP PLC FL.R 22-29 16/02A	EUR	1.000.000	1.027.910,00	0,47
BANK OF IRELAND GRP FL.R 21-31 11/08A	EUR	1.300.000	1.097.843,50	0,50
<b>Italia</b>			<b>4.327.225,50</b>	<b>1,97</b>
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	500.000	504.757,50	0,23
INTESA SAN PAOLO FL.R 17-XX 16/05S	EUR	600.000	579.834,00	0,26
MOONEY GROUP SPA FL.R 19-26 17/12Q	EUR	1.000.000	951.180,00	0,43
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 20/02A	EUR	1.200.000	1.187.232,00	0,54
UNICREDIT SPA FL.R 19-29 23/09A	EUR	1.200.000	1.104.222,00	0,50
<b>Lussemburgo</b>			<b>578.562,00</b>	<b>0,26</b>
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	200.000	171.393,00	0,08
AROUNDTOWN SA FL.R 21-XX 15/07A12A	EUR	700.000	232.484,00	0,11



## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
LINCOLN FINANCING SARL FL.R 19-24 01/04Q	EUR	175.000	174.685,00	0,08
<b>Paesi Bassi</b>			<b>9.623.352,33</b>	<b>4,39</b>
ABERTIS FINANCE BV FL.R 20-XX 24/02A	EUR	200.000	169.811,00	0,08
ABN AMRO BANK FL.R 17-28 27/03S	USD	3.200.000	2.947.711,06	1,35
FERROVIAL NL BV FL.R 17-XX 14/05AA	EUR	300.000	239.844,00	0,11
ING GROUP NV FL.R 17-29 15/02A	EUR	1.000.000	970.350,00	0,44
ING GROUP NV FL.R 17-29 26/09A	EUR	600.000	562.647,00	0,26
ING GROUP NV FL.R 18-28 22/03S	USD	1.725.000	1.586.760,65	0,72
RABOBANK FL.R 17-29 10/04S	USD	1.800.000	1.615.317,12	0,74
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	300.000	291.810,00	0,13
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 18-XX 27/06A	EUR	1.300.000	1.239.101,50	0,57
<b>Portogallo</b>			<b>1.082.754,50</b>	<b>0,49</b>
BANCO COMERCIAL PORT FL.R 17-27 07/12A	EUR	100.000	87.906,50	0,04
BANCO COMERCIAL PORTU FL.R 22-33 05/12A	EUR	200.000	177.548,00	0,08
ENERGIAS DE PORTUGAL FL.R 21-82 14/03A	EUR	1.000.000	817.300,00	0,37
<b>Regno Unito</b>			<b>3.709.361,29</b>	<b>1,69</b>
BARCLAYS PLC FL.R 17-28 07/02A	EUR	450.000	446.919,75	0,20
FIRSTGROUP FL.R 09-24 18/09A	GBP	275.000	310.809,98	0,14
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-29 01/11S	USD	900.000	784.261,00	0,36
STANDARD CHARTERED FL.R 19-30 12/02S	USD	300.000	259.955,00	0,12
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 18-28 14/12S2S	GBP	800.000	904.310,09	0,41
VIRGIN MONEY UK PLC FL.R 20-XX 11/06S2S	GBP	440.000	460.993,11	0,21
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	690.000	542.112,36	0,25
<b>Repubblica ceca</b>			<b>615.912,00</b>	<b>0,28</b>
CESKA SPORITELNA AS FL.R 22-25 14/11A	EUR	600.000	615.912,00	0,28
<b>Slovenia</b>			<b>989.335,00</b>	<b>0,45</b>
NOVA LJUBLJANSKA BANK FL.R 22-25 19/07A	EUR	1.000.000	989.335,00	0,45
<b>Spagna</b>			<b>7.434.463,70</b>	<b>3,39</b>
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-29 18/01A	EUR	900.000	893.079,00	0,41
BANCO DE SABADELL SA FL.R 18-28 12/12A	EUR	1.500.000	1.498.590,00	0,68
BANCO SANTANDER SA 2.25 21-32 04/10A	GBP	1.000.000	911.826,20	0,42
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-XX 29/03Q	EUR	600.000	575.172,00	0,26
BANKINTER SA FL.R 21-32 23/12A	EUR	700.000	561.743,00	0,26
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	900.000	822.064,50	0,38
CAIXABANK SA FL.R 18-XX 19/03Q	EUR	800.000	780.900,00	0,36
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	700.000	688.079,00	0,31
CAIXABANK SA FL.R 22-33 23/02A	EUR	700.000	703.010,00	0,32
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.452.044,51</b>	<b>0,66</b>
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	500.000	449.802,50	0,21
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 20-26 24/11S	USD	275.000	228.098,01	0,10
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	800.000	774.144,00	0,35
<b>Svezia</b>			<b>2.404.663,50</b>	<b>1,10</b>
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 17-78 07/03A	EUR	1.100.000	1.084.924,50	0,50
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	600.000	443.382,00	0,20
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 16-28 31/10A	EUR	900.000	876.357,00	0,40
<b>Svizzera</b>			<b>1.662.792,74</b>	<b>0,76</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 21-26 16/01Q	EUR	350.000	304.718,75	0,14
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-29 01/03A	EUR	825.000	823.902,75	0,38
CREDIT SUISSE GROUP REG SHS FL.R 13-XX 11/12S	USD	650.000	534.171,24	0,24
<b>Ungheria</b>			<b>1.559.558,92</b>	<b>0,71</b>
OTP BANK FL.R 22-25 13/07A	EUR	500.000	489.342,67	0,22
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	1.075.000	1.070.216,25	0,49

## LUX IM – Muzinich Short Term Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>6.994.068,69</b>	<b>3,19</b>
<b>Irlanda</b>			<b>5.039.756,38</b>	<b>2,30</b>
BABSE 2019-1X A FL.R 22-34 15/10Q	EUR	1.400.000	1.337.497,98	0,61
DUNEP 1X AR FL.R 21-34 20/11Q	EUR	600.000	574.458,60	0,26
EURO-GALAXY VII CLO DE FL.R 21-35 25/07Q	EUR	450.000	429.779,20	0,20
HAYEM 10X A FL.R 22-35 15/04Q	EUR	600.000	595.557,78	0,27
ST PAUL'S CLO IX DAC FL.R 22-35 20/07Q	EUR	1.200.000	1.145.630,52	0,52
TIKEHAU CLO II BV FL.R 21-35 07/09Q	EUR	1.000.000	956.832,30	0,44
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.142.274,84</b>	<b>0,52</b>
AURIUM CLO IX DAC FL.R 22-34 28/10Q	EUR	1.200.000	1.142.274,84	0,52
<b>Paesi Bassi</b>			<b>812.037,47</b>	<b>0,37</b>
ARES EUROPEAN CLO XV FL.R 21-36 15/01Q	EUR	850.000	812.037,47	0,37
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>206.505.479,66</b>	<b>94,25</b>



## **LUX IM – Oddo Target 2024**

## LUX IM – Oddo Target 2024

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>523.867.246,19</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	504.012.710,94
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>526.655.713,22</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		7.640.847,20
Sottoscrizioni da incassare		5.689.844,49
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	281.009,00
Interessi netti da incassare		6.233.291,40
Altre voci dell'attivo		9.543,16
<b>Passivo</b>		<b>2.111.507,92</b>
Rimborsi da regolare		604.414,06
Commissioni di gestione	4	1.044.418,34
Commissioni della banca depositaria	6	24.117,47
Spese amministrative	7	340.177,93
Commissioni di performance	5	156,12
Altre voci del passivo		98.224,00
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>521.755.738,27</b>

# LUX IM – Oddo Target 2024

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>19.075.024,30</b>
Cedole nette da obbligazioni		18.237.639,07
Interessi bancari su conti cassa		16.892,64
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	819.782,66
Altri proventi		709,93
<b>Spese</b>		<b>6.290.330,81</b>
Commissioni di gestione	4	4.379.358,77
Commissioni di performance	5	122.946,73
Commissioni della banca depositaria	6	95.319,60
Spese amministrative	7	1.344.492,39
Commissioni di domiciliazione		1.882,79
Onorari		18.116,41
Spese legali		11.563,07
Spese di transazione	2.14	1.258,03
Commissioni di direttori		550,01
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	225.847,96
Interessi su scoperti bancari		20.486,48
Spese bancarie		28.656,60
Altre spese		39.851,97
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>12.784.693,49</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-8.580.134,83
- contratti a termine su divise	2.7	-2.784.458,18
- cambi	2.5	505.751,62
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.925.852,10</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-20.874.443,56
- contratti a termine su divise	2.7	375.971,75
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-18.572.619,71</b>
Dividendi distribuiti	11	-6.909.107,14
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		50.313.961,52
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		52.093.219,37
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-5.271.863,81
Riscatto di azioni a distribuzione		-58.589.107,22
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>13.064.483,01</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>508.691.255,26</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>521.755.738,27</b>

## LUX IM – Oddo Target 2024

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>521.755.738,27</b>	<b>508.691.255,26</b>	<b>345.890.296,26</b>
<b>Db - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.849,909	3.068,386	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,15	100,97	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		414.088,879	55.566,465	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,15	100,97	-
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		5.078.781,520	5.143.383,355	3.610.688,896
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,52	94,44	95,19
Dividendo per azione		1,38	1,91	1,92
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		245.307,290	139.727,142	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,14	101,70	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.010,995	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	102,56	-	-
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		14.943,741	17.348,232	12.809,212
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,34	96,99	96,86
Dividendo per azione		1,42	1,94	1,94
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		9.874,618	11.016,513	9.509,367
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,73	101,37	99,46

## LUX IM – Oddo Target 2024

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
Db - EUR - Capitalizzazione	3.068,386	0,000	218,477	2.849,909
DI - EUR - Capitalizzazione	55.566,465	379.866,925	21.344,511	414.088,879
DI - EUR - Distribuzione	5.143.383,355	584.217,489	648.819,324	5.078.781,520
E - EUR - Capitalizzazione	139.727,142	136.761,039	31.180,891	245.307,290
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.010,995	0,000	2.010,995
F - EUR - Distribuzione	17.348,232	219,430	2.623,921	14.943,741
H - EUR - Capitalizzazione	11.016,513	0,000	1.141,895	9.874,618

# LUX IM – Oddo Target 2024

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>504.012.710,94</b>	<b>96,60</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>498.240.035,43</b>	<b>95,49</b>
<b>Austria</b>				
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	5.800.000	5.441.937,00	1,04
<b>Finlandia</b>				
NOKIA OYJ 2.00 17-24 15/03A	EUR	4.952.000	4.863.780,12	0,93
<b>Francia</b>				
ACCOR SA 1.25 17-24 25/01A	EUR	1.200.000	1.184.100,00	0,23
ACCOR SA 3.625 15-23 17/09A	EUR	1.500.000	1.504.027,50	0,29
ALTICE FRANCE SA 2.5 19-25 15/01S	EUR	2.400.000	2.165.412,00	0,42
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	EUR	5.890.000	5.572.941,30	1,07
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	EUR	1.000.000	953.120,00	0,18
CROWN EURO HOLDINGS 3.375 15-25 15/05S	EUR	6.500.000	6.418.717,50	1,23
CROWN EUROPEAN HLDG 2.625 16-24 30/09S9S	EUR	3.500.000	3.436.772,50	0,66
ELIS SA 1.0 19-25 03/04A	EUR	2.500.000	2.329.125,00	0,45
ELIS SA 1.75 19-24 11/04A	EUR	5.000.000	4.872.450,00	0,93
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	5.700.000	5.210.170,50	1,00
FNAC DARTY SA 1.875 19-24 30/05S	EUR	1.750.000	1.716.356,25	0,33
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	4.200.000	4.095.882,00	0,79
ILIAD SA 0.7500 21-24 11/02A	EUR	4.500.000	4.330.080,00	0,83
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	4.500.000	4.281.817,50	0,82
ILIAD SA 1.8750 18-25 25/04A	EUR	3.000.000	2.775.540,00	0,53
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	1.000.000	954.730,00	0,18
LOXAM SAS 4.25 17-24 15/04S	EUR	7.170.000	7.149.780,60	1,37
ORANGE SA 1.00 18-25 12/09A	EUR	1.000.000	939.520,00	0,18
ORANO SA 4.875 09-24 23/09A	EUR	9.500.000	9.712.657,50	1,86
PARPEC HOLDING SA 4.00 18-25 31/03S	EUR	6.975.000	6.774.050,25	1,30
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	13.300.000	13.341.762,00	2,56
RENAULT SA 1.0000 18-24 18/04A	EUR	2.500.000	2.401.262,50	0,46
RENAULT SA 1.2500 19-25 24/06A	EUR	4.000.000	3.594.020,00	0,69
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	6.400.000	6.365.408,00	1,22
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	300.000	299.056,50	0,06
TEREOS FIN GROUP I 7.5 20-25 30/10S	EUR	3.400.000	3.434.646,00	0,66
VALEO SA 1.5000 18-25 18/06A	EUR	1.000.000	926.670,00	0,18
VALEO SA 3.25 14-24 22/01A	EUR	1.000.000	991.330,00	0,19
<b>Germania</b>				
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	1.100.000	1.039.434,00	0,20
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	3.100.000	3.033.768,50	0,58
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	2.100.000	2.017.291,50	0,39
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A	EUR	500.000	495.172,50	0,09
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	15.900.000	14.551.362,00	2,79
INFINEON TECHNO 0.625 22-25 17/02A	EUR	2.000.000	1.882.950,00	0,36
K+S 2.625 17-23 06/01A	EUR	3.450.000	3.440.978,25	0,66
NIDDA HEALTHCAR 3.50 17-24 30/09S	EUR	4.540.000	4.435.194,10	0,85
RENK GMBH (DUPLICATE 5.75 20-25 13/07S	EUR	5.900.000	5.570.042,50	1,07
TECHEM VERWAL 675 2.00 20-25 15/07S	EUR	18.400.000	16.986.880,00	3,26
ZF FINANCE GMBH 3 20-25 21/09A	EUR	15.900.000	14.685.637,50	2,81
<b>Irlanda</b>				
ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 30/04SS	USD	2.000.000	1.795.340,55	0,34
EIRCOM FINANCE DAC 1.75 19-24 01/11S	EUR	12.900.000	12.446.758,50	2,39
<b>Italia</b>				
AUTOSTRADA ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	1.800.000	1.791.171,00	0,34
AUTOSTRADA ITALIA SPA 5.875 04-24 09/06A	EUR	4.500.000	4.609.170,00	0,88

# LUX IM – Oddo Target 2024

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
INTERNATIONAL DESIGN GR 6.5 18-25 15/11S	EUR	5.700.000	5.203.786,50	1,00
LKQ 3.875 16-24 01/04S	EUR	11.500.000	11.506.497,50	2,21
TELECOM ITALIA SPA 2.5 17-23 19/07A	EUR	2.000.000	1.974.020,00	0,38
TELECOM ITALIA SPA 3.25 15-23 16/01A	EUR	4.000.000	3.996.440,00	0,77
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	1.500.000	1.466.287,50	0,28
<b>Jersey</b>			<b>4.547.858,40</b>	<b>0,87</b>
ADIENT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S	EUR	2.240.000	2.156.358,40	0,41
AVIS BUDGET CAR 4.125 16-24 15/11S	EUR	2.500.000	2.391.500,00	0,46
<b>Lussemburgo</b>			<b>26.659.098,75</b>	<b>5,11</b>
ALTICE FINANCING SA 2.25 20-25 22/01S	EUR	3.950.000	3.640.063,25	0,70
ARAMARK INTL FINANCE 3.125 17-25 01/04S	EUR	1.000.000	958.655,00	0,18
MATTERHORN TELECOM 2.625 19-24 15/09S	EUR	13.900.000	13.456.312,00	2,58
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	8.650.000	8.604.068,50	1,65
<b>Messico</b>			<b>5.696.502,60</b>	<b>1,09</b>
TOTAL PLAY TELECOMUN 7.50 20-25 12/11S	USD	6.900.000	5.696.502,60	1,09
<b>Norvegia</b>			<b>6.538.175,00</b>	<b>1,25</b>
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	7.000.000	6.538.175,00	1,25
<b>Paesi Bassi</b>			<b>78.714.588,18</b>	<b>15,09</b>
AXALTA COATING DUTCH 3.75 16-25 15/01S1S	EUR	5.100.000	4.903.599,00	0,94
DUFREY ONE BV 2.50 17-24 15/10S	EUR	5.000.000	4.868.700,00	0,93
IPD 3BV 5.5 20-25 01/12S	EUR	3.800.000	3.618.037,00	0,69
OCI NV 3.625 20-25 09/10S	EUR	8.505.000	8.449.164,68	1,62
OI EUROPEAN GROUP 2.8750 19-25 15/02S	EUR	12.050.000	11.608.849,50	2,22
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	3.145.000	3.062.349,40	0,59
PPF TELECOM GROUP 3.5 20-24 20/05A	EUR	6.000.000	5.913.240,00	1,13
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	9.500.000	8.978.687,50	1,72
Q-PARK HOLDING BV 1.5 20-25 13/02S	EUR	2.090.000	1.926.029,05	0,37
SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	1.750.000	1.745.800,00	0,33
SIEMENS FINANCIERING FI 2.25 22-25 10/03A	EUR	700.000	686.910,00	0,13
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	2.500.000	2.499.712,50	0,48
TENNET HOLDING BV 0.75 17-25 26/06A	EUR	1.000.000	941.450,00	0,18
TEVA PHARMACEUTICAL 6 20-25 31/07S	EUR	16.550.000	16.326.492,25	3,13
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	1.840.000	1.721.724,80	0,33
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25 19-23 23/10A0A	EUR	1.500.000	1.463.842,50	0,28
<b>Regno Unito</b>			<b>45.569.031,47</b>	<b>8,73</b>
INEOS QUATTRO FIN 2 2.125 17-25 15/11S1S	EUR	6.000.000	5.442.450,00	1,04
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	5.200.000	4.954.170,00	0,95
JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	6.450.000	7.237.134,71	1,39
NEPTUNE ENERGY 6.6250 18-25 15/05S	USD	5.350.000	4.921.684,01	0,94
ROLLS ROYCE PLC 0.875 18-24 09/05A	EUR	6.300.000	5.943.294,00	1,14
SYNTHOMER PLC 3.875 20-25 25/06S	EUR	2.500.000	2.295.337,50	0,44
VIRIDIAN GROUP FIN 4 17-25 15/09S	EUR	15.050.000	14.774.961,25	2,83
<b>Romania</b>			<b>5.842.912,00</b>	<b>1,12</b>
RCS & RDS SA 2.5 20-25 05/02S	EUR	6.400.000	5.842.912,00	1,12
<b>Spagna</b>			<b>11.257.144,50</b>	<b>2,16</b>
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	2.000.000	1.982.310,00	0,38
CELLNEX TELECOM SA 2.875 17-25 18/04A	EUR	4.500.000	4.368.015,00	0,84
GRIFOLS SA 3.20 17-25 01/05S	EUR	5.300.000	4.906.819,50	0,94
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>80.974.632,11</b>	<b>15,52</b>
AVANTOR FUNDING INC 2.625 20-25 06/11S	EUR	3.400.000	3.218.882,00	0,62
BALL CORP 0.875 19-24 15/03S	EUR	5.000.000	4.832.400,00	0,93
BERRY GLOBAL INC 1 20-25 02/01S	EUR	3.000.000	2.828.025,00	0,54
FORD MOTOR CREDIT CO 1.744 20-24 19/07A	EUR	2.500.000	2.395.087,50	0,46

## LUX IM – Oddo Target 2024

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	2.000.000	1.966.050,00	0,38
FORD MOTOR CREDIT CO 3.25 20-25 15/09A	EUR	10.600.000	10.110.757,00	1,94
HCA INC 5.375 15-25 01/02S	USD	4.500.000	4.222.022,22	0,81
IQVIA INC 2.875 17-25 15/09S	EUR	7.500.000	7.237.500,00	1,39
KRONOS INTERNATIONAL 3.75 17-25 15/09S9S	EUR	7.250.000	6.372.387,50	1,22
NETFLIX INC 3 20-25 28/04S	EUR	8.000.000	7.895.160,00	1,51
NUSTAR LOGISTICS LP 5.75 20-25 01/10S	USD	1.300.000	1.179.841,56	0,23
PRIME SECURITY SERV 5.25 19-24 15/04S4S	USD	5.000.000	4.622.254,86	0,89
SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	2.500.000	2.512.950,00	0,48
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	6.053.000	5.896.681,27	1,13
SPRINT CORP 7.875 14-23 15/09S	USD	4.000.000	3.822.078,47	0,73
SPRINT CORPORATION 7.125 14-24 15/06S	USD	9.000.000	8.630.389,54	1,65
TENET HEALTHCARE 4.625 19-24 01/09S	USD	2.000.000	1.836.141,19	0,35
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	1.400.000	1.396.024,00	0,27
<b>Svezia</b>			<b>1.474.787,50</b>	<b>0,28</b>
DOMETIC GROUP AB 3.00 18-23 13/09A	EUR	500.000	500.092,50	0,10
VOLVO CAR AB 2.125 19-24 02/04A	EUR	1.000.000	974.695,00	0,19
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.772.675,51</b>	<b>1,11</b>
<b>Italia</b>			<b>1.347.770,51</b>	<b>0,26</b>
FIRE BC FL.R 18-24 28/09Q	EUR	1.406.000	1.347.770,51	0,26
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.967.830,00</b>	<b>0,38</b>
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 18-23 15/11Q	EUR	2.000.000	1.967.830,00	0,38
<b>Svezia</b>			<b>2.457.075,00</b>	<b>0,47</b>
ASSEMBLIN FINANCING FL.R 19-25 15/05Q	EUR	2.500.000	2.457.075,00	0,47
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>504.012.710,94</b>	<b>96,60</b>



## **LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit**

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>158.470.392,71</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	99.841.822,04
<i>Prezzo d'acquisto</i>		107.114.217,30
Depositi bancari a vista e liquidità		904.055,26
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.515.707,54
Crediti da brokers da incassare		35.903.694,57
Sottoscrizioni da incassare		210.976,44
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	639.891,44
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	146.386,72
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	17.536.004,32
Interessi netti da incassare		769.823,69
Altre voci dell'attivo		2.030,69
<b>Passivo</b>		<b>56.394.259,37</b>
Opzioni vendute a prezzo di mercato	2.6	0,79
<i>Opzioni vendute a prezzo d'acquisto</i>		350,00
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		815.524,09
Debiti verso brokers da regolare		54.921.681,01
Rimborsi da regolare		151.445,18
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	90.207,08
Commissioni di gestione	4	291.660,38
Commissioni della banca depositaria	6	5.185,78
Spese amministrative	7	73.145,34
Interessi netti da regolare		23.828,07
Altre voci del passivo		21.581,65
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>102.076.133,34</b>

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>3.815.379,61</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		2.971.282,70
Interessi ricevuti su swaps		708.196,92
Interessi bancari su conti cassa		104.813,04
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	30.706,68
Altri proventi		380,27
<b>Spese</b>		<b>2.154.319,69</b>
Commissioni di gestione	4	1.304.407,95
Commissioni di performance	5	8.720,17
Commissioni della banca depositaria	6	23.267,67
Spese amministrative	7	328.091,31
Commissioni di domiciliazione		462,19
Onorari		4.711,10
Spese legali		3.098,07
Spese di transazione	2.14	33.160,56
Commissioni di direttori		123,74
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	26.201,68
Interessi su scoperti bancari		162.422,95
Interessi pagati su CFDs		18,24
Interessi pagati su swaps		225.341,51
Spese bancarie		6.166,25
Altre spese		28.126,30
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.661.059,92</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.348.281,86
- opzioni	2.6	137.242,47
- contratti a termine su divise	2.7	-4.880.002,75
- future finanziari	2.8	-2.125.704,65
- swaps	2.10	1.180.725,36
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-2.753.008,16
- cambi	2.5	2.721.323,79
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-9.406.645,88</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-8.373.449,79
- opzioni	2.6	-11.503,34
- contratti a termine su divise	2.7	414.034,53
- future finanziari	2.8	60.179,04
- swaps	2.10	-1.496.420,57
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-259.567,21
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-19.073.373,22</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		7.630.342,43
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-27.451.200,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-38.894.231,22</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>140.970.364,56</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>102.076.133,34</b>

## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>102.076.133,34</b>	<b>140.970.364,56</b>	<b>152.191.977,38</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		428.389,277	487.352,857	304.899,307
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,04	102,42	104,35
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		702.355,059	843.040,302	366.317,686
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,46	105,51	106,66
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.387,063	1.387,063	409,510
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	92,01	106,98	107,80
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		12.493,482	18.635,778	763.221,509
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	90,15	105,20	106,47

## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	487.352,857	46.441,755	105.405,335	428.389,277
E - EUR - Capitalizzazione	843.040,302	37.816,907	178.502,150	702.355,059
F - EUR - Capitalizzazione	1.387,063	0,000	0,000	1.387,063
H - EUR - Capitalizzazione	18.635,778	162,858	6.305,154	12.493,482

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>52.907.188,58</b>	<b>51,83</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>42.123.761,06</b>	<b>41,27</b>
<b>Argentina</b>			<b>2.764,19</b>	<b>0,00</b>
ARGENTINA 1.00 20-29 09/07S	USD	10.834	2.764,19	0,00
<b>Australia</b>			<b>87.831,53</b>	<b>0,09</b>
WOODSIDE FINANCE 144A 3.70 16-26 15/09S	USD	100.000	87.831,53	0,09
<b>Bermuda</b>			<b>88.487,64</b>	<b>0,09</b>
AIRCASTLE LTD 4.2500 19-26 15/06S	USD	100.000	88.487,64	0,09
<b>Corea del Sud</b>			<b>99.252,50</b>	<b>0,10</b>
LG CHEM LTD 0.50 19-23 15/04A	EUR	100.000	99.252,50	0,10
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>84.834,00</b>	<b>0,08</b>
IVORY COAST 5.25 18-30 22/03A	EUR	100.000	84.834,00	0,08
<b>Danimarca</b>			<b>3.068.190,92</b>	<b>3,01</b>
JYSKE REALKREDIT 0.5 20-43 01/10Q	DKK	2	0,16	0,00
JYSKE REALKREDIT 1.00 19-50 01/10Q	DKK	9.221.196	916.167,40	0,90
JYSKE REALKREDIT 1.0 20-53 01/10Q	DKK	1	0,14	0,00
NORDEA KREDIT REALKRE 0.5 20-43 01/10Q	DKK	2	0,18	0,00
NORDEA KREDIT REALKREDITA 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,14	0,00
NORDEA KREDIT REALKREDITA 1.0 19-50 01/10Q	DKK	1	0,13	0,00
NORDEA REALKREDITA AS 1.00 19-50 01/10Q	DKK	5.370.528	532.882,05	0,52
NORDEA REALKREDITA AS 1.00 20-53 01/10Q	DKK	4.816.642	472.926,38	0,46
NYKREDIT REALKREDIT 0.50 19-40 01/10Q	DKK	10.148.964	1.059.873,24	1,04
NYKREDIT REALKREDIT 0.5 20-43 01/10Q	DKK	2	0,19	0,00
REALKREDIT DANMARK AS 1.00 19-50 01/10Q	DKK	870.155	86.340,91	0,08
<b>Ecuador</b>			<b>4.789,30</b>	<b>0,00</b>
ECUADOR 0 20-30 31/07U	USD	12.974	4.789,30	0,00
<b>Egitto</b>			<b>139.868,00</b>	<b>0,14</b>
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	200.000	139.868,00	0,14
<b>Emirati Arabi Uniti</b>			<b>442.570,71</b>	<b>0,43</b>
DAE SUKUK DIFC 3.7500 20-26 15/02S	USD	300.000	267.738,71	0,26
KUWAIT PROJECTS 4.2290 19-26 29/10S	USD	215.000	174.832,00	0,17
<b>Francia</b>			<b>2.364.290,34</b>	<b>2,32</b>
ALTICE FRANCE SA 2.125 20-25 06/02S	EUR	500.000	443.797,50	0,43
ALTICE FRANCE SA 8.1250 18-27 01/02S	USD	200.000	174.143,35	0,17
FAURECIA 2.7500 21-27 15/02S	EUR	1.000.000	846.890,00	0,83
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	USD	200.000	175.671,49	0,17
LOXAM SAS 3.25 19-25 14/01S	EUR	500.000	477.365,00	0,47
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	100.000	90.396,00	0,09
UBISOFT ENTERTAINMEN 0.878 20-27 24/11A	EUR	100.000	77.719,50	0,08
VERALLIA France SA 1.875 21-31 10/11A	EUR	100.000	78.307,50	0,08
<b>Germania</b>			<b>1.700.438,50</b>	<b>1,67</b>
FRAPORT AG 1.6250 20-24 09/07A	EUR	100.000	96.833,00	0,09
FRAPORT AG 1.8750 21-28 31/03A	EUR	200.000	172.572,00	0,17
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	600.000	549.108,00	0,54
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	500.000	477.925,00	0,47
ZF FINANCE GMBH 2.2500 21-28 03/05S	EUR	300.000	235.123,50	0,23
ZF FINANCE GMBH 3.75 20-28 21/09A	EUR	200.000	168.877,00	0,17
<b>Giappone</b>			<b>425.992,59</b>	<b>0,42</b>
NISSAN MOTOR CO 4.3450 20-27 17/09S	USD	500.000	425.992,59	0,42

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Hong Kong</b>			<b>163.825,06</b>	<b>0,16</b>
COUNTRY GARDEN HLDG 2.7 21-26 12/07S	USD	300.000	156.011,81	0,15
YANGO JUSTICE INTL 7.50 20-25 DEFAULT	USD	300.000	7.813,25	0,01
<b>Indonesia</b>			<b>185.667,27</b>	<b>0,18</b>
PERUSAHAAN LIST 5.45 18-28 21/05S	USD	200.000	185.667,27	0,18
<b>Irlanda</b>			<b>103.796,46</b>	<b>0,10</b>
METALLOINVEST F 3.3750 21-28 22/10S	USD	200.000	103.796,46	0,10
<b>Isole Cayman</b>			<b>1.579.612,74</b>	<b>1,55</b>
AMERICAN AIRLINES 5.5 21-26 24/03Q	USD	184.000	166.183,06	0,16
AVOLON HOLDINGS 2.5280 21-27 18/11S	USD	542.000	412.897,44	0,40
KAISA GROUP HOLDINGS 10.50 20-25 15/01	USD	600.000	76.546,19	0,07
PARK AEROSPACE HLD 4.50 17-23 15/03S	USD	500.000	467.735,21	0,46
RUTAS 2 AND 7 FIN LTD 0.00 19-36 30/09U	USD	228.667	135.156,20	0,13
SEAGATE HDD CAYMAN 4.125 20-31 15/01S	USD	73.000	53.911,45	0,05
SEAGATE HDD CAYMAN 9.625 22-32 01/12S	USD	101.600	104.922,84	0,10
SUNAC CHINA HOLDINGS 5.95 21-24 DEFAULTD	USD	600.000	122.213,47	0,12
SUNAC CHINA HOLDINGS 6.5 21-26 26/01S	USD	200.000	40.046,88	0,04
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>144.254,44</b>	<b>0,14</b>
HUARONG FINANCE 2019 3.625 20-30 30/09S	USD	200.000	144.254,44	0,14
<b>Israele</b>			<b>90.706,42</b>	<b>0,09</b>
ENERGEAN ISRAEL FIN 4.5 21-24 30/03S	USD	100.000	90.706,42	0,09
<b>Italia</b>			<b>1.298.287,47</b>	<b>1,27</b>
ATLANTIA S.P.A. 1.875 21-28 12/02A	EUR	400.000	333.794,00	0,33
BANCA MONTE DEI 2.625 20-25 28/01A	EUR	200.000	181.551,00	0,18
BANCA MONTE DEI 3.625 19-24 24/09A	EUR	200.000	190.459,00	0,19
INTESA SANPAOLO 5.017 14-24 26/06S	USD	300.000	271.988,47	0,27
NEXI SPA 2.125 21-29 30/04S	EUR	300.000	243.898,50	0,24
TELECOM ITALIA SPA 1.625 21-29 18/01A	EUR	100.000	76.596,50	0,08
<b>Jersey</b>			<b>1.089.885,54</b>	<b>1,07</b>
AA BOND 7.375 22-29 31/07S	GBP	100.000	97.985,65	0,10
AA BOND CO LIMITED 4.875 19-24 31/07S	GBP	300.000	321.271,89	0,31
ATRIUM EUROPEAN REAL 3.0 18-25 11/09A	EUR	800.000	670.628,00	0,66
<b>Lussemburgo</b>			<b>3.894.020,47</b>	<b>3,81</b>
ALBION FINANCING 6.125 21-26 15/10S	USD	600.000	504.584,95	0,49
ALTICE FINANCING SA 5.75 21-29 15/08S	USD	700.000	517.441,52	0,51
AROUNDTOWN SA 0.3750 21-27 15/04A	EUR	100.000	66.592,00	0,07
AROUNDTOWN SA 0 20-26 16/12A	EUR	100.000	71.440,50	0,07
CAMELOT FINANCE SA 4.5 19-26 01/11S	USD	231.000	203.797,71	0,20
CORESTATE CAPITAL HLD 3.6 18-23 15/04S	EUR	600.000	97.638,99	0,10
CPI PROPERTY GROUP 1.625 19-27 23/04A	EUR	500.000	358.460,00	0,35
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	200.000	157.856,00	0,15
GUARA NORTE SARL 5.198 21-34 15/06S	USD	1.547.969	1.232.076,80	1,21
LINCOLN FINANCING 3.625 19-24 01/04S	EUR	600.000	592.212,00	0,58
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A	EUR	100.000	91.920,00	0,09
<b>Malesia</b>			<b>150.103,59</b>	<b>0,15</b>
AXIATA SPV2 2.163 20-30 19/08S	USD	200.000	150.103,59	0,15
<b>Messico</b>			<b>1.029.185,64</b>	<b>1,01</b>
PEMEX 6.625 05-35 15/06S6S	USD	100.000	68.369,66	0,07
PETROLEOS MEXICANOS 4.75 18-29 24/05A	EUR	275.000	215.656,37	0,21
PETROLEOS MEXICANOS 6.95 20-60 28/07S	USD	100.000	59.744,53	0,06
PETROLEOS MEXICANOS 7.69 20-50 23/07S	USD	800.000	521.876,90	0,51
TRUST F/1401 6.95 14-44 30/01S	USD	200.000	163.538,18	0,16

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Nigeria</b>			<b>185.943,85</b>	<b>0,18</b>
NIGERIA 6.375 13-23 12/07S	USD	200.000	185.943,85	0,18
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.910.008,92</b>	<b>2,85</b>
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	EUR	100.000	77.276,50	0,08
NE PROPERTY B.V. 3.375 20-27 14/07A	EUR	200.000	173.563,00	0,17
Q PARK HOLDING BV 2.0 20-27 01/03S	EUR	200.000	167.775,00	0,16
SYNGENTA FIN NV 3.375 20-26 16/04A	EUR	800.000	753.800,00	0,74
SYNGENTA FIN NV 4.892 18-25 24/04S	USD	600.000	547.315,42	0,54
TEVA PHARMACEUTICAL I 4.375 21-30 09/05S	EUR	800.000	662.776,00	0,65
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	400.000	374.288,00	0,37
ZF EUROPE FINANCE BV 3 19-29 23/10A0A	EUR	200.000	153.215,00	0,15
<b>Portogallo</b>			<b>271.558,15</b>	<b>0,27</b>
HUARONG FINANCE 2019 2.1250 20-23 30/09S	USD	300.000	271.558,15	0,27
<b>Regno Unito</b>			<b>2.253.250,99</b>	<b>2,21</b>
DS SMITH 2.875 17-29 26/07A	GBP	150.000	140.302,29	0,14
GATWICK AIRPORT FINA 4.375 21-26 07/04S	GBP	575.000	588.544,90	0,58
IMPERIAL BRANDS 6.1250 22-27 27/07S	USD	200.000	187.557,30	0,18
MARKET BIDCO FI 4.7500 22-27 04/11S	EUR	200.000	160.934,28	0,16
PINNACLE BIDCO PLC 5.5 20-25 17/11S	EUR	700.000	615.324,50	0,60
PRUDENTIAL PLC 3.125 20-30 14/04S	USD	45.000	36.963,58	0,04
STANDARD CHARTERED 1.8220 21-25 23/11S	USD	500.000	430.462,20	0,42
TESCO CORPORATE 2.75 20-30 27/04A	GBP	100.000	93.161,94	0,09
<b>Romania</b>			<b>526.737,00</b>	<b>0,52</b>
GLOBALWORTH RE INVEST 3 18-25 29/03A	EUR	600.000	526.737,00	0,52
<b>Spagna</b>			<b>92.351,50</b>	<b>0,09</b>
ACS ACTIVIDADES 1.3750 20-25 17/06A	EUR	100.000	92.351,50	0,09
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>15.147.608,55</b>	<b>14,84</b>
ALLISON TRANSMISSI 4.75 17-27 01/10S	USD	107.000	93.417,47	0,09
AMERICAN AIRLINES 3.15 19-32 15/02S	USD	259.329	204.016,70	0,20
AMERICAN AIRLINES 3.70 14-28 01/04S	USD	57.573	46.252,19	0,05
AT&T INC 4.3 18-30 15/02S	USD	415.000	368.296,20	0,36
ATHENE GLOBAL FUNDING 2.95 19-26 12/11S	USD	710.000	603.032,39	0,59
AVIATION CAPITAL 5.5000 20-24 15/12S	USD	1.100.000	1.015.766,18	1,00
BAYER US FINANCE II 3.875 18-23 25/06S	USD	207.000	191.394,21	0,19
BLUE OWL FINANCE 3.125 21-31 10/06S	USD	78.000	54.810,97	0,05
BRITISH AIRWAYS 3.30 19-32 15/12Q	USD	170.991	134.827,20	0,13
BRITISH AIRWAYS PASS 3.35 19-29 15/06S	USD	59.673	48.666,77	0,05
BRIXMOR OPERATING PA 4.05 20-30 10/06S	USD	36.000	29.867,87	0,03
BUCKEYE PARTNERS LP 4.125 20-25 01/03S3S	USD	200.000	178.398,35	0,17
CAMDEN PROPERTY TRUS 2.8 20-30 20/04S	USD	56.000	45.582,00	0,04
CANTOR FITZGERA 4.8750 19-24 01/05S	USD	300.000	276.347,21	0,27
CARRIER GLOBAL CORPO 2.493 20-27 15/08S	USD	27.000	22.913,99	0,02
CB RICHARD ELLIS SERV 2.5 21-31 01/04S	USD	145.000	108.569,54	0,11
CENTENE CORP 3.0000 20-30 15/10S	USD	127.000	98.276,33	0,10
CHARTER COM OPERATING 4.20 17-28 15/03S	USD	325.000	281.154,78	0,28
CHENIERE CORPUS CHRIS 2.742 21-39 31/12S	USD	63.000	46.125,58	0,05
CHS/COMMUNITY HEALTH 8.0 19-26 15/03S	USD	168.000	143.999,77	0,14
CLEARWAY ENERGY 4.7500 19-28 15/03S	USD	81.000	70.864,84	0,07
COMMScope INC 4.7500 21-29 01/09S	USD	900.000	678.685,14	0,66
CTR PARTNERSHIP 3.8750 21-28 30/06S	USD	77.000	61.089,63	0,06
DAE FUNDING LLC 1.55 21-24 01/08S	USD	200.000	175.037,73	0,17
DISH NETWORK CORP 11.75 22-27 15/11S	USD	600.000	582.283,78	0,57
ENERGY TRANSFER 3.75 20-30 15/05S	USD	111.000	92.137,33	0,09
ENERGY TRANSFER 4.20 18-23 15/09S	USD	394.000	366.444,20	0,36



# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
EXPEDIA GROUP 2.95 21-31 15/03S	USD	19.000	14.471,37	0,01
FORD MOTOR CREDIT CO 2.748 20-24 14/06A	GBP	100.000	107.153,35	0,10
FORTRESS TRANSPORT 6.50 18-25 01/10S	USD	689.000	609.764,83	0,60
FREEDOM MORTGAGE CO 6.625 21-27 15/01S	USD	600.000	442.336,76	0,43
GAP INC 3.625 21-29 01/10S	USD	60.000	40.370,69	0,04
GARTNER INC 3.6250 21-29 15/06S	USD	36.000	29.195,22	0,03
GARTNER INC 4.5000 20-28 01/07S	USD	98.000	85.209,88	0,08
GENESIS ENERGY 6.25 17-26 15/05S	USD	766.000	657.094,65	0,64
GLOBAL ATLANTIC FIN C 3.125 21-31 15/06S	USD	62.000	43.175,63	0,04
GLOBAL MEDICAL 6.50 20-25 01/10S	USD	67.000	45.839,05	0,04
GOLDMAN SACHS G 3.1250 18-29 25/07A	GBP	100.000	97.670,36	0,10
JPMORGAN CHASE & CO 2.522 20-31 22/04S	USD	164.000	126.482,88	0,12
KENNEDE WIL EUR REG SHS 3.25 15-25 12/11A	EUR	100.000	79.567,50	0,08
KITE REALTY GRO 4.0000 16-26 01/10S	USD	61.000	52.704,43	0,05
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20 16-45 15/07S	USD	290.000	254.444,99	0,25
LADDER CAP FIN 4.7500 21-29 15/06S	USD	200.000	151.408,61	0,15
MICROCHIP TECHNOLOGY 0.983 21-24 01/09S	USD	52.000	45.247,78	0,04
MIDWEST CONNECTOR CAP 3.9 19-24 01/04S	USD	700.000	637.382,92	0,62
MPLX LP 4.000 18-28 15/03S	USD	500.000	438.881,08	0,43
NETFLIX INC 5.3750 19-29 15/11S	USD	54.000	49.864,02	0,05
NETFLIX INC 6.375 18-29 15/05S	USD	100.000	96.798,38	0,09
NEW YORK LIFE GLOB 1.25 19-26 17/12S	GBP	100.000	98.574,42	0,10
NMG HLDG/NEIMA 7.1250 21-26 01/04S	USD	75.000	66.280,41	0,06
OCCIDENTAL PETROLEUM 5.875 20-25 01/09S	USD	100.000	94.345,38	0,09
PGE CORPORATION 3.15 20-26 01/07S	USD	800.000	700.023,44	0,69
PGE CORPORATION 3.4500 20-25 01/07S	USD	100.000	89.141,24	0,09
PLAINS ALL AMER 3.5500 19-29 15/12S	USD	70.000	57.295,79	0,06
RIO OIL FINANCE 9.2500 14-24 06/07Q	USD	64.357	61.560,50	0,06
ROCKIES EXP PIPELINE 3.6 20-25 15/05S	USD	200.000	177.659,03	0,17
ROCKIES EXP PIPELINE 4.8 20-30 15/05S05S	USD	75.000	62.445,08	0,06
ROCKIES EXP PIPELINE 6.875 10-40 15/04S	USD	61.000	48.218,75	0,05
SASOL FINANCING USA 5.5 21-31 18/03S	USD	200.000	153.125,21	0,15
SASOL FINANCING USA 5.875 18-24 27/09S	USD	200.000	184.318,19	0,18
SBA COMMUNICATIONS 3.875 20-27 15/02S	USD	208.000	178.358,56	0,17
SKYWORKS SOLUTIONS I 1.8 21-26 26/05S	USD	23.000	18.971,74	0,02
SPIRIT AEROSYST 9.3750 22-29 30/11S	USD	100.000	99.572,03	0,10
STANDARD INDUSTRIES 2.25 19-26 21/11A	EUR	900.000	776.254,50	0,76
STANDARD INDUSTRIES 5.00 17-27 15/02S	USD	71.000	61.912,74	0,06
UNITED AIRLINES 2.7 19-32 13/09S	USD	177.789	135.327,21	0,13
UNITED AIRLINES 2020 5.875 20-27 28/10Q	USD	825.160	764.200,54	0,75
UNITED AIR LINES INC 4.375 21-26 21/04S	USD	139.000	121.993,29	0,12
UNITED STATES 3.00 19-49 15/02S	USD	68.000	53.331,70	0,05
UNITED STATES 4.0000 22-42 15/11S	USD	1.100.000	1.021.034,02	1,00
UNITED STATES -51 15/05S	USD	500	342,05	0,00
<b>Sudafrica</b>			<b>841.151,74</b>	<b>0,82</b>
GROWTHPOINT PRO 5.8720 18-23 02/05S	USD	900.000	841.151,74	0,82
<b>Svezia</b>			<b>344.050,00</b>	<b>0,34</b>
BALDER FINLAND OYJ 1 21-29 20/01A	EUR	100.000	67.340,50	0,07
VOLVO CAR AB 4.25 22-28 31/05A	EUR	300.000	276.709,50	0,27
<b>Svizzera</b>			<b>1.184.052,41</b>	<b>1,16</b>
CREDIT SUISSE SA 6.5 13-23 08/08S	USD	1.300.000	1.184.052,41	1,16
<b>Turchia</b>			<b>128.392,63</b>	<b>0,13</b>
TURKEY 5.75 17-47 11/05S	USD	200.000	128.392,63	0,13
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.828.623,40</b>	<b>4,73</b>

# LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Argentina</b>			<b>27.018,23</b>	<b>0,03</b>
ARGENTINA FL.R 20-21 09/07S	USD	100.000	27.018,23	0,03
<b>Irlanda</b>			<b>93.485,67</b>	<b>0,09</b>
BANK OF IRELAND FL.R 22-26 16/09S	USD	100.000	93.485,67	0,09
<b>Italia</b>			<b>435.855,20</b>	<b>0,43</b>
BANCA MONTE DEI FL.R 20-30 10/09A	EUR	200.000	176.706,00	0,17
UNICREDIT SPA FL.R 19-34 02/04S	USD	300.000	259.149,20	0,25
<b>Lussemburgo</b>			<b>99.820,00</b>	<b>0,10</b>
LINCOLN FINANCING SARL FL.R 19-24 01/04Q	EUR	100.000	99.820,00	0,10
<b>Norvegia</b>			<b>176.386,82</b>	<b>0,17</b>
DNB BANK ASA FL.R 19-XX 11/12A	USD	200.000	176.386,82	0,17
<b>Paesi Bassi</b>			<b>183.972,25</b>	<b>0,18</b>
ING GROUP NV FL.R 18-28 22/03S	USD	200.000	183.972,25	0,18
<b>Regno Unito</b>			<b>2.043.039,80</b>	<b>2,00</b>
BARCLAYS PLC FL.R 21-27 24/11S	USD	200.000	162.947,55	0,16
CYBG FL.R 17-25 22/06S	GBP	100.000	107.073,11	0,10
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-26 12/09S	USD	800.000	720.780,01	0,71
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 19-30 22/05S	USD	200.000	164.821,64	0,16
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 22-28 18/03S	USD	900.000	778.430,60	0,76
MARKS & SPENCER PLC FL.R 12-25 12/06A	GBP	100.000	108.986,89	0,11
<b>Spagna</b>			<b>776.645,94</b>	<b>0,76</b>
BANCO BILBAO VI FL.R 18-XX 24/03Q	EUR	200.000	192.639,00	0,19
BANCO BILBAO VI FL.R 22-28 14/09A	USD	200.000	188.207,94	0,18
BANCO DE SABADE FL.R 22-26 08/09A	EUR	200.000	199.205,00	0,20
CAIXABANK SA FL.R 19-29 15/02A	EUR	200.000	196.594,00	0,19
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>992.399,49</b>	<b>0,97</b>
BAYER US FINANCE II FL.R 18-23 15/12Q	USD	315.000	294.372,69	0,29
CITIGROUP INC FL.R 18-29 23/04S	USD	190.000	165.437,07	0,16
MORGAN STANLEY FL.R 18-29 24/01S	USD	300.000	258.835,60	0,25
WELLS FARGO FL.R 20-31 04/04S	USD	310.000	273.754,13	0,27
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>5.954.804,12</b>	<b>5,83</b>
<b>Irlanda</b>			<b>1.422.711,97</b>	<b>1,39</b>
CORDA 5X ARR FL.R 19-30 21/07Q	EUR	659.574	645.824,39	0,63
MADISON PARK EURO FUND FL.R 21-32 15/01	EUR	700.000	679.339,43	0,67
TORO EUROPEAN CLO 6 FL.R 21-32 12/01Q	EUR	100.000	97.548,15	0,10
<b>Isole Cayman</b>			<b>366.614,29</b>	<b>0,36</b>
SAPPHIRE AVIATION 4.335 20-40 15/03M	USD	701.350	366.614,29	0,36
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>4.165.477,86</b>	<b>4,08</b>
BSARM 2007-4 22A1 FL.R 07-11 25/06M	USD	53.889	44.136,12	0,04
CMLTI 2007-AR4 2A2A FL.R 07-37 25/03M	USD	58.225	50.770,59	0,05
COUNTRYWIDE ALTERNATI 6.00 05-35 25/03M	USD	86.527	39.571,46	0,04
FANNIE MAE 4.0000 19-49 01/02M	USD	19.150	16.845,89	0,02
FANNIE MAE 4.0000 19-49 01/06M	USD	17.695	15.765,07	0,02
FANNIE MAE 4.0000 21-50 01/11M	USD	18.198	16.213,44	0,02
FANNIE MAE OR FREDDIE 2.00 21-99 01/01M	USD	1.900.000	1.458.560,52	1,43
FREDDIE MAC 4.00 19-49 01/05M	USD	498.664	440.330,77	0,43
FREDDIE MAC 4.00 19-49 01/06M	USD	682.256	602.446,74	0,59
FREDDIE MAC 4.00 20-50 01/04M	USD	20.402	18.107,36	0,02
FR QC7225 1.5000 21-51 01/09M	USD	997.977	724.197,45	0,71
FR SD8198 1.5000 21-52 01/01M	USD	198.207	143.750,76	0,14
MABS 2004-OPT1 FL.R 04-34 25/02M	USD	482.399	416.106,36	0,41

## LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
RENAISSANCE HOME FL.R 06-37 25/01M	USD	89.068	30.424,87	0,03
UNITED AIRLINES 4.15 19-31 25/08S	USD	177.065	148.250,46	0,15
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>26.168.347,32</b>	<b>25,64</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>26.168.347,32</b>	<b>25,64</b>
<b>Germania</b>			<b>16.218.422,34</b>	<b>15,89</b>
GERM TREA BILL ZCP 17-05-23	EUR	2.970.000	2.947.170,44	2,89
GERM TREA BILL ZCP 22-02-23	EUR	2.990.000	2.980.188,72	2,92
GERM TREA BILL ZCP 22-03-23	EUR	10.350.000	10.291.063,18	10,08
<b>Lussemburgo</b>			<b>9.845.549,80</b>	<b>9,65</b>
EUROPEAN STAB MEC TR ZCP 200423	EUR	1.350.000	1.336.835,56	1,31
EURO STAB MECH TRE ZCP 09-03-23	EUR	190.000	189.358,04	0,19
EURO STAB MECH TRE ZCP 23-02-23	EUR	1.120.000	1.115.282,63	1,09
EURO STAB MECH TRE ZCP 23-03-23	EUR	170.000	168.600,77	0,17
EURO STAB MECH ZCP 09-02-23	EUR	2.400.000	2.389.785,81	2,34
EURO UNIO BILL ZCP 03-03-23	EUR	1.610.000	1.603.944,07	1,57
EURO UNIO BILL ZCP 05-05-23	EUR	1.010.000	999.766,62	0,98
EURO UNIO BILL ZCP 07-04-23	EUR	1.780.000	1.765.120,07	1,73
EURO UNIO BILL ZCP 09-06-23	EUR	280.000	276.856,23	0,27
<b>Ungheria</b>			<b>104.375,18</b>	<b>0,10</b>
NATL BANK OF HUNG ZCP 03-01-23	HUF	42.000.000	104.375,18	0,10
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>20.766.286,14</b>	<b>20,34</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>20.766.286,14</b>	<b>20,34</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>20.766.286,14</b>	<b>20,34</b>
PIMCO EURO SHORT TERM HIGH YIELD CORP BD EUR CAP	EUR	1.061.920	10.592.014,85	10,38
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC MTGAGE OPP -INS- H EUR CAP	EUR	1.064.254	10.174.271,29	9,97
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>99.841.822,04</b>	<b>97,81</b>

## **LUX IM – Fidelity Global Low Duration**

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>476.809.471,85</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	448.517.422,84
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>466.629.814,59</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.630.324,13
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.871.865,69
Sottoscrizioni da incassare		571.715,58
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	14.842.309,18
Interessi netti da incassare		4.366.154,93
Altre voci dell'attivo		9.679,50
<b>Passivo</b>		<b>7.278.476,71</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		1.322.647,83
Rimborsi da regolare		4.661.477,99
Minusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	18.922,55
Commissioni di gestione	4	947.993,63
Commissioni della banca depositaria	6	24.872,19
Spese amministrative	7	229.850,13
Altre voci del passivo		72.712,39
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>469.530.995,14</b>

# LUX IM – Fidelity Global Low Duration

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>18.332.355,53</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		93.610,03
Cedole nette da obbligazioni		17.818.694,53
Interessi ricevuti su swaps		164.088,14
Interessi bancari su conti cassa		50.743,23
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	204.929,08
Altri proventi		290,52
<b>Spese</b>		<b>6.180.459,40</b>
Commissioni di gestione	4	4.466.042,30
Commissioni di performance	5	95.437,90
Commissioni della banca depositaria	6	116.382,85
Spese amministrative	7	1.069.813,04
Commissioni di domiciliazione		2.313,73
Onorari		20.883,11
Spese legali		14.675,01
Spese di transazione	2.14	25.429,04
Commissioni di direttori		631,48
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	144.771,45
Interessi su scoperti bancari		49.441,35
Interessi pagati su swaps		99.101,93
Spese bancarie		30.381,20
Altre spese		45.155,01
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>12.151.896,13</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-34.325.618,25
- contratti a termine su divise	2.7	-51.491.318,85
- future finanziari	2.8	14.530.530,98
- swaps	2.10	179.566,44
- cambi	2.5	16.690.184,55
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-42.264.759,00</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-26.690.793,32
- contratti a termine su divise	2.7	26.217.434,76
- future finanziari	2.8	776.925,11
- swaps	2.10	-238.343,82
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-42.199.536,27</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		167.600.878,44
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-461.477.537,36
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-336.076.195,19</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>805.607.190,33</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>469.530.995,14</b>

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>469.530.995,14</b>	<b>805.607.190,33</b>	<b>763.167.849,68</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.515.963,717	3.487.138,387	3.184.717,174
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,63	102,45	103,44
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.566.591,843	2.664.318,374	2.532.808,862
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,23	102,85	103,66
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		474.923,744	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,29	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		23.766,106	32.602,266	36.292,541
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,11	103,31	103,87
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		303.612,544	1.662.782,679	1.615.357,399
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	96,15	102,82	103,65

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	3.487.138,387	486.206,466	1.457.381,136	2.515.963,717
E - EUR - Capitalizzazione	2.664.318,374	476.929,438	1.574.655,969	1.566.591,843
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	542.256,880	67.333,136	474.923,744
F - EUR - Capitalizzazione	32.602,266	4.759,345	13.595,505	23.766,106
H - EUR - Capitalizzazione	1.662.782,679	189.637,814	1.548.807,949	303.612,544



# LUX IM – Fidelity Global Low Duration

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>402.762.198,80</b>	<b>85,78</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>346.698.376,55</b>	<b>73,84</b>
<b>Australia</b>			<b>10.384.995,92</b>	<b>2,21</b>
FMG RESOURCES REG SHS 5.125 17-24 15/05S	USD	3.700.000	3.427.438,71	0,73
SCENTRE GROUP TRUST 3.625 20-26 28/01S	USD	3.049.000	2.699.421,92	0,57
WESTPAC BANKING 5.35 22-24 18/10S	USD	4.500.000	4.258.135,29	0,91
<b>Canada</b>			<b>1.104.872,65</b>	<b>0,24</b>
ENERFLEX 9.0 22-27 15/10S	USD	418.000	392.389,78	0,08
FIRST QUANTUM MIN 7.50 17-25 01/04S	USD	778.000	712.482,87	0,15
<b>Cile</b>			<b>1.839.425,41</b>	<b>0,39</b>
CHILE GOVERNMENT INTER 2.75 22-27 31/01S	USD	2.125.000	1.839.425,41	0,39
<b>Corea del Sud</b>			<b>10.937.549,76</b>	<b>2,33</b>
MIRAE ASSET SEC 1.3750 21-24 07/07S	USD	6.365.000	5.550.346,84	1,18
SHINHAN CARD 1.375 20-25 19/10S	USD	6.500.000	5.387.202,92	1,15
<b>Finlandia</b>			<b>1.077.549,00</b>	<b>0,23</b>
HUHTAMAKI OY 4.25 22-27 09/06A	EUR	1.100.000	1.077.549,00	0,23
<b>Francia</b>			<b>18.411.018,79</b>	<b>3,92</b>
CREDIT MUTUEL ARKEA 3.375 22-27 19/09A	EUR	2.500.000	2.440.125,00	0,52
FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	4.044.000	4.094.550,00	0,87
ILIAD HOLDING 5.625 21-28 15/10S	EUR	1.650.000	1.502.605,50	0,32
ILIAD HOLDING 6.500 21-26 15/10S	USD	1.531.000	1.344.765,29	0,29
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	1.400.000	1.394.120,00	0,30
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	3.900.000	3.805.171,50	0,81
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	1.500.000	1.466.977,50	0,31
VALLOUREC SA 8.5 21-26 30/06S	EUR	2.400.000	2.362.704,00	0,50
<b>Germania</b>			<b>12.180.550,36</b>	<b>2,59</b>
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	3.425.000	3.243.482,86	0,69
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	3.000.000	2.935.905,00	0,63
GERMANY 2.20 22-24 12/12A	EUR	4.750.000	4.710.765,00	1,00
NIDDA HEALTHCARE HOLDI 7.5 22-26 21/08S	EUR	1.350.000	1.290.397,50	0,27
<b>Giappone</b>			<b>26.827.881,11</b>	<b>5,71</b>
ITOCHU CORP 1.5640 21-26 30/03S	USD	7.600.000	6.412.742,69	1,37
JAPAN 0.75 20-25 20/06S	USD	4.250.000	3.596.213,61	0,77
MITSUBISHI CORPORATIO 1.125 21-26 15/07S	USD	5.406.000	4.451.150,33	0,95
MITSUBISHI UFJ FIN 3.761 18-23 26/07S	USD	6.500.000	6.045.012,19	1,29
NTT FINANCE 4.239 22-25 25/07S	USD	1.073.000	989.334,87	0,21
SUMITOMO MITSUI BANK 2.44 19-24 18/06S	USD	4.850.000	4.359.475,46	0,93
TAKEDA PHARMACEUTICAL 4.40 19-23 26/11S	USD	1.045.000	973.951,96	0,21
<b>Grecia</b>			<b>2.331.639,88</b>	<b>0,50</b>
PUBLIC POWER CORP GR 3.875 21-26 30/03S	EUR	2.495.000	2.331.639,88	0,50
<b>Irlanda</b>			<b>10.454.135,92</b>	<b>2,23</b>
AERCAP IRELAND 2.4500 21-26 29/10S	USD	4.575.000	3.765.105,12	0,80
ARDAGH METAL PA 6.0000 22-27 15/06S	USD	1.050.000	969.624,52	0,21
ARDAGH PACKAGING FIN 5.25 20-25 30/04S	USD	1.275.000	1.146.023,76	0,24
ROADSTER FINANCE DAC 1.625 17-24 09/12A	EUR	5.089.000	4.573.382,52	0,97
<b>Islanda</b>			<b>3.227.176,80</b>	<b>0,69</b>
LANDSBANKINN HF 0.5 20-24 20/05A	EUR	3.512.000	3.227.176,80	0,69
<b>Isole Cayman</b>			<b>8.480.561,32</b>	<b>1,81</b>
AVOLON HLDG FUNDING 4.25 20-26 15/04S	USD	2.965.000	2.533.029,81	0,54
BANCO BTG PACTUAL SA 4.5 19-25 10/01S	USD	3.100.000	2.810.852,67	0,60

# LUX IM – Fidelity Global Low Duration

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
TRANSOCEAN PROT 6.2500 16-24 01/12S	USD	1.300.000	1.209.070,78	0,26
TWUCFH 2.375 17-23 03/05A	GBP	1.725.000	1.927.608,06	0,41
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>6.020.107,50</b>	<b>1,28</b>
GOLD FIELDS OROGEN 5.125 19-24 15/05S	USD	3.000.000	2.794.684,29	0,60
SINOCHEM OFFSHORE CAP 0.75 21-25 25/11A	EUR	3.658.000	3.225.423,21	0,69
<b>Israele</b>			<b>4.523.264,43</b>	<b>0,96</b>
ENERGEAN ISRAEL FIN 4.5 21-24 30/03S	USD	1.375.000	1.247.213,24	0,27
LEVIATHAN BOND LTD 5.75 20-23 30/06S	USD	3.500.000	3.276.051,19	0,70
<b>Italia</b>			<b>16.022.861,00</b>	<b>3,41</b>
AUTOSTRATE ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	1.960.000	1.945.917,40	0,41
AUTOSTRATE ITALIA SPA 1.875 15-25 04/11A	EUR	2.750.000	2.553.127,50	0,54
AUTOSTRATE ITALIA SPA 4.375 10-25 16/09A	EUR	3.000.000	2.985.285,00	0,64
INTESA SANPAOLO 5.017 14-24 26/06S	USD	3.000.000	2.719.884,69	0,58
INTESA SANPAOLO 7 22-25 21/11S	USD	2.200.000	2.110.166,41	0,45
UNICREDIT SPA 0.50 08-13 12/02A	EUR	4.000.000	3.708.480,00	0,79
<b>Jersey</b>			<b>10.050.536,13</b>	<b>2,14</b>
AA BOND CO LIMITED 4.875 19-24 31/07S	GBP	3.200.000	3.426.900,22	0,73
BAA FUNDING 7.125 12-24 14/02A	GBP	2.041.000	2.311.399,63	0,49
HEATHROW REG SHS 6.75 09-26 03/12A	GBP	3.310.000	3.828.924,51	0,82
PETROFAC LIMITED 9.75 21-26 15/11S	USD	900.000	483.311,77	0,10
<b>Lussemburgo</b>			<b>12.625.809,65</b>	<b>2,69</b>
ALBION FINANCING 5.25 21-26 15/10S	EUR	1.274.000	1.119.559,35	0,24
ARCE MI 4.875 22-26 26/09A	EUR	2.975.000	2.986.215,75	0,64
BLACKSTONE PROPERTY 2.20 18-25 24/07A	EUR	1.790.000	1.596.143,00	0,34
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	377.677	375.835,98	0,08
CIRSA FIN INTL SARL 10.375 22-27 30/11S	EUR	792.000	814.065,12	0,17
GARFUNKELUX HOLDCO 3 6.75 20-25 01/11S	EUR	1.150.000	922.754,25	0,20
KENBOURNE INVEST SA 6.875 19-2 26/11S	USD	699.000	623.860,70	0,13
LINCOLN FINANCING 3.625 19-24 01/04S	EUR	1.400.000	1.381.828,00	0,29
PLT VII FINANCE S.A 4.625 20-26 16/07S	EUR	2.199.000	2.079.154,50	0,44
SUMMER BC HOLDC 5.75 19-26 31/10S	EUR	850.000	726.393,00	0,15
<b>Messico</b>			<b>4.609.895,47</b>	<b>0,98</b>
BANCO SANTANDER 5.375 20-25 17/04S	USD	3.550.000	3.306.610,42	0,70
CEMEX SAB DE CV 7.375 20-27 05/06S	USD	1.350.000	1.303.285,05	0,28
<b>Nigeria</b>			<b>1.502.371,50</b>	<b>0,32</b>
IHS HOLDING LIMITED 5.625 21-26 29/11S1S	USD	1.912.000	1.502.371,50	0,32
<b>Paesi Bassi</b>			<b>9.580.067,58</b>	<b>2,04</b>
ENEL FINANCE INTL 6.8 22-25 14/10S	USD	1.873.000	1.813.420,11	0,39
ING GROEP NV 4.8750 22-27 14/11A	EUR	1.600.000	1.634.088,00	0,35
STELLANTIS N.V. 3.875 20-26 07/07A	EUR	4.750.000	4.731.498,75	1,01
SYNGENTA FIN NV 4.441 18-23 24/04S	USD	1.500.000	1.401.060,72	0,30
<b>Polonia</b>			<b>3.788.419,53</b>	<b>0,81</b>
CANPACK SA/EASTERN P 3.125 20-25 26/10S	USD	4.600.000	3.788.419,53	0,81
<b>Qatar</b>			<b>4.073.646,46</b>	<b>0,87</b>
QATAR 3.25 16-26 02/06S	USD	4.500.000	4.073.646,46	0,87
<b>Regno Unito</b>			<b>30.649.770,33</b>	<b>6,53</b>
BELLIS ACQUISITION 3.25 21-26 16/02S	GBP	2.305.000	2.127.872,64	0,45
BELLIS ACQUISITION 4.5 21-26 16/02S	GBP	412.000	391.949,40	0,08
CANARY WHARF GR INV 2.625 21-25 23/04S	GBP	2.650.000	2.545.769,86	0,54
DELAMARE FINANCE PLC 5.5457 04-29 19/02Q	GBP	633.238	711.173,89	0,15
HARBOUR ENERGY 5.5000 21-26 15/10S	USD	2.349.000	1.982.572,28	0,42
INTERCONT HOTELS GRP 1.625 20-24 08/10A	EUR	4.100.000	3.929.747,50	0,84

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	719.000	806.744,16	0,17
JAGUAR LAND ROVER 6.8750 19-26 15/11S	EUR	625.000	557.665,63	0,12
JERROLD FINCO PLC 4.875 20-26 15/01S	GBP	1.475.000	1.440.329,42	0,31
LLOYDS BANK 7.625 10-25 22/04S	GBP	1.439.000	1.715.880,24	0,37
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 20-99 31/12A	GBP	2.915.000	2.722.901,20	0,58
NEPTUNE ENERGY 6.6250 18-25 15/05S	USD	1.475.000	1.356.912,89	0,29
NEWDAY BONDCO PLC 13.25 22-26 15/12S	GBP	900.000	1.020.878,06	0,22
PUNCH FINANCE PLC 6.125 21-26 24/06S	GBP	812.000	779.429,16	0,17
RAC BOND CO 4.565 16-23 06/05S	GBP	1.000.000	1.122.431,92	0,24
RAC BOND CO 4.870 16-26 06/05S	GBP	1.625.000	1.666.263,14	0,35
TECHNIPFMC PLC 6.5 21-26 29/01S	USD	614.000	559.663,03	0,12
TRAVIS PERKINS REG SHS 4.50 16-23 07/09A	GBP	1.725.000	1.923.797,04	0,41
UBS AG LONDON 1.25 21-26 01/06S	USD	4.000.000	3.287.788,87	0,70
<b>Repubblica ceca</b>			<b>470.477,50</b>	<b>0,10</b>
ENERGO PRO AS 4.50 18-24 04/05A	EUR	500.000	470.477,50	0,10
<b>Singapore</b>			<b>3.464.763,04</b>	<b>0,74</b>
TEMASEK FIN EMTN REG SHS 2.375 12-23 23/01S	USD	3.700.000	3.464.763,04	0,74
<b>Spagna</b>			<b>7.133.043,23</b>	<b>1,52</b>
ABERTIS INFRAES 3.3750 19-26 27/11A	GBP	3.500.000	3.586.066,23	0,76
CEPSA FINANCE SAU 2.25 20-26 13/07A	EUR	3.800.000	3.546.977,00	0,76
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>116.412.630,02</b>	<b>24,79</b>
AIR LEASE 5.85 22-27 15/12S	USD	4.140.000	3.918.105,47	0,83
ALLY FINANCIAL INC 5.75 15-25 20/11S	USD	1.766.000	1.611.618,84	0,34
ALLY FINANCIAL INC 7.1 22-27 15/11S	USD	3.250.000	3.118.433,88	0,66
APPLE INC 2.05 19-26 11/09S	USD	5.750.000	4.936.326,35	1,05
ASHTAD CAPITAL INC 4.375 17-27 15/08S	USD	1.750.000	1.539.914,01	0,33
BALL CORP 6.875 22-28 15/03S	USD	1.362.000	1.321.503,27	0,28
BOC AVIATION USA 1.625 21-24 29/04S	USD	3.925.000	3.495.463,36	0,74
BOOKING HOLDINGS INC 1.80 15-27 03/03A	EUR	5.000.000	4.626.600,00	0,99
CHESAPEAKE ESCR 5.5000 21-26 01/02S	USD	2.993.000	2.721.801,90	0,58
DAIMLER TRUCKS FIN NA 3.5 22-25 07/04S	USD	1.729.000	1.559.844,42	0,33
EQT CORPORATION 5.678 22-25 01/10S	USD	2.500.000	2.343.774,91	0,50
FIRST HORIZON CORP 3.5500 20-23 26/05S	USD	3.100.000	2.887.977,03	0,62
FORD MOTOR CREDIT 7.35 22-27 04/11S	USD	4.033.000	3.862.666,11	0,82
GENERAL MOTORS CO 6.8 20-27 01/10S	USD	4.100.000	4.005.653,68	0,85
GILEAD SCIENCES INC 3.50 14-25 01/02S	USD	3.600.000	3.277.328,08	0,70
GSK CONSUMER HEALTHCA 3.024 22-24 24/03S	USD	4.656.000	4.241.820,50	0,90
HUMANA 1.35 21-27 03/02S	USD	4.784.000	3.883.285,80	0,83
IBM INTL BUSINESS MACH 4.00 22-25 27/07S	USD	5.125.000	4.731.898,36	1,01
JPMORGAN CHASE CO 1.578 21-27 22/04S	USD	5.189.000	4.290.429,53	0,91
LITHIA MOTORS INC 4.625 19-27 15/12S	USD	2.100.000	1.797.724,40	0,38
MICROCHIP TECHNOLOGY 4.25 20-25 01/09S	USD	5.480.000	4.997.915,15	1,06
MILEAGE PLUS HOLDING 6.5 20-27 02/07Q	USD	1.350.087	1.257.208,00	0,27
MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	1.050.000	959.794,50	0,20
NAVIENT CORP 5.50 13-23 25/01S	USD	250.000	233.566,54	0,05
NAVIENT CORP 6.75 18-26 15/06S	USD	3.875.000	3.495.219,84	0,74
NBM US HOLDINGS INC 7.00 19-26 14/05S	USD	300.000	280.537,20	0,06
NETFLIX INC 5.875 15-25 15/02S	USD	2.000.000	1.905.648,53	0,41
ONEOK INC 2.7500 19-24 01/09S	USD	2.963.000	2.667.130,57	0,57
PRIME SECURITY SERVIC 5.75 19-26 15/04S	USD	4.000.000	3.633.956,79	0,77
ROSS STORES INC 4.6 20-25 06/04S	USD	3.000.000	2.800.393,75	0,60
SPRINT SPECTRUM/SPECI 4.738 18-25 20/03Q	USD	1.800.000	1.668.875,83	0,36
TARGA RES PART LP/TA 6.50 19-27 15/07S	USD	2.500.000	2.373.177,71	0,51
UNITED AIR LINES INC 4.375 21-26 21/04S	USD	3.031.000	2.660.156,10	0,57
UNITEDHEALTH GROUP 3.50 18-24 15/02S	USD	5.850.000	5.406.334,55	1,15
UNITED STATES 0.8750 22-24 31/01S	USD	3.540.000	3.186.179,41	0,68

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 2.125 17-24 29/02S	USD	11.000.000	10.019.193,43	2,13
UNITED STATES 4.5 22-24 30/11S	USD	5.000.000	4.695.172,22	1,00
<b>Svezia</b>			<b>1.122.676,10</b>	<b>0,24</b>
VERISURE HOLDING AB 9.25 22-27 15/10S	EUR	1.070.000	1.122.676,10	0,24
<b>Svizzera</b>			<b>5.096.310,88</b>	<b>1,09</b>
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	5.500.000	5.096.310,88	1,09
<b>Turchia</b>			<b>2.294.369,28</b>	<b>0,49</b>
EXPORT CRED BK TURKEY 8.25 19-24 24/01S	USD	1.000.000	952.664,88	0,20
YAPI VE KREDI BANK 8.25 19-24 15/10S	USD	1.400.000	1.341.704,40	0,29
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>49.455.773,49</b>	<b>10,53</b>
<b>Danimarca</b>			<b>2.813.090,52</b>	<b>0,60</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 22-25 28/03S	USD	3.100.000	2.813.090,52	0,60
<b>Francia</b>			<b>4.532.420,73</b>	<b>0,97</b>
BNP PARIBAS FL.R 22-XX 31/12S	USD	1.375.000	1.347.110,70	0,29
CREDIT AGRICOLE REG SHS FL.R 14-XX 23/01Q	USD	1.250.000	1.165.711,57	0,25
SG FL.R 22-XX 22/05S	USD	2.095.000	2.019.598,46	0,43
<b>Grecia</b>			<b>616.522,59</b>	<b>0,13</b>
ALPHA BANK A FL.R 22-27 16/06A	EUR	621.000	616.522,59	0,13
<b>Italia</b>			<b>6.687.890,35</b>	<b>1,42</b>
BPER BANCA SPA FL.R 22-28 01/02A	EUR	1.246.000	1.222.942,77	0,26
INTESA SANPAOLO SP FL.R 15-49 17/03S	USD	1.500.000	1.283.244,27	0,27
UNICREDIT FL.R 22-27 15/11A	EUR	1.369.000	1.393.621,46	0,30
UNICREDIT REG SHS SUB FL.R 14-XX 03/06S	USD	3.100.000	2.788.081,85	0,59
<b>Paesi Bassi</b>			<b>3.853.526,58</b>	<b>0,82</b>
KPN 6.0% PE FL.R 22-XX 21/12U	EUR	1.068.000	1.068.731,58	0,23
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 20-XX 17/06A	EUR	3.000.000	2.784.795,00	0,59
<b>Regno Unito</b>			<b>21.059.111,31</b>	<b>4,49</b>
BARCLAYS PLC FL.R 21-26 12/05Q	EUR	2.019.000	1.979.619,41	0,42
CO-OPERATIVE BN FL.R 22-27 06/04S	GBP	3.591.000	3.635.983,88	0,77
INVESTEC BANK PLC FL.R 21-27 17/02A	EUR	4.017.000	3.431.984,20	0,73
NATIONWIDE BLDG FL.R 22-28 16/02Q	USD	3.300.000	2.908.640,70	0,62
NATIONWIDE BUILDING FL.R 18-26 08/03A	EUR	3.950.000	3.699.056,50	0,79
NATWEST GROUP PLC FL.R 19-25 15/11A	EUR	3.275.000	3.067.397,75	0,65
STANDARD CHARTERED FL.R 22-25 16/11S	USD	1.718.000	1.664.808,28	0,35
UNI PUB FINANCE -M- FL.R 99-24 28/03Q	GBP	595.736	671.620,59	0,14
<b>Spagna</b>			<b>5.772.175,00</b>	<b>1,23</b>
BANCO DE CREDIT FL.R 22-26 22/09A	EUR	2.000.000	2.016.100,00	0,43
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	1.700.000	1.600.669,00	0,34
IBERCAJA FL.R 22-25 15/06A	EUR	2.200.000	2.155.406,00	0,46
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.801.932,66</b>	<b>0,60</b>
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 21-27 16/11S	USD	3.515.000	2.801.932,66	0,60
<b>Ungheria</b>			<b>1.319.103,75</b>	<b>0,28</b>
OTP BANK FL.R 22-26 04/03A	EUR	1.325.000	1.319.103,75	0,28
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>6.608.048,76</b>	<b>1,41</b>
<b>Irlanda</b>			<b>1.036.294,62</b>	<b>0,22</b>
TAURUS FL.R 19-31 02/02Q	EUR	1.071.111	1.036.294,62	0,22
<b>Regno Unito</b>			<b>5.571.754,14</b>	<b>1,19</b>
HIGHWAYS 2021 PLC FL.R 21-31 18/12Q	GBP	1.626.986	1.738.127,33	0,37
NEWDAY FUNDING MASTER FL.R 21-29 15/07M	USD	2.825.000	2.585.974,79	0,55
TOGHETER ASSET BACKED SEC 20-61 15/12M	GBP	1.110.413	1.247.652,02	0,27

## LUX IM – Fidelity Global Low Duration

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>616.717,24</b>	<b>0,13</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>616.717,24</b>	<b>0,13</b>
<b>Regno Unito</b>			<b>616.717,24</b>	<b>0,13</b>
ICSL 1 A1      FL.R 17-56 24/07M	GBP	549.027	616.717,24	0,13
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>45.138.506,80</b>	<b>9,61</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>45.138.506,80</b>	<b>9,61</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>45.138.506,80</b>	<b>9,61</b>
FIDELITY FDS STRUCTUR CR INCOME FD I ACC	EUR	508.976	5.089.761,50	1,08
FIDELITY FUNDS GLOB SHORT DUR INCOME -A- EUR CAP	EUR	4.177.401	40.048.745,30	8,53
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>448.517.422,84</b>	<b>95,52</b>

## **LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy**

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>57.860.547,09</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	50.608.136,85
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>54.474.524,32</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		5.057.430,70
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		713.782,88
Sottoscrizioni da incassare		208.081,19
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	660.146,74
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	64.058,29
Interessi netti da incassare		547.742,08
Altre voci dell'attivo		1.168,36
<b>Passivo</b>		<b>575.397,35</b>
Debiti bancari a vista		1.088,12
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		209.473,54
Rimborsi da regolare		95.942,51
Minusvalenze non realizzate su swaps	2.10	18.783,74
Commissioni di gestione	4	185.663,17
Commissioni della banca depositaria	6	2.996,91
Spese amministrative	7	42.271,82
Interessi netti da regolare		5.264,47
Altre voci del passivo		13.913,07
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>57.285.149,74</b>

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

Nota Valori espressi in EUR

<b>Proventi</b>		<b>2.059.282,41</b>
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		1.992.118,04
Interessi ricevuti su swaps		20.126,16
Interessi bancari su conti cassa		38.864,92
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	7.708,36
Altri proventi		464,93
<b>Spese</b>		<b>1.330.786,78</b>
Commissioni di gestione	4	882.166,88
Commissioni di performance	5	8.936,24
Commissioni della banca depositaria	6	14.187,49
Spese amministrative	7	200.078,67
Commissioni di domiciliazione		280,41
Onorari		2.527,88
Spese legali		1.888,16
Spese di transazione	2.14	7.213,23
Commissioni di direttori		75,74
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	23.311,46
Interessi su scoperti bancari		11.462,29
Interessi pagati su swaps		159.716,85
Spese bancarie		3.784,27
Altre spese		15.157,21
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>728.495,63</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-3.692.962,43
- contratti a termine su divise	2.7	-6.481.028,26
- future finanziari	2.8	2.198.272,95
- swaps	2.10	-90.825,08
- cambi	2.5	3.516.303,59
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.821.743,60</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.561.678,51
- contratti a termine su divise	2.7	1.289.725,09
- future finanziari	2.8	27.801,59
- swaps	2.10	52.358,45
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-8.013.536,98</b>
Dividendi distribuiti	11	-25.029,60
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		7.572.922,31
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		1.930.316,91
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-33.340.938,86
Riscatto di azioni a distribuzione		-2.315.239,88
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-34.191.506,10</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>91.476.655,84</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>57.285.149,74</b>



# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>57.285.149,74</b>	<b>91.476.655,84</b>	<b>120.790.581,81</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		383.835,588	595.654,848	754.238,373
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,25	97,26	100,80
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		98.042,465	101.919,486	113.666,888
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,82	97,03	100,82
Dividendo per azione		0,24	0,25	-
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		167.696,881	228.135,304	278.444,185
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,08	98,62	101,55
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		1.590,813	3.050,707	5.555,412
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,84	99,20	101,83
<b>F - EUR - Distribuzione</b>				
Numero di azioni		165,465	271,668	318,746
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,29	96,63	99,46
Dividendo per azione		0,24	0,25	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		2.124,457	8.438,438	44.021,175
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,19	97,69	100,62

## LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	595.654,848	59.031,541	270.850,801	383.835,588
DI - EUR - Distribuzione	101.919,486	21.346,456	25.223,477	98.042,465
E - EUR - Capitalizzazione	228.135,304	23.114,568	83.552,991	167.696,881
F - EUR - Capitalizzazione	3.050,707	341,972	1.801,866	1.590,813
F - EUR - Distribuzione	271,668	0,000	106,203	165,465
H - EUR - Capitalizzazione	8.438,438	0,000	6.313,981	2.124,457

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>40.555.367,81</b>	<b>70,80</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>34.631.004,85</b>	<b>60,45</b>
<b>Australia</b>			<b>1.677.177,50</b>	<b>2,93</b>
APA INFRASTRUCTURE 3.50 15-30 22/03A	GBP	200.000	191.344,78	0,33
AURIZON NETWORK 3.125 16-26 01/06A	EUR	300.000	289.497,00	0,51
AUST & NZ BANKI 4.4000 16-26 19/05S	USD	200.000	180.048,75	0,31
AUSTRALIA 1.25 20-32 21/05S	AUD	1.590.000	794.706,77	1,39
NEWCASTLE COAL 4.40 17-27 29/09S	USD	275.000	221.580,20	0,39
<b>Belgio</b>			<b>690.392,25</b>	<b>1,21</b>
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.75 16-36 17/03A	EUR	300.000	262.786,50	0,46
EUROPEAN UNION 0 21-31 04/07A	EUR	550.000	427.605,75	0,75
<b>Canada</b>			<b>1.455.880,15</b>	<b>2,54</b>
ELDORADO GOLD C 6.2500 21-29 01/09S	USD	330.000	270.220,08	0,47
ENBRIDGE INC 4.25 16-26 01/12S	USD	450.000	407.375,20	0,71
HUDBAY MINERALS INC 4.5 21-26 08/03S	USD	230.000	198.111,79	0,35
NOVA CHEMICALS 4.2500 21-29 15/05S	USD	75.000	57.576,29	0,10
NOVA CHEMICALS 4.8750 17-24 01/06S	USD	100.000	90.948,42	0,16
NOVA CHEMICALS 4.875 17-24 01/06S	USD	180.000	163.707,15	0,29
ROGERS COMMUNICATION 2.9522-25 15/03S	USD	300.000	267.941,22	0,47
<b>Cile</b>			<b>423.202,68</b>	<b>0,74</b>
BANCO SANTANDER CHIL 2.7 20-25 10/01S	USD	475.000	423.202,68	0,74
<b>Costa d'Avorio</b>			<b>142.446,60</b>	<b>0,25</b>
IVORY COAST 4.8750 20-32 30/01A	EUR	180.000	142.446,60	0,25
<b>Ecuador</b>			<b>158.251,58</b>	<b>0,28</b>
ECUADOR 0.50 20-40 31/07S	USD	410.000	158.251,58	0,28
<b>Egitto</b>			<b>315.063,73</b>	<b>0,55</b>
AFRICAN EXP-IMP BANK 3.798 21-31 17/05SS	USD	200.000	154.215,53	0,27
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	230.000	160.848,20	0,28
<b>Francia</b>			<b>1.675.121,53</b>	<b>2,92</b>
BFCM 2.3750 19-24 21/11S	USD	200.000	177.599,02	0,31
BFCM BANQUE FEDERATI 3.75 22-33 01/02A	EUR	200.000	192.441,00	0,34
BNP PARIBAS 2.819 19-25 19/11S	USD	450.000	400.504,86	0,70
BNP PARIBAS SA 2.375 15-25 17/02A	EUR	100.000	97.560,00	0,17
BNP PARIBAS SA 2.875 16-26 01/10A	EUR	100.000	96.708,50	0,17
BPCE 4.0 22-32 29/11A	EUR	200.000	196.360,00	0,34
BPCE REG SHS 5.15 14-24 21/07S	USD	375.000	344.222,15	0,60
RENAULT SA 2.5 21-28 01/04A	EUR	200.000	169.726,00	0,30
<b>Germania</b>			<b>674.506,90</b>	<b>1,18</b>
BAYER AG 1.375 20-32 06/07A	EUR	300.000	237.589,50	0,41
KREDITANSTALT FUER 1.375 22-32 07/06A	EUR	330.000	285.954,90	0,50
VONOVIA SE 0.2500 21-28 01/09A	EUR	100.000	76.965,00	0,13
VONOVIA SE 0.625 21-29 16/06A	EUR	100.000	73.997,50	0,13
<b>Giappone</b>			<b>82.280,00</b>	<b>0,14</b>
ASAHI GROUP HLD 0.541 20-28 23/10A	EUR	100.000	82.280,00	0,14
<b>Hong Kong</b>			<b>167.279,80</b>	<b>0,29</b>
CNAC HK FINBRIDGE 3.875 19-29 19/06S	USD	200.000	167.279,80	0,29
<b>Indonesia</b>			<b>536.486,58</b>	<b>0,94</b>
INDONESIA 0.9 20-27 14/02A	EUR	100.000	88.325,50	0,15
INDONESIA 1.45 19-26 18/06A	EUR	100.000	91.425,50	0,16
PERUSAHAAN LIST 6.2500 18-49 25/01S	USD	400.000	356.735,58	0,62

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Irlanda</b>			<b>205.743,45</b>	<b>0,36</b>
AERCAP IRELAND 2.4500 21-26 29/10S	USD	250.000	205.743,45	0,36
<b>Islanda</b>			<b>454.030,00</b>	<b>0,79</b>
ICELAND 0.625 20-26 03/06A	EUR	500.000	454.030,00	0,79
<b>Isole Cayman</b>			<b>720.364,68</b>	<b>1,26</b>
ALIBABA GROUP 2.80 17-23 06/06S	USD	200.000	185.631,65	0,32
AMERICAN AIRLINES 5.75 21-29 20/04Q	USD	220.000	188.711,39	0,33
AVOLON HOLDINGS 2.8750 20-25 15/02S	USD	200.000	173.214,26	0,30
TENCENT HOLDINGS LTD 3.595 18-28 19/01S	USD	200.000	172.807,38	0,30
<b>Italia</b>			<b>253.647,00</b>	<b>0,44</b>
INTESA SANPAOLO 1.75 19-29 04/07A	EUR	300.000	253.647,00	0,44
<b>Jersey</b>			<b>246.523,46</b>	<b>0,43</b>
GALAXY PIPELINE ASSET 2.625 20-36 31/03	USD	325.000	246.523,46	0,43
<b>Lussemburgo</b>			<b>683.490,30</b>	<b>1,19</b>
BANQUE EUROP INVEST 0.0 21-31 14/01A	EUR	540.000	425.301,30	0,74
BLACKSTONE PROPERTY 2.20 18-25 24/07A	EUR	100.000	89.170,00	0,16
LOGICOR FINANCING 3.25 18-28 13/11A	EUR	200.000	169.019,00	0,30
<b>Messico</b>			<b>1.592.709,08</b>	<b>2,78</b>
MEXICO 7.75 11-31 29/05S	MXN	70.000	314.767,76	0,55
MEXICO 8.50 09-29 31/05S	MXN	170.000	802.430,52	1,40
PEMEX 2.75 15-27 21/04A	EUR	280.000	220.229,80	0,38
PETROLEOS MEXICANOS 5.95 20-31 28/01S	USD	60.000	42.823,24	0,07
PETROLEOS MEXICANOS 6.70 22-32 16/02S	USD	287.000	212.457,76	0,37
<b>Nigeria</b>			<b>174.937,42</b>	<b>0,31</b>
AFRICA FINANCE CORP 3.125 20-25 16/06S	USD	200.000	174.937,42	0,31
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>288.708,97</b>	<b>0,50</b>
NOUVELLEZELANDE 4.25 22-34 15/05S	NZD	500.000	288.708,97	0,50
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.859.484,62</b>	<b>3,25</b>
ABN AMRO BANK 4.75 15-25 28/07S	USD	225.000	205.003,88	0,36
AKELIUS RESIDENTIAL 1.125 20-29 11/11A	EUR	250.000	194.067,50	0,34
AKELIUS RESIDENTIAL 1 20-28 17/09A	EUR	200.000	161.805,00	0,28
PROSUS NV 2.031 20-32 03/08A	EUR	125.000	88.918,75	0,16
PROSUS NV 3.6800 20-30 21/01S	USD	200.000	157.345,90	0,27
SYNGENTA FIN NV 4.441 18-23 24/04S	USD	200.000	186.808,09	0,33
UPJOHN FINANCE 1.362 20-27 23/06A	EUR	400.000	350.008,00	0,61
VOLKSWAGEN INTL FIN 1.875 17-27 30/03A	EUR	300.000	271.104,00	0,47
WINTERSHALL DEA FINA 1.3320 19-28 25/09A	EUR	300.000	244.423,50	0,43
<b>Perù</b>			<b>110.603,27</b>	<b>0,19</b>
PERU 6.15 17-32 12/08S	PEN	510.000	110.603,27	0,19
<b>Regno Unito</b>			<b>1.235.122,37</b>	<b>2,16</b>
ANZ BANKING GROUP 2.57 20-35 25/11S	USD	200.000	138.084,66	0,24
HSBC HOLDINGS PLC 4.375 16-26 23/11S	USD	400.000	362.598,79	0,63
LLOYDS BANKING GROUP 2.25 17-24 16/10A	GBP	200.000	214.724,83	0,37
NGG FINANCE PLC 5.625 13-73 18/06A	GBP	200.000	214.469,43	0,37
ROYALTY PHARMA PLC 1.2 21-25 02/03S	USD	225.000	189.296,16	0,33
VIRGIN MEDIA FINANCE 3.75 20-30 15/07S	EUR	150.000	115.948,50	0,20
<b>Repubblica dominicana</b>			<b>255.130,82</b>	<b>0,45</b>
DOMINICAN REPUBLIC 4.875 20-32 23/09S	USD	160.000	125.271,45	0,22
DOMINICAN REPUBLIC 5.522-29 22/02S	USD	150.000	129.859,37	0,23

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Romania</b>			<b>149.623,00</b>	<b>0,26</b>
ROMANIA 3.75 22-34 07/02A	EUR	200.000	149.623,00	0,26
<b>Singapore</b>			<b>175.770,87</b>	<b>0,31</b>
ONGC VIDESH LTD 3.75 16-26 27/07S	USD	200.000	175.770,87	0,31
<b>Spagna</b>			<b>583.576,22</b>	<b>1,02</b>
BANCO SANTANDER SA 5.179 15-25 19/11S	USD	200.000	185.304,46	0,32
NORTEGAS ENERGIA 0.905 21-31 22/01A	EUR	200.000	145.994,00	0,25
SANTANDER ISSUANCES 3.125 17-27 19/01A	EUR	100.000	96.276,50	0,17
TELEFONICA EMISIONES 4.103 17-27 08/03S	USD	175.000	156.001,26	0,27
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>16.142.529,28</b>	<b>28,18</b>
ARCHES BUYER 4.250 20-28 01/06S	USD	230.000	169.416,65	0,30
BANK OF AMERICA SUB 4.25 14-26 22/10S	USD	125.000	113.578,73	0,20
BANQUE INTERNATIONAL 0 20-27 16/01A	EUR	550.000	487.654,75	0,85
BELLRING BRANDS 7.0000 22-30 15/03S	USD	140.000	128.128,77	0,22
CALPINE CORP 4.50 19-28 15/02S	USD	260.000	218.277,14	0,38
CDW LLC/CDW FIN 2.6700 21-26 01/12S	USD	275.000	229.896,28	0,40
CELANESE US HOLDINGS 6.165 22-27 15/07S	USD	350.000	325.203,21	0,57
CHARTER COM OPERATING 4.20 17-28 15/03S	USD	225.000	194.645,62	0,34
CHUBB INA HOLDINGS 0.875 19-27 15/06A	EUR	200.000	175.740,00	0,31
CITIGROUP INC 4.45 15-27 29/09S	USD	425.000	381.719,04	0,67
CITIGROUP INC 5.50 13-25 13/09S	USD	150.000	142.004,64	0,25
CITIGROUP INC 5.61 22-26 29/09S	USD	325.000	306.249,24	0,53
CROWN CASTLE IN 3.3000 20-30 01/07S	USD	75.000	61.853,11	0,11
DEUTSCHE BANK AG NEW 0.962 21-23 08/11S	USD	400.000	361.095,02	0,63
ENERGY TRANSFER LP 2.9 20-25 15/05S	USD	300.000	265.511,18	0,46
FERRELLGAS 5.375 21-26 01/04S	USD	215.000	184.932,31	0,32
FIDELITY NATIONAL INF 1.5 19-27 21/05A	EUR	300.000	270.250,50	0,47
FORD MOTOR CO 3.25 21-32 12/02S	USD	250.000	173.741,39	0,30
GENERAL MOTORS FIN 4.30 15-25 13/07S	USD	400.000	364.531,94	0,64
GEORGIA-PACIFIC LLC 1.75 20-25 30/04S	USD	350.000	300.580,32	0,52
GOLDMAN SACHS GROUP 2.00 18-28 01/11A	EUR	100.000	89.247,50	0,16
HCA INC 5.00 14-24 15/03S	USD	350.000	326.788,08	0,57
HOWARD HUGUES CORP 4.375 21-31 01/02S	USD	210.000	158.706,05	0,28
HYUNDAI CAPITAL 1.0000 21-24 17/09S	USD	425.000	369.221,86	0,64
JANE STREET GRP 4.5000 21-29 15/11S	USD	230.000	189.393,54	0,33
JPMORGAN CHASE & CO 1.953 21-32 04/02S	USD	225.000	162.627,98	0,28
JPMORGAN CHASE & CO 4.125 14-26 15/12S	USD	375.000	341.550,06	0,60
LEVEL 3 FINANCING INC 3.40 19-27 01/03S	USD	150.000	119.313,62	0,21
LIONS GATE CAPITAL H 5.5 21-29 15/04S	USD	220.000	119.626,86	0,21
MARATHON PETROLEUM C 4.7 20-25 27/04S	USD	300.000	277.711,99	0,48
MATADOR RESOURCES CO 5.875 18-26 15/09S	USD	175.000	159.716,51	0,28
MERCEDES-BENZ FINANCE 0.75 21-24 02/03S	USD	250.000	222.962,08	0,39
MILEAGE PLUS HLDINGS 6.500 20-27 20/06Q	USD	125.403	116.925,84	0,20
MOZART DEBT MER 5.2500 21-29 01/10S	USD	150.000	112.249,24	0,20
ONEOK INC 4.0000 17-27 13/07S	USD	350.000	310.133,83	0,54
ROCKET MORTGAGE CO 3.8750 20-31 01/03S	USD	140.000	100.266,06	0,18
SABINE PASS LIQUEFAC 4.5 21-30 15/05S	USD	200.000	175.099,61	0,31
SBA COMMUNICATIONS CO 3.125 21-29 01/02S	USD	220.000	170.814,79	0,30
SC GAMES HOLDIN 6.6250 22-30 01/03S	USD	150.000	118.829,98	0,21
SOUTHERN COMPANY 4.475 22-24 01/08S	USD	225.000	208.636,27	0,36
SYNCHRONY FINANCIAL 4.875 22-25 13/06S	USD	125.000	114.631,68	0,20
THERMO FISHER SCIENT 0.875 19-31 01/10A	EUR	100.000	79.464,00	0,14
UNITED STATES 0.125 22-32 15/01S	USD	821.000	726.842,90	1,27
UNITED STATES 1.125 20-40 15/05S	USD	310.000	184.231,88	0,32
UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S	USD	350.000	280.833,24	0,49
UNITED STATES 2.00 17-24 31/05S	USD	2.000.000	1.807.828,55	3,16

# LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 2.125 15-25 15/05	USD	3.180.000	2.836.657,13	4,95
UNITED STATES 2.750 17-47 15/08S	USD	260.000	193.308,20	0,34
UNIVISION COMMUNICATI 4.5 21-29 01/05S	USD	330.000	259.495,43	0,45
VERIZON COMMUNICATION 1.125 20-28 03/11A	GBP	150.000	136.466,27	0,24
VONTIER CORP 1.8 21-26 01/04S	USD	525.000	417.539,02	0,73
WARNERMEDIA 3.75522-27 15/03S	USD	175.000	148.364,86	0,26
WARNERMEDIA 4.054 22-29 15/03S	USD	25.000	20.400,44	0,04
WILLIAMS PARTNERS 4.30 14-24 04/03S	USD	250.000	231.634,09	0,40
<b>Sudafrica</b>			<b>900.453,01</b>	<b>1,57</b>
SOUTH AFRICA 5.875 22-32 20/04S	USD	270.000	230.017,02	0,40
SOUTH AFRICA 8.25 14-32 31/03S	ZAR	10.800.000	510.008,69	0,89
SOUTH AFRICA 9.00 15-40 31/01S	ZAR	3.580.000	160.427,30	0,28
<b>Svezia</b>			<b>156.974,40</b>	<b>0,27</b>
VERISURE HOLDING AB 3.25 21-27 25/01S	EUR	180.000	156.974,40	0,27
<b>Svizzera</b>			<b>208.485,44</b>	<b>0,36</b>
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	225.000	208.485,44	0,36
<b>Togo</b>			<b>235.007,89</b>	<b>0,41</b>
BANQUE OUEST AFRICAINE 2.75 21-33 22/01A	EUR	100.000	75.587,46	0,13
BANQUE OUEST AFRICAINE 4.7 19-31 22/10S	USD	200.000	159.420,43	0,28
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.924.362,96</b>	<b>10,34</b>
<b>Australia</b>			<b>471.042,86</b>	<b>0,82</b>
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	300.000	284.221,50	0,50
MACQUARIE GROUP FL.R 18-24 27/03S	USD	200.000	186.821,36	0,33
<b>Danimarca</b>			<b>412.137,00</b>	<b>0,72</b>
DANSKE BANK A/S FL.R 19-30 12/02A	EUR	450.000	412.137,00	0,72
<b>Francia</b>			<b>960.545,50</b>	<b>1,68</b>
AXA SA FL.R 18-49 28/05A	EUR	300.000	267.691,50	0,47
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	400.000	391.108,00	0,68
ORANGE SA FL.R 14-26 01/10AA	EUR	300.000	301.746,00	0,53
<b>Italia</b>			<b>548.522,25</b>	<b>0,96</b>
ASSICURAZIONI GENERALI FL.R 15-47 27/10A	EUR	300.000	303.711,00	0,53
ENEL SPA FL.R 18-78 24/05A	EUR	250.000	244.811,25	0,43
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.416.856,00</b>	<b>2,47</b>
ASR NEDERLAND NV FL.R 14-XX 30/09A	EUR	350.000	347.912,25	0,61
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	200.000	170.337,00	0,30
ING GROUP NV FL.R 19-30 13/11A	EUR	300.000	264.916,50	0,46
NN GROUP NV FL.R 14-44 08/04A	EUR	350.000	348.024,25	0,61
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 14-26 24/03A	EUR	300.000	285.666,00	0,50
<b>Regno Unito</b>			<b>606.851,31</b>	<b>1,06</b>
AVIVA PLC FL.R 14-44 03/07A	EUR	100.000	97.895,50	0,17
BARCLAYS PLC FL.R 19-25 07/05S	USD	200.000	182.255,66	0,32
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	200.000	198.214,00	0,35
BP CAPITAL MARKETS FL.R 20-XX XX/XXS	USD	75.000	66.909,01	0,12
BP CAPITAL MARK FL.R 20-XX XX/XXS	USD	75.000	61.577,14	0,11
<b>Spagna</b>			<b>365.362,00</b>	<b>0,64</b>
CAIXABANK SA FL.R 18-30 17/04A	EUR	400.000	365.362,00	0,64
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>962.937,04</b>	<b>1,68</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-28 24/04S	USD	200.000	174.469,60	0,30
BANK OF AMERICA CORP FL.R 20-26 19/06S	USD	300.000	253.806,78	0,44
GLOBAL ATLANTIC FIN CO FL.R 21-51 15/10S	USD	300.000	218.748,42	0,38
GOLDMAN SACHS G -24 21/10S	USD	175.000	157.762,51	0,28

## LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
JPMORGAN CHASE & CO FL.R 18-24 05/12S	USD	100.000	92.480,20	0,16
SVB FINANCIAL GROUP FL.R 21-99 31/12Q	USD	120.000	65.669,53	0,11
<b>Svizzera</b>			<b>180.109,00</b>	<b>0,31</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-26 02/04A	EUR	200.000	180.109,00	0,31
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>5.425.891,42</b>	<b>9,47</b>
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>5.425.891,42</b>	<b>9,47</b>
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>5.425.891,42</b>	<b>9,47</b>
UNIT STAT TREA BIL ZCP 15-06-23	USD	1.000.000	905.514,49	1,58
US TREASURY BILL ZCP 130723	USD	5.000.000	4.520.376,93	7,89
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>4.626.877,62</b>	<b>8,08</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>4.626.877,62</b>	<b>8,08</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>983.516,07</b>	<b>1,72</b>
MORGAN STANLEY INV FD GLOBAL CONVERT BOND -Z- EUR CAP	EUR	24.000	983.516,07	1,72
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>3.643.361,55</b>	<b>6,36</b>
MORGAN STANLEY INV FD EME MKT CORP DEBT -Z- USD CAP	EUR	35.000	1.241.799,54	2,17
MORGAN STANLEY INV FD GI HY BD -Z- EUR CAP	EUR	61.000	2.401.562,01	4,19
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>50.608.136,85</b>	<b>88,34</b>

## **LUX IM – IMPact Corporate Hybrids**



# LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>22.132.463,59</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	20.800.943,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>25.944.617,15</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		912.787,79
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		16.720,72
Sottoscrizioni da incassare		72.047,61
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	3.746,62
Interessi netti da incassare		325.794,99
Altre voci dell'attivo		422,86
<b>Passivo</b>		<b>83.785,61</b>
Rimborsi da regolare		266,32
Commissioni di gestione	4	62.725,64
Commissioni della banca depositaria	6	1.080,31
Spese amministrative	7	15.237,67
Altre voci del passivo		4.475,67
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>22.048.677,98</b>

# LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>573.699,61</b>
Cedole nette da obbligazioni		550.531,15
Interessi bancari su conti cassa		2.022,98
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	21.111,94
Altri proventi		33,54
<b>Spese</b>		<b>352.499,62</b>
Commissioni di gestione	4	259.021,22
Commissioni di performance	5	4.949,69
Commissioni della banca depositaria	6	4.500,47
Spese amministrative	7	63.511,21
Commissioni di domiciliazione		86,45
Onorari		819,75
Spese legali		649,52
Spese di transazione	2.14	55,31
Commissioni di direttori		24,35
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	6.279,09
Interessi su scoperti bancari		1.024,14
Spese bancarie		8.700,25
Altre spese		2.878,17
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>221.199,99</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-27.020,47
- contratti a termine su divise	2.7	-55.582,35
- cambi	2.5	34.145,36
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>172.742,53</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-5.185.257,36
- contratti a termine su divise	2.7	14.259,71
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-4.998.255,12</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		6.105.122,02
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-4.371.749,61
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-3.264.882,71</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>25.313.560,69</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>22.048.677,98</b>

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>22.048.677,98</b>	<b>25.313.560,69</b>	<b>37.254.394,33</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		165.312,967	139.358,360	188.789,047
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	79,22	99,53	100,03
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		109.095,568	110.849,845	112.609,859
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,87	100,96	100,92
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		774,659	635,789	829,181
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	81,54	101,48	101,19
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		833,379	1.856,745	68.707,281
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	80,68	100,77	100,74

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	139.358,360	53.070,906	27.116,299	165.312,967
E - EUR - Capitalizzazione	110.849,845	18.691,650	20.445,927	109.095,568
F - EUR - Capitalizzazione	635,789	203,876	65,006	774,659
H - EUR - Capitalizzazione	1.856,745	245,986	1.269,352	833,379

# LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>17.667.224,00</b>	<b>80,13</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>3.205.598,00</b>	<b>14,54</b>
<b>Australia</b>				
AUSNET SERVICES HOLD 1.625 21-81 11/03A	EUR	200.000	164.028,00	0,74
<b>Danimarca</b>				
ORSTED 1.5 21-99 18/02A	EUR	100.000	74.938,00	0,34
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	200.000	204.047,00	0,93
<b>Francia</b>				
KORIAN SA 4.125 21-XX 15/06A	GBP	300.000	259.500,51	1,18
<b>Jersey</b>				
G CITY EUROPE LIMITED 3.625 21-XX XX/XXA	EUR	700.000	279.846,00	1,27
<b>Lussemburgo</b>				
EUROCLEAR INVESTMENT 1.375 21-51 16/06A	EUR	600.000	463.095,00	2,10
<b>Paesi Bassi</b>				
ABERTIS FINANCE BV 2.625 21-49 31/12A	EUR	700.000	543.361,00	2,46
NATURGY FINANCE 2.3740 21-49 31/12A	EUR	600.000	523.932,00	2,38
REPSOL INTL FINANCE 2.5000 21-XX 22/03A	EUR	300.000	259.242,00	1,18
WINTERSHALL DEA FINA 2.4985 21-99 31/12A	EUR	100.000	81.128,50	0,37
<b>Portogallo</b>				
EDP SA 1.7 20-80 20/07A	EUR	200.000	179.386,00	0,81
<b>Regno Unito</b>				
NATIONAL EXPRESS GROUP 4.25 20-99 31/12A	GBP	100.000	93.409,99	0,42
<b>Svezia</b>				
SAMHALLSBYGGNAD FL.R 21-XX 30/01A	EUR	200.000	79.684,00	0,36
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>14.461.626,00</b>	<b>65,59</b>
<b>Austria</b>				
LENZING AG FL.R 20-XX 07/12A	EUR	100.000	83.000,00	0,38
PORR AG FL.R 20-XX XX/XXA	EUR	400.000	310.958,00	1,41
UBM DEVELOPMENT AG FL.R 21-49 31/12A	EUR	1.300.000	932.061,00	4,23
<b>Belgio</b>				
SOLVAY SA FL.R 20-XX 02/03A	EUR	100.000	88.476,00	0,40
<b>Danimarca</b>				
ORSTED FL.R 19-XX 09/12A	EUR	200.000	171.704,00	0,78
<b>Francia</b>				
ACCOR SA FL.R 19-XX 30/04A	EUR	500.000	414.895,00	1,88
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	EUR	100.000	98.867,50	0,45
DANONE SA FL.R 21-XX 16/12A	EUR	500.000	420.660,00	1,91
EDF FL.R 19-XX 03/12A	EUR	200.000	164.314,00	0,75
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200.000	156.608,00	0,71
ENGIE SA FL.R 19-XX 08/07A	EUR	300.000	275.788,50	1,25
ENGIE SA FL.R 20-XX 30/11A	EUR	500.000	397.870,00	1,80
ENGIE SA FL.R 21-XX 02/07A	EUR	300.000	217.303,50	0,99
ORANGE SA FL.R 19-XX 19/03A	EUR	200.000	177.847,00	0,81
TOTALENERGIES FLR 22-99 31/12A	EUR	300.000	256.926,00	1,17
TOTALENERGIES SE FL.R 20-XX 04/09A	EUR	500.000	381.970,00	1,73
TOTALENERGIES SE FL.R 21-XX 25/01A	EUR	200.000	162.980,00	0,74
UNIBAIL-RODAMCO FL.R 18-XX 25/04A	EUR	300.000	228.474,00	1,04
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 20-XX 20/04A	EUR	200.000	160.174,00	0,73
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	700.000	605.755,50	2,75

## LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Germania</b>			<b>1.448.143,50</b>	<b>6,57</b>
DEUTSCHE BAHN FINANCE FL.R 19-XX 22/04A	EUR	600.000	546.870,00	2,48
DEUTSCHE BOERSE AG FL.R 20-47 16/06A	EUR	200.000	174.937,00	0,79
DEUTSCHE BOERSE FL.R 22-48 23/06A	EUR	100.000	87.544,00	0,40
ENBW FL.R 21-81 31/08A	EUR	300.000	223.099,50	1,01
EVONIK INDUSTRIES FL.R 21-81 02/12A	EUR	400.000	326.514,00	1,48
MERCK KGAA FL.R 20-80 09/09A	EUR	100.000	89.179,00	0,40
<b>Giappone</b>			<b>176.973,00</b>	<b>0,80</b>
RAKUTEN GROUP INC FL.R 21-XX 21/04A	EUR	300.000	176.973,00	0,80
<b>Italia</b>			<b>1.185.478,50</b>	<b>5,38</b>
ENEL SPA FL.R 21-XX 08/09A	EUR	400.000	317.690,00	1,44
ENI SPA FL.R 21-XX 11/05A	EUR	400.000	309.488,00	1,40
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	400.000	306.650,00	1,39
TERNA RETE ELET FL.R 22-49 31/12U	EUR	300.000	251.650,50	1,14
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.084.966,50</b>	<b>4,92</b>
AROWNTOWN SA FL.R 21-XX 15/07A12A	EUR	600.000	199.272,00	0,90
CPI PROPERTY GROUP FL.R 21- 27/07A	EUR	600.000	310.521,00	1,41
GRAND CITY PROPERTIES FL.R 20-XX 09/06A	EUR	300.000	126.069,00	0,57
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	500.000	400.337,50	1,82
TLG FINANCE SARL FL.R 19-XX 31/12A	EUR	100.000	48.767,00	0,22
<b>Paesi Bassi</b>			<b>2.315.518,00</b>	<b>10,50</b>
ALLIANDER NV FL.R 18-49 31/12A	EUR	100.000	91.677,50	0,42
FERROVIAL NL BV FL.R 17-XX 14/05AA	EUR	400.000	319.792,00	1,45
IBERDROLA INTL BV FL.R 20-XX 28/04A	EUR	300.000	241.518,00	1,10
IBERDROLA INTL BV FL.R 21-XX 09/02A	EUR	400.000	340.674,00	1,55
REPSOL INTL FINANCE FL.R 20-49 31/12A	EUR	200.000	185.873,00	0,84
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 18-XX 22/09A	EUR	100.000	97.270,00	0,44
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 20-XX 02/05A	EUR	200.000	168.793,00	0,77
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 12/05A2A	EUR	400.000	301.244,00	1,37
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 21-XX 24/05A	EUR	700.000	568.676,50	2,58
<b>Regno Unito</b>			<b>1.005.178,00</b>	<b>4,56</b>
BRITISH TELECOMMUNICA FL.R 20-80 18/08	EUR	400.000	351.780,00	1,60
NGG FINANCE PLC FL.R 19-XX 09/05A	EUR	400.000	333.000,00	1,51
VODAFONE GROUP PLC FL.R 20-80 27/08A/08A	EUR	400.000	320.398,00	1,45
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>269.881,50</b>	<b>1,22</b>
AT&T INC FL.R 20-XX 01/05A	EUR	300.000	269.881,50	1,22
<b>Svezia</b>			<b>1.268.855,00</b>	<b>5,75</b>
AKELIUS RESIDENTIAL FL.R 20-81 17/05A	EUR	200.000	157.198,00	0,71
FASTIGHETS AB BALDER FL.R 17-78 07/03A	EUR	500.000	493.147,50	2,24
HEIMSTADEN BOSTAD FL.R 21-XX 01/05A	EUR	300.000	159.402,00	0,72
HEIMSTADEN BOST FL.R 19-XX 19/02A	EUR	100.000	73.897,00	0,34
SAMHALL NORD FL.R 20-XX 30/04A4A	EUR	300.000	118.521,00	0,54
TELIA COMPANY AB FL.R 20-81 11/02A	EUR	300.000	266.689,50	1,21
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.133.719,00</b>	<b>14,21</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.133.719,00</b>	<b>14,21</b>
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>3.133.719,00</b>	<b>14,21</b>
REDHEDGE RELATIVE VALUE UCITS FUND -A- EUR CAP	EUR	12.157	1.241.055,00	5,63
WORLD IMPACT - CORPORATE HYBRID BOND -I- EUR CAP	EUR	24.000	1.892.664,00	8,58
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>20.800.943,00</b>	<b>94,34</b>

## **LUX IM – Euro Treasury**

## LUX IM – Euro Treasury

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>154.766.616,42</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	150.578.073,89
<i>Prezzo d'acquisto</i>		152.966.886,33
Depositi bancari a vista e liquidità		2.800.335,17
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		299.594,78
Sottoscrizioni da incassare		192.976,93
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	1.781,28
Interessi netti da incassare		891.230,10
Altre voci dell'attivo		2.624,27
<b>Passivo</b>		<b>491.319,11</b>
Rimborsi da regolare		315.771,56
Commissioni di gestione	4	86.757,40
Commissioni della banca depositaria	6	7.822,17
Spese amministrative	7	53.263,63
Altre voci del passivo		27.704,35
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>154.275.297,31</b>



## LUX IM – Euro Treasury

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>774.391,42</b>
Cedole nette da obbligazioni		752.243,22
Interessi bancari su conti cassa		7.382,00
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	14.668,73
Altri proventi		97,47
<b>Spese</b>		<b>305.442,74</b>
Commissioni di gestione	4	170.060,69
Commissioni della banca depositaria	6	11.168,09
Spese amministrative	7	74.389,90
Commissioni di domiciliazione		188,34
Onorari		1.934,94
Spese legali		1.097,12
Spese di transazione	2.14	13.194,99
Commissioni di direttori		54,59
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	18.702,18
Interessi su scoperti bancari		5.156,94
Spese bancarie		2.689,94
Altre spese		6.805,02
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>468.948,68</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.169.613,36
- future finanziari	2.8	440.248,86
- cambi	2.5	179.545,00
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-80.870,82</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.241.214,37
- future finanziari	2.8	-16.421,62
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-2.338.506,81</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		146.752.925,22
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-38.038.305,50
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>106.376.112,91</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>47.899.184,40</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>154.275.297,31</b>

## LUX IM – Euro Treasury

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21	31/12/20
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>154.275.297,31</b>	<b>47.899.184,40</b>	<b>195.504.044,55</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		490.827,991	473.189,062	1.917.235,962
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,31	101,23	101,97
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		467.467,632	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,78	-	-
<b>E2 - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		10.900,336	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,40	-	-
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		766,191	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,30	-	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>				
Numero di azioni		597.880,741	-	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,20	-	-

## LUX IM – Euro Treasury

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	473.189,062	235.227,839	217.588,910	490.827,991
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	474.099,304	6.631,672	467.467,632
E2 - EUR - Capitalizzazione	0,000	15.645,208	4.744,872	10.900,336
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	766,191	0,000	766,191
H - EUR - Capitalizzazione	0,000	751.819,046	153.938,305	597.880,741

# LUX IM – Euro Treasury

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>149.576.353,89</b>	<b>96,95</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>125.885.068,89</b>	<b>81,60</b>
<b>Austria</b>			<b>3.532.554,00</b>	<b>2,29</b>
AUSTRIA 1.65 14-24 21/10A	EUR	3.600.000	3.532.554,00	2,29
<b>Francia</b>			<b>34.646.416,00</b>	<b>22,46</b>
BPCE 0.625 19-24 26/09A	EUR	600.000	571.656,00	0,37
CADES 1.375 14-24 25/11A	EUR	2.250.000	2.175.682,50	1,41
ENGIE SA 1.375 20-25 27/03A	EUR	200.000	190.765,00	0,12
FRANCE 0.00 19-25 25/03A	EUR	6.500.000	6.120.367,50	3,97
FRANCE 0.00 21-27 25/02A	EUR	2.500.000	2.238.812,50	1,45
FRANCE 0.0 18-24 25/03A	EUR	6.300.000	6.094.903,50	3,95
FRANCE 0.50 15-25 25/05A	EUR	5.000.000	4.746.975,00	3,08
FRANCE 1.75 13-24 25/11A	EUR	5.750.000	5.646.758,75	3,66
FRANCE 2.25 13-24 25/05A	EUR	6.150.000	6.114.237,75	3,96
RCI BANQUE SA 4.125 22-25 01/12A	EUR	750.000	746.257,50	0,48
<b>Germania</b>			<b>32.440.078,80</b>	<b>21,03</b>
COMMERZBANK AG 0.50 16-23 13/09A	EUR	500.000	492.425,00	0,32
E.ON SE. 0.875 22-25 08/01A	EUR	1.000.000	952.970,00	0,62
GERMANY 0.00 18-23 14/04A	EUR	750.000	746.287,50	0,48
GERMANY 0.00 19-24 18/10A	EUR	3.750.000	3.586.837,50	2,32
GERMANY 0.5 15-25 15/02A	EUR	6.500.000	6.235.840,00	4,04
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	7.000.000	6.837.565,00	4,43
GERMANY 1.00 15-25 15/08A	EUR	2.750.000	2.647.218,75	1,72
GERMANY 1.50 14-24 15/05A	EUR	6.150.000	6.072.356,25	3,94
GERMANY 1.75 14-24 15/02A	EUR	2.900.000	2.878.699,50	1,87
NORTH RHINE-W 1.875 14-24 15/03A	EUR	1.500.000	1.479.915,00	0,96
VOLKSWAGEN FINANCIAL 2.5 20-23 06/04A	EUR	510.000	509.964,30	0,33
<b>Irlanda</b>			<b>2.769.953,75</b>	<b>1,80</b>
FCA BANK SPA 0.25 20-23 29/01A	EUR	500.000	498.477,50	0,32
IRELAND 3.40 14-24 18/03A	EUR	2.250.000	2.271.476,25	1,47
<b>Italia</b>			<b>23.191.277,59</b>	<b>15,03</b>
AMCO AM COMPANY SPA 2.625 19-24 13/02A	EUR	500.000	492.867,50	0,32
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	EUR	1.100.000	1.058.975,50	0,69
IREN SPA 1.9500 18-25 19/09A	EUR	200.000	191.000,00	0,12
ITALIE 0.00 21-26 01/04U	EUR	1.650.000	1.469.597,25	0,95
ITALIE 1.45 25 15-03S	EUR	1.350.000	1.294.629,75	0,84
ITALY 0.875 21-24 06/05S	USD	250.000	219.486,24	0,14
ITALY 0.95 20-27 15/09S	EUR	5.950.000	5.251.440,25	3,40
ITALY 1.25 20-30 25/11A	USD	500.000	408.339,19	0,26
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	1.000.000	1.023.807,91	0,66
ITALY 1.45 17-24 15/10S	EUR	3.500.000	3.394.177,50	2,20
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	1.000.000	988.615,00	0,64
ITALY 3.75 14-24 01/09S	EUR	2.900.000	2.927.999,50	1,90
ITALY 4.50 13-24 01/03S	EUR	1.650.000	1.677.522,00	1,09
MEDIOBANCA-BCA CREDITO 1.6 19-24 25/01A	EUR	1.500.000	1.478.820,00	0,96
UNICREDIT S.P.A. 0.6 21-26 19/07A	EUR	1.500.000	1.314.000,00	0,85
<b>Paesi Bassi</b>			<b>5.271.160,75</b>	<b>3,42</b>
NETHERLANDS 0.25 15-25 15/07A	EUR	750.000	707.831,25	0,46
NETHERLANDS 2.00 14-24 15/07A	EUR	4.100.000	4.063.387,00	2,63
STELLANTIS 3.75 16-24 29/03A	EUR	500.000	499.942,50	0,32
<b>Regno Unito</b>			<b>1.119.799,00</b>	<b>0,73</b>
CREDIT AGRICOLE LDN 1.375 18-25 13/03A	EUR	200.000	191.394,00	0,12

## LUX IM – Euro Treasury

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
CREDIT SUISSE 0.45 20-25 19/05A	EUR	500.000	445.767,50	0,29
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	500.000	482.637,50	0,31
<b>Spagna</b>			<b>20.943.786,50</b>	<b>13,58</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 0.625 19-25 15/07A	EUR	100.000	91.850,00	0,06
BANCO DE SABADELL SA 1.625 18-24 07/09A	EUR	500.000	487.005,00	0,32
BBVA SA 1.375 18-25 14/05A	EUR	600.000	571.950,00	0,37
CAIXABANK S.A. 0.375 20-25 17/01A	EUR	500.000	467.245,00	0,30
CAIXABANK SA 2.375 19-24 01/02A	EUR	500.000	495.940,00	0,32
SPAIN 0.00 20-25 31/01U	EUR	5.000.000	4.715.600,00	3,06
SPAIN 0.00 21-27 31/01A	EUR	1.250.000	1.106.900,00	0,72
SPAIN 0.0 22-25 31/05A	EUR	3.000.000	2.797.530,00	1,81
SPAIN 0.25 19-24 30/07A	EUR	1.000.000	961.625,00	0,62
SPAIN 1.60 15-25 30/04A	EUR	2.550.000	2.480.780,25	1,61
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	EUR	5.500.000	5.488.230,00	3,56
SPAIN 4.80 08-24 31/01A	EUR	1.250.000	1.279.131,25	0,83
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.970.042,50</b>	<b>1,28</b>
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	EUR	500.000	484.280,00	0,31
GOLDMAN SACHS GROUP 1.375 17-24 15/05A	EUR	500.000	490.027,50	0,32
GOLDMAN SACHS GROUP 3.375 20-25 27/03A	EUR	1.000.000	995.735,00	0,65
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>23.691.285,00</b>	<b>15,36</b>
<b>Italia</b>			<b>22.695.065,00</b>	<b>14,71</b>
CASSA DEPOSITI FL.R 19-26 28/06Q	EUR	7.100.000	7.260.247,00	4,71
ITALY FL.R 18-25 15/09S	EUR	1.750.000	1.751.750,00	1,14
ITALY FL.R 19-25 15/01S	EUR	4.000.000	4.126.460,00	2,67
ITALY FL.R 20-26 15/04S	EUR	5.250.000	5.224.905,00	3,39
MEDIOBANCA FL.R 19-24 25/01Q	EUR	3.500.000	3.516.590,00	2,28
MEDIOBANCA FL.R 19-25 29/03A	EUR	350.000	333.963,00	0,22
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 03/07A	EUR	500.000	481.150,00	0,31
<b>Regno Unito</b>			<b>495.535,00</b>	<b>0,32</b>
BARCLAYS PLC FL.R 20-25 02/04A	EUR	500.000	495.535,00	0,32
<b>Spagna</b>			<b>500.685,00</b>	<b>0,32</b>
BANCO SANTANDER SA FL.R 17-23 28/03Q	EUR	500.000	500.685,00	0,32
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>1.001.720,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>1.001.720,00</b>	<b>0,65</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.001.720,00</b>	<b>0,65</b>
FRANKLIN LIBERTYSHARES ICAV FRANKLIN L	EUR	40.000	1.001.720,00	0,65
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>150.578.073,89</b>	<b>97,60</b>

## **LUX IM – Euro Short Term Bond**

## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>65.250.876,85</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	62.499.120,10
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>62.738.629,00</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		311.470,45
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		117.596,93
Sottoscrizioni da incassare		2.186.607,68
Interessi netti da incassare		135.369,69
Altre voci dell'attivo		712,00
<b>Passivo</b>		<b>788.316,86</b>
Debiti verso brokers da regolare		719.777,52
Rimborsi da regolare		29.377,35
Commissioni di gestione	4	14.590,61
Commissioni della banca depositaria	6	1.495,24
Spese amministrative	7	13.817,66
Altre voci del passivo		9.258,48
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>64.462.559,99</b>

## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 14/10/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>70.217,68</b>
Cedole nette da obbligazioni		67.258,42
Interessi bancari su conti cassa		514,93
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	2.319,50
Altri proventi		124,83
<b>Spese</b>		<b>48.552,49</b>
Commissioni di gestione	4	14.590,61
Commissioni della banca depositaria	6	1.495,24
Spese amministrative	7	13.817,66
Onorari		674,20
Spese di transazione	2.14	9.040,40
Commissioni di direttori		32,40
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	8.036,77
Spese bancarie		213,18
Altre spese		652,03
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>21.665,19</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-20.124,15
- future finanziari	2.8	17.630,01
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>19.171,05</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-239.508,90
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-220.337,85</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		66.697.810,55
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-2.014.912,71
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>64.462.559,99</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>64.462.559,99</b>



## LUX IM – Euro Short Term Bond

---

### Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>64.462.559,99</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		640.962,680
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,54
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		2.116,640
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,10
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		4.476,255
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	100,19

## LUX IM – Euro Short Term Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 14/10/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 14/10/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	657.373,179	16.410,499	640.962,680
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	2.136,001	19,361	2.116,640
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	8.174,699	3.698,444	4.476,255

## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>62.499.120,10</b>	<b>96,95</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>59.692.123,25</b>	<b>92,60</b>
<b>Danimarca</b>			<b>922.488,00</b>	<b>1,43</b>
ISS GLOBAL A/S 2.125 14-24 02/12A	EUR	950.000	922.488,00	1,43
<b>Francia</b>			<b>4.771.092,50</b>	<b>7,40</b>
BPCE 0.125 19-24 04/12A	EUR	2.600.000	2.452.619,00	3,80
DANONE SA 0.709 16-24 03/11	EUR	200.000	192.147,00	0,30
FRANCE 0.00 22-25 25/02A	EUR	300.000	282.957,00	0,44
IMERYS 2 14-24 10/12A	EUR	1.500.000	1.460.587,50	2,27
TOTALENERGIES CAPITA 0.625 17-24 04/10A	EUR	400.000	382.782,00	0,59
<b>Germania</b>			<b>5.576.265,00</b>	<b>8,65</b>
BAYER AG 0.05 21-25 12/01A	EUR	1.700.000	1.587.587,50	2,46
E.ON SE. 0.875 22-25 08/01A	EUR	1.000.000	952.970,00	1,48
GERMANY 0.00 19-24 18/10A	EUR	250.000	239.122,50	0,37
HOWOGE WOHNUNGS 0.0000 21-24 01/11A	EUR	2.500.000	2.316.300,00	3,59
SAP SE 0.75 18-24 10/12A	EUR	500.000	480.285,00	0,75
<b>Giappone</b>			<b>2.814.580,00</b>	<b>4,37</b>
CHUBB INA HOLDI 0.3000 19-24 15/12A	EUR	2.500.000	2.336.587,50	3,62
MIZUHO FINANCIAL GRP 0.956 17-24 16/10A	EUR	500.000	477.992,50	0,74
<b>Irlanda</b>			<b>1.416.165,00</b>	<b>2,20</b>
ABBOTT IRL FINANCING 0.100 19-24 19/11A	EUR	1.500.000	1.416.165,00	2,20
<b>Italia</b>			<b>22.137.311,25</b>	<b>34,34</b>
AZIMUT HOLDING SPA 1.625 19-24 12/12A	EUR	2.750.000	2.615.745,00	4,06
ENI SPA 0.625 16-24 19/09A	EUR	1.000.000	952.895,00	1,48
INTESA SANPAOLO 0.75 19-24 04/12A	EUR	2.500.000	2.376.000,00	3,69
IREN SPA 0.875 16-24 04/11A	EUR	1.950.000	1.848.609,75	2,87
ITALY 0.0000 21-24 15/12S	EUR	2.950.000	2.777.174,25	4,31
ITALY 0.3500 19-25 01/02S	EUR	2.000.000	1.883.080,00	2,92
ITALY 2.50 14-24 01/12S	EUR	4.500.000	4.448.767,50	6,90
MEDIOBANCA 1.625 19-25 07/01A	EUR	1.600.000	1.540.280,00	2,39
POSTE ITALIANE SPA 0.0 20-24 10/12A	EUR	2.500.000	2.313.300,00	3,59
RADIOTELEVISIONE ITAL 1.375 19-24 04/12A	EUR	750.000	710.418,75	1,10
SNAM SPA 1.25 17-25 25/01A	EUR	700.000	671.041,00	1,04
<b>Lussemburgo</b>			<b>237.323,75</b>	<b>0,37</b>
NESTLE FINANCE INTL 0 20-24 12/11A	EUR	250.000	237.323,75	0,37
<b>Paesi Bassi</b>			<b>4.694.365,75</b>	<b>7,28</b>
BMW FINANCE NV 1.00 18-24 14/11A	EUR	750.000	722.741,25	1,12
COCA-COLA CO 1.000 16-24 11/11A	EUR	1.500.000	1.457.647,50	2,26
DEUTSCHE TEL INTL FIN 0.625 17-24 13/12A	EUR	500.000	477.942,50	0,74
EXOR 2.50 14-24 08/10A	EUR	800.000	786.500,00	1,22
HEINEKEN NV 1.50 15-24 07/12A	EUR	1.000.000	964.500,00	1,50
VONOVIA FINANCE BV 1.25 16-24 06/12A	EUR	300.000	285.034,50	0,44
<b>Regno Unito</b>			<b>4.045.867,50</b>	<b>6,28</b>
BRITISH TELECOM 1.00 17-24 21/11A	EUR	2.500.000	2.376.950,00	3,69
GLAXOSMITHKLINE 1.375 14-24 02/12A	EUR	1.000.000	969.595,00	1,50
LLOYDS BK CORP MKTS 0.375 20-25 28/01A	EUR	750.000	699.322,50	1,08
<b>Spagna</b>			<b>2.817.777,00</b>	<b>4,37</b>
BANCO SANTANDER SA 1.125 18-25 17/01A	EUR	900.000	857.529,00	1,33
BBVA SA 0.375 19-24 02/10A	EUR	1.800.000	1.710.783,00	2,65
SPAIN 2.75 14-24 31/10A	EUR	250.000	249.465,00	0,39

## LUX IM – Euro Short Term Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>7.602.415,00</b>	<b>11,79</b>
CITIGROUP 1.75 15-25 28/01A	EUR	1.250.000	1.210.700,00	1,88
GOLDMAN SACHS GRP 2.125 14-24 30/09A	EUR	750.000	734.700,00	1,14
HARLEY-DAVIDSON FIN 0.90 19-24 19/11A	EUR	200.000	190.216,00	0,30
MCDONALD'S CORP REGD 2.375 12-24 27/11A	EUR	1.500.000	1.479.345,00	2,29
MERCK & CO 0.50 16-24 02/11A	EUR	950.000	905.606,50	1,40
PROCTER & GAMBLE 0.50 17-24 25/10A	EUR	500.000	478.112,50	0,74
PROCTER & GAMBLE CO 0.625 18-24 30/10A	EUR	250.000	239.812,50	0,37
STRYKER CORP 0.25 19-24 03/12A	EUR	1.500.000	1.412.452,50	2,19
TOYOTA MOTOR 0.625 17-24 21/11A	EUR	1.000.000	951.470,00	1,48
<b>Svezia</b>			<b>709.072,50</b>	<b>1,10</b>
VOLVO TREASURY AB 0.125 20-24 17/09A	EUR	750.000	709.072,50	1,10
<b>Svizzera</b>			<b>1.947.400,00</b>	<b>3,02</b>
UBS AG 1.50 16-24 30/11A	EUR	2.000.000	1.947.400,00	3,02
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.806.996,85</b>	<b>4,35</b>
<b>Francia</b>			<b>348.521,85</b>	<b>0,54</b>
RCI BANQUE EMTN FL.R 17-24 04/11Q	EUR	354.000	348.521,85	0,54
<b>Regno Unito</b>			<b>2.458.475,00</b>	<b>3,81</b>
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-24 04/12A	EUR	2.500.000	2.458.475,00	3,81
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>62.499.120,10</b>	<b>96,95</b>

## **LUX IM – Eurizon China Bond**

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>129.091.188,91</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	119.178.082,96
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>125.776.953,50</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.848.482,83
Crediti da brokers da incassare		282.476,00
Sottoscrizioni da incassare		169.135,98
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	1.017.314,11
Interessi netti da incassare		1.592.989,90
Altre voci dell'attivo		2.707,13
<b>Passivo</b>		<b>2.116.425,29</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		830.000,00
Debiti verso brokers da regolare		281.551,25
Rimborsi da regolare		409.361,90
Commissioni di gestione	4	462.126,61
Commissioni della banca depositaria	6	7.023,68
Spese amministrative	7	99.069,41
Interessi netti da regolare		46,31
Altre voci del passivo		27.246,13
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>126.974.763,62</b>

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>3.433.367,76</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		215.759,52
Cedole nette da obbligazioni		3.180.111,63
Interessi bancari su conti cassa		11.733,70
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	18.946,68
Altri proventi		6.816,23
<b>Spese</b>		<b>3.177.482,57</b>
Commissioni di gestione	4	1.815.118,07
Commissioni di performance	5	754.135,08
Commissioni della banca depositaria	6	27.679,17
Spese amministrative	7	390.452,80
Commissioni di domiciliazione		677,57
Onorari		8.824,36
Spese legali		4.281,15
Spese di transazione	2.14	45.259,99
Commissioni di direttori		178,23
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	43.271,45
Interessi su scoperti bancari		31.064,26
Spese bancarie		7.329,73
Altre spese		49.210,71
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>255.885,19</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	942.680,80
- contratti a termine su divise	2.7	-1.705.498,60
- cambi	2.5	-2.343.432,55
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.850.365,16</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-9.208.365,56
- contratti a termine su divise	2.7	1.017.314,11
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-11.041.416,61</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		107.837.962,59
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-59.683.963,95
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>37.112.582,03</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>89.862.181,59</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>126.974.763,62</b>

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>126.974.763,62</b>	<b>89.862.181,59</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		744.585,195	471.120,816
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,81	106,13
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		491.967,601	223.657,096
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,13	106,76
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.902,232	3.200,106
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,00	106,29
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		51.534,214	146.875,716
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,87	106,53



## LUX IM – Eurizon China Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	471.120,816	503.207,030	229.742,651	744.585,195
E - EUR - Capitalizzazione	223.657,096	427.803,736	159.493,231	491.967,601
F - EUR - Capitalizzazione	3.200,106	4.952,896	5.250,770	2.902,232
H - EUR - Capitalizzazione	146.875,716	85.134,895	180.476,397	51.534,214

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>107.878.485,87</b>	<b>84,96</b>
<b>Azioni</b>			<b>9.762.705,66</b>	<b>7,69</b>
<b>Cina</b>			<b>9.762.705,66</b>	<b>7,69</b>
BYD COMPANY LTD -A-	CNY	7.000	242.692,73	0,19
CHINA SHIPPING DEVELOPMENT -A-	CNY	109.900	178.673,87	0,14
CHINA TOURISM _ REG SHS A	CNY	10.000	291.467,66	0,23
CHINA YANGTZE POWER -A-	CNY	150.000	424.997,98	0,33
CHONGQING CHANGAN AUTOMOBILE -A-	CNY	169.000	280.686,20	0,22
CONTEMPORARY AMPEREX TECHNO. CO LTD A	CNY	5.400	286.633,21	0,23
EAST MONEY INFO -A-	CNY	444.000	1.162.146,85	0,92
GZ BYS PHARMACE -A-	CNY	49.925	200.661,88	0,16
JIANGSU HENGRUI PHARMACEUTICALS CO	CNY	60.000	311.908,04	0,25
KWEICHOW MOUTAI CO LTD	CNY	2.600	605.817,75	0,48
LUZHOU OLD CELLAR -A-	CNY	26.500	801.886,18	0,63
MAXSCEND MICROELECTRONICS COMPANY LIMITE	CNY	12.000	185.056,26	0,15
NARI TECHNOLOGY -A-	CNY	171.960	566.100,54	0,45
NAURA TECHNOLOG REG SHS -A-	CNY	12.000	364.769,69	0,29
PING AN BANK CO LTD -A-	CNY	400.000	710.218,84	0,56
POLY DEVELOP AND HOLDINGS GRP CO-SHS- A	CNY	596.000	1.216.638,33	0,96
SHANGHAI INTL AIRPORT	CNY	30.000	233.586,98	0,18
SHENZHEN LUXSHARE PRECISION INDUSTRY -A-	CNY	50.000	214.185,49	0,17
SZ MINDRAY BIO --- REG SHS -A-	CNY	6.000	255.784,02	0,20
THUNDER SOFTWARE TECHNOLOGY CO LTD-A-	CNY	20.000	277.557,41	0,22
XI AN LONGI SILICON MATERIALS CORP	CNY	28.000	159.648,13	0,13
YUNNAN BOTANEE BIO-TECHNOLOGY GROUP CO	CNY	21.988	442.738,49	0,35
ZHUHAI GREE ELECTRICAL APPLIANCES INC-A-	CNY	80.000	348.849,13	0,27
<b>Obbligazioni</b>			<b>98.115.780,21</b>	<b>77,27</b>
<b>Cina</b>			<b>87.009.270,11</b>	<b>68,52</b>
AGRICULTURAL BANK OF C 3.45 22-32 21/06A	CNY	20.000.000	2.669.691,63	2,10
BANK OF CHINA 3.6 21-31 16/11A	CNY	14.000.000	1.888.540,01	1,49
BANK OF COMMUNICATION 3.45 22-32 25/02A	CNY	18.000.000	2.407.671,90	1,90
CHINA 2.68 20-30 21/05S	CNY	20.000.000	2.670.906,50	2,10
CHINA 2.91 21-28 14/10A	CNY	50.000.000	6.821.002,11	5,37
CHINA 3.02 21-31 27/05S	CNY	1.000.000	136.646,71	0,11
CHINA 3.03 21-26 11/03A	CNY	60.000.000	8.236.133,73	6,49
CHINA CONSTRUCTION BANK 3.6 21-31 09/11A	CNY	16.000.000	2.159.822,68	1,70
CHINA DEVELOPME 3.1200 21-31 13/09A	CNY	50.000.000	6.781.006,77	5,34
CHINA DEVELOPMENT BA 3.23 20-25 10/01A	CNY	30.000.000	4.108.761,64	3,24
CHINA DEVELOPMENT BA 3.41 21-31 07/06A	CNY	10.000.000	1.384.883,35	1,09
CHINA DEVELOPMENT BA 4.04 18-28 06/07A	CNY	50.000.000	7.130.281,78	5,62
CHINA DEVELOPMENT BANK 3.9 20-40 03/08A	CNY	10.000.000	1.444.606,28	1,14
CHINA EXIMBANK 3.18 16-26 05/09A	CNY	40.000.000	5.469.371,60	4,31
CHINA GOVERNEMENT BOND 2.56 21-23 21/10A	CNY	10.000.000	1.353.279,88	1,07
CHINA GOVERNEMENT BOND 2.75 22-29 15/06A	CNY	10.000.000	1.344.617,32	1,06
CHINA NATL PETR 2.05 20-23 30/04A	CNY	10.000.000	1.346.738,42	1,06
CHINA NATL PETROLEUM 2.99 20-25 23/03A	CNY	10.000.000	1.349.180,88	1,06
EXP IMP BANK CHINA 3.22 21-26 14/05A	CNY	90.000.000	12.327.252,81	9,71
EXPORT-IMPORT B 2.6100 22-27 27/01A	CNY	50.000.000	6.694.311,63	5,27
EXPORT IMPORT BANK CH 3.4 21-28 11/01A	CNY	10.000.000	1.384.227,10	1,09
HSBC BK 3.1 22-25 21/03A	CNY	10.000.000	1.347.431,88	1,06
ICBC 3.48 21-31 15/12A	CNY	14.000.000	1.880.227,35	1,48
STATE GRID CO CHINA 2.88 22-27 30/08A	CNY	10.000.000	1.326.516,92	1,04
STAT GR 3.05 22-27 27/07A	CNY	25.000.000	3.346.159,23	2,64

## LUX IM – Eurizon China Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Hong Kong</b>			<b>909.562,65</b>	<b>0,72</b>
LENOVO GROUP 5.831 22-28 27/01S	USD	1.000.000	909.562,65	0,72
<b>Isole Cayman</b>			<b>8.825.333,05</b>	<b>6,95</b>
ALIBABA GROUP 3.60 15-24 28/11S	USD	1.500.000	1.361.629,87	1,07
ALIBABA GROUP HOLDIN 2.125 21-31 09/02S	USD	500.000	374.687,10	0,30
BAIDU INC 4.125 15-25 30/06S	USD	3.000.000	2.706.707,92	2,13
BAIDU INC 4.375 18-24 14/05S	USD	200.000	184.591,01	0,15
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	USD	1.000.000	731.833,31	0,58
TENCENT HOLDINGS LTD 2.88 21-31 22/04S	USD	1.500.000	1.176.641,82	0,93
TENCENT HOLDINGS LTD 3.975 19-29 11/04S	USD	1.000.000	867.351,05	0,68
TENCENT MUSIC ENTERT 2.00 20-30 03/09S	USD	2.000.000	1.421.890,97	1,12
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>1.371.614,40</b>	<b>1,08</b>
SINOPEC GROUP OVER 4.25 18-28 12/09S	USD	1.500.000	1.371.614,40	1,08
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>11.299.597,09</b>	<b>8,90</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>11.299.597,09</b>	<b>8,90</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>3.299.734,59</b>	<b>2,60</b>
EURIZON FD BOND AGGREGATE RMB -Z- EUR CAP	EUR	13.408	1.739.237,24	1,37
EURIZON FD CHINA OPP -Z- EUR CAP	EUR	16.210	1.560.493,76	1,23
EURIZON FD EQUITY CHINA A -Z- CAP EUR	EUR	1	3,59	0,00
<b>Fondi azionari</b>			<b>7.999.862,50</b>	<b>6,30</b>
ISHARES IV PLC MSCI CHINA A UCITS A ETF USD CAP	EUR	1.813.000	7.999.862,50	6,30
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>119.178.082,96</b>	<b>93,86</b>

## **LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond**

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>20.034.281,77</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	18.537.401,68
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>19.687.427,57</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.143.590,36
Sottoscrizioni da incassare		120.719,04
Interessi netti da incassare		232.271,39
Altre voci dell'attivo		299,30
<b>Passivo</b>		<b>72.000,66</b>
Rimborsi da regolare		8.070,66
Commissioni di gestione	4	49.111,24
Commissioni della banca depositaria	6	737,72
Spese amministrative	7	10.405,89
Altre voci del passivo		3.675,15
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>19.962.281,11</b>

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>455.487,03</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		13.364,31
Cedole nette da obbligazioni		433.785,63
Interessi bancari su conti cassa		1.489,45
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	6.247,48
Altri proventi		600,16
<b>Spese</b>		<b>237.242,99</b>
Commissioni di gestione	4	175.370,94
Commissioni della banca depositaria	6	2.822,45
Spese amministrative	7	39.692,44
Commissioni di domiciliazione		38,25
Onorari		588,50
Spese legali		639,36
Spese di transazione	2.14	7.643,34
Commissioni di direttori		16,01
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	5.011,57
Interessi su scoperti bancari		2.838,50
Spese bancarie		699,40
Altre spese		1.882,23
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>218.244,04</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-819.050,30
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-600.806,26</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-1.074.776,06
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.675.582,32</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		16.600.247,48
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-18.582.958,98
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-3.658.293,82</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>23.620.574,93</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>19.962.281,11</b>

## LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>19.962.281,11</b>	<b>23.620.574,93</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		165.808,954	71.253,650
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,96	98,15
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		61.514,290	4.032,416
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,94	98,54
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		732,997	49,963
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	89,25	99,69
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		780,740	163.403,178
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,58	99,29

## LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	71.253,650	119.809,804	25.254,500	165.808,954
E - EUR - Capitalizzazione	4.032,416	62.927,252	5.445,378	61.514,290
F - EUR - Capitalizzazione	49,963	742,036	59,002	732,997
H - EUR - Capitalizzazione	163.403,178	3.745,274	166.367,712	780,740



# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>18.537.401,68</b>	<b>92,86</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>11.283.833,56</b>	<b>56,53</b>
<b>Belgio</b>			<b>65.949,00</b>	<b>0,33</b>
AEDIFICA SA 0.75 21-31 09/09A	EUR	100.000	65.949,00	0,33
<b>Danimarca</b>			<b>385.782,00</b>	<b>1,93</b>
GN GREAT NORDIC LTD A 0.875 21-24 25/11A	EUR	100.000	90.111,00	0,45
TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	300.000	295.671,00	1,48
<b>Francia</b>			<b>6.748.455,50</b>	<b>33,81</b>
ALD SA 0.0000 21-24 23/02A	EUR	100.000	95.504,50	0,48
ALD SA 1.25 22-26 02/03A	EUR	100.000	91.729,00	0,46
ALD SA 4.75 22-25 13/10A	EUR	300.000	306.280,50	1,53
ALTAREA 1.875 19-20 17/01A	EUR	300.000	233.989,50	1,17
ARVAL SERVICE LEASE 4.75 22-27 22/05A	EUR	300.000	305.122,50	1,53
ARVA SE 4.0 22-26 22/09A	EUR	500.000	499.692,50	2,50
BANIJAY ENTERTAINMENT 3.5 20-25 01/03S	EUR	200.000	189.234,00	0,95
BNP PARIBAS 1.00 17-24 29/11A	EUR	200.000	189.364,00	0,95
CHROME BIDCO SAS 3.5 21-28 24/05S	EUR	100.000	84.413,50	0,42
CREDIT AGRICOLE 2.70 15-25 14/04Q	EUR	200.000	194.057,00	0,97
ELIS SA 4.1250 22-27 24/05A	EUR	200.000	195.527,00	0,98
ERAMET 4.196 17-24 28/02A	EUR	200.000	199.894,00	1,00
ERAMET 5.8750 19-25 21/05A	EUR	100.000	100.768,00	0,50
FAURECIA 3.75 20-28 31/07S	EUR	400.000	341.492,00	1,71
FAURECIA 7.25 22-26 15/06S	EUR	150.000	151.875,00	0,76
FNAC DARTY SA 2.625 19-26 30/05S	EUR	100.000	94.985,50	0,48
FONCIA MANAGEMENT SA 3.375 21-28 25/03S	EUR	200.000	167.206,00	0,84
GETLINK SE 3.5 20-25 30/10S	EUR	450.000	438.844,50	2,20
ILIAD SA 1.50 17-24 14/10A	EUR	200.000	190.303,00	0,95
ILIAD SA 2.375 20-26 17/06A	EUR	100.000	90.531,00	0,45
ILIAD SA 5.3750 22-27 14/06A	EUR	200.000	199.160,00	1,00
LOXAM SAS 3.75 19-26 15/07S	EUR	200.000	181.210,00	0,91
ORANO SA 3.375 19-26 23/04A	EUR	200.000	195.137,00	0,98
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	300.000	305.436,00	1,53
PEUGEOT INVEST SA 1.8750 19-26 30/10A	EUR	200.000	164.487,00	0,82
RENAULT SA 1.75 21-29 01/12A	EUR	400.000	305.674,00	1,53
RENAULT SA 2.375 20-26 25/11A	EUR	200.000	180.792,00	0,91
RENAULT SA 2.5000 21-27 02/06A	EUR	200.000	174.561,00	0,87
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	200.000	198.919,00	1,00
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	300.000	299.056,50	1,50
VALEO SE 5.375 22-27 28/05A	EUR	200.000	195.597,00	0,98
WENDEL SE 2.5 15-27 09/02A	EUR	200.000	187.613,00	0,94
<b>Irlanda</b>			<b>90.696,00</b>	<b>0,45</b>
EIRCOM FINANCE DAC 3.5 19-26 15/05S	EUR	100.000	90.696,00	0,45
<b>Italia</b>			<b>2.029.724,06</b>	<b>10,17</b>
LEASYS SPA 4.375 22-24 07/12A	EUR	400.000	400.744,00	2,01
PIAGGIO & C. SPA 3.625 18-25 30/04S	EUR	400.000	395.450,00	1,98
SNAM S.P.A. 0 20-28 07/12A	EUR	200.000	158.300,00	0,79
TAMBURI INVEST PTNR 2.5 19-24 05/12A	EUR	600.000	584.405,06	2,93
TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	500.000	490.825,00	2,46
<b>Lussemburgo</b>			<b>250.614,00</b>	<b>1,26</b>
P3 GROUP SARL 0.875 22-26 26/01A	EUR	300.000	250.614,00	1,26
<b>Norvegia</b>			<b>186.805,00</b>	<b>0,94</b>
ADEVINTA ASA 2.625 20-25 05/11S	EUR	200.000	186.805,00	0,94

# LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>388.856,00</b>	<b>1,95</b>
IMCD NV 2.50 18-25 26/03A	EUR	400.000	388.856,00	1,95
<b>Regno Unito</b>			<b>90.831,50</b>	<b>0,46</b>
EC FINANCE PLC 3.0000 21-26 15/10S	EUR	100.000	90.831,50	0,46
<b>Spagna</b>			<b>140.162,00</b>	<b>0,70</b>
MERLIN PROPERTIES 1.875 19-34 04/12A	EUR	200.000	140.162,00	0,70
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>718.769,50</b>	<b>3,60</b>
BELDEN INC 3.375 17-27 15/07S	EUR	300.000	276.411,00	1,38
IQVIA INC 2.875 20-28 24/06S	EUR	200.000	178.777,00	0,90
ORGANON COMPANY 2.875 21-28 22/04S	EUR	300.000	263.581,50	1,32
<b>Svezia</b>			<b>187.189,00</b>	<b>0,94</b>
DOMETIC GROUP AB 3.00 19-26 08/05A	EUR	200.000	187.189,00	0,94
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>6.572.089,50</b>	<b>32,92</b>
<b>Belgio</b>			<b>296.392,50</b>	<b>1,48</b>
SOLVAY SA FL.R 18-XX 04/03A	EUR	300.000	296.392,50	1,48
<b>Francia</b>			<b>4.131.578,50</b>	<b>20,70</b>
CA ASSURANCES SA FL.R 14-XX 14/10AA	EUR	500.000	488.885,00	2,45
CNP ASSURANCES FL.R 14-XX 18/11A	EUR	400.000	394.540,00	1,98
GROUPAMA SA FL.R 14-XX 28/05A	EUR	200.000	203.464,00	1,02
LA MONDIALE FL.R 14-XX 17/12A	EUR	700.000	695.061,50	3,48
ORANGE FL.R 14-XX 07/02A	EUR	100.000	101.003,50	0,51
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	500.000	474.787,50	2,38
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	600.000	584.865,00	2,93
SCOR SE FL.R 14-XX 01/10A	EUR	700.000	674.152,50	3,38
VEOLIA ENVIRONNEMENT FL.R 21-XX XX/XXA	EUR	100.000	82.137,00	0,41
VIGIE FL.R 19-XX 12/09A	EUR	500.000	432.682,50	2,17
<b>Germania</b>			<b>882.856,50</b>	<b>4,42</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	700.000	696.132,50	3,49
INFINEON TECHNOLOGIES FL.R 19-XX 01/04A	EUR	200.000	186.724,00	0,94
<b>Italia</b>			<b>776.844,00</b>	<b>3,89</b>
ENEL SPA FL.R 20-XX 10/03A	EUR	500.000	430.075,00	2,15
PAGANINI BIDCO SPA FL.R 21-28 30/10Q	EUR	200.000	193.444,00	0,97
POSTE ITALIANE FL.R 21-XX 24/06A	EUR	200.000	153.325,00	0,77
<b>Paesi Bassi</b>			<b>484.418,00</b>	<b>2,43</b>
GAS NAT FENOSA FL.R 15-49 29/12A	EUR	200.000	194.963,00	0,98
IBERDROLA INTL BV FL.R 19-XX 12/02A	EUR	300.000	289.455,00	1,45
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>681.478,62</b>	<b>3,41</b>
<b>Francia</b>			<b>83.440,62</b>	<b>0,42</b>
KORIAN SA CV FL.R 21-99 31/12S	EUR	3.000	83.440,62	0,42
<b>Italia</b>			<b>598.038,00</b>	<b>3,00</b>
NEXI SPA CV 1.75 20-27 24/04S	EUR	700.000	598.038,00	3,00
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>18.537.401,68</b>	<b>92,86</b>

## **LUX IM – Tyrus Global Convertible**

# LUX IM – Tyrus Global Convertible

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>23.297.497,67</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	22.857.467,95
<i>Prezzo d'acquisto</i>		26.006.531,72
Depositi bancari a vista e liquidità		429.077,13
Sottoscrizioni da incassare		10.029,63
Interessi netti da incassare		438,33
Altre voci dell'attivo		484,63
<b>Passivo</b>		<b>159.511,03</b>
Rimborsi da regolare		56.880,75
Commissioni di gestione	4	80.465,00
Commissioni della banca depositaria	6	1.241,33
Spese amministrative	7	17.508,43
Altre voci del passivo		3.415,52
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>23.137.986,64</b>

# LUX IM – Tyrus Global Convertible

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>2.495,65</b>
Interessi bancari su conti cassa		2.495,65
<b>Spese</b>		<b>449.684,53</b>
Commissioni di gestione	4	355.354,70
Commissioni della banca depositaria	6	5.522,99
Spese amministrative	7	77.914,79
Commissioni di domiciliazione		113,83
Onorari		1.176,74
Spese legali		2.412,31
Spese di transazione	2.14	371,62
Commissioni di direttori		27,22
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	97,78
Interessi su scoperti bancari		1.394,57
Spese bancarie		1.265,91
Altre spese		4.032,07
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-447.188,88</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-531.529,43
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-978.718,31</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.646.521,85
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.625.240,16</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		4.176.763,24
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-9.363.035,76
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-8.811.512,68</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>31.949.499,32</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>23.137.986,64</b>

## LUX IM – Tyrus Global Convertible

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>23.137.986,64</b>	<b>31.949.499,32</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		122.191,019	145.937,667
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,65	99,05
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		132.648,165	151.319,179
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,76	99,48
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.201,557	1.314,026
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	88,57	99,94
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		9.140,152	23.219,651
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	87,76	99,52

## LUX IM – Tyrus Global Convertible

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	145.937,667	20.334,120	44.080,768	122.191,019
E - EUR - Capitalizzazione	151.319,179	24.422,247	43.093,261	132.648,165
F - EUR - Capitalizzazione	1.314,026	95,878	208,347	1.201,557
H - EUR - Capitalizzazione	23.219,651	134,858	14.214,357	9.140,152

## LUX IM – Tyrus Global Convertible

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>22.857.467,95</b>	<b>98,79</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>22.857.467,95</b>	<b>98,79</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>22.857.467,95</b>	<b>98,79</b>
TYRUS CAPITAL INVESTMENTS SICAV TYRUS -Z- EUR CAP	EUR	257.723	22.857.467,95	98,79
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>22.857.467,95</b>	<b>98,79</b>



## **LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable**

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>220.018.180,50</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	203.634.204,41
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>217.200.241,74</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.473.090,33
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		2.386.330,55
Sottoscrizioni da incassare		3.778.708,57
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	2.216.476,88
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	157.481,82
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	60.307,64
Interessi netti da incassare		1.307.530,35
Altre voci dell'attivo		4.049,95
<b>Passivo</b>		<b>3.165.198,60</b>
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		153,74
Debiti verso brokers da regolare		2.112.613,55
Rimborsi da regolare		299.322,04
Commissioni di gestione	4	431.202,87
Commissioni della banca depositaria	6	10.007,45
Spese amministrative	7	141.155,91
Interessi netti da regolare		146.518,28
Altre voci del passivo		24.224,76
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>216.852.981,90</b>

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.922.627,90</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.991,43
Cedole nette da obbligazioni		2.707.270,57
Interessi ricevuti su swaps		155.505,43
Interessi bancari su conti cassa		38.502,24
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	19.123,48
Altri proventi		234,75
<b>Spese</b>		<b>1.782.407,36</b>
Commissioni di gestione	4	1.180.112,47
Commissioni della banca depositaria	6	25.173,68
Spese amministrative	7	353.975,41
Commissioni di domiciliazione		531,62
Onorari		5.424,80
Spese legali		3.781,40
Spese di transazione	2.14	8.082,34
Commissioni di direttori		148,61
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	21.774,91
Interessi su scoperti bancari		14.095,76
Interessi pagati su swaps		147.600,50
Spese bancarie		6.067,44
Altre spese		15.638,42
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.140.220,54</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-4.265.090,72
- contratti a termine su divise	2.7	-2.020.483,60
- future finanziari	2.8	1.159.329,16
- cambi	2.5	1.334.149,80
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-2.651.874,82</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-13.950.118,86
- contratti a termine su divise	2.7	2.417.561,42
- future finanziari	2.8	2.140,87
- swaps	2.10	60.307,64
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-14.121.983,75</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		213.824.129,32
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-82.278.672,08
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>117.423.473,49</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>99.429.508,41</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>216.852.981,90</b>

## LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>216.852.981,90</b>	<b>99.429.508,41</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		261.308,626	225.711,560
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	83,49	97,56
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		406.330,017	325.684,372
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	84,50	97,85
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		957,118	1.307,694
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	86,38	99,74
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.900.733,196	463.856,556
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	84,50	97,90

## LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	225.711,560	88.381,947	52.784,881	261.308,626
E - EUR - Capitalizzazione	325.684,372	161.314,877	80.669,232	406.330,017
F - EUR - Capitalizzazione	1.307,694	77,120	427,696	957,118
H - EUR - Capitalizzazione	463.856,556	2.209.569,517	772.692,877	1.900.733,196

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>203.634.204,41</b>	<b>93,90</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>197.436.151,30</b>	<b>91,05</b>
<b>Australia</b>			<b>1.550.922,27</b>	<b>0,72</b>
AURIZON FINANCE PTY LT 3.00 21-28 09/03S	AUD	260.000	136.617,81	0,06
AUSTRALIA 0.50 20-26 21/09S	AUD	2.060.000	1.170.466,46	0,54
NATIONAL AUSTRALIA BK 6.322 22-32 03/08S	AUD	200.000	127.527,50	0,06
WESTPAC BANKING 4.421 19-39 24/07S	USD	150.000	116.310,50	0,05
<b>Belgio</b>			<b>1.772.137,10</b>	<b>0,82</b>
BELGIUM 1.00 15-31 22/06A	EUR	1.105.000	946.233,60	0,44
BELGIUM 2.75 22-39 22/04A	EUR	700.000	651.234,50	0,30
COMMUNAUTE EUROPEENN 0.1 20-40 27/10A	EUR	300.000	174.669,00	0,08
<b>Bermuda</b>			<b>293.155,20</b>	<b>0,14</b>
TRITON CONTAINER INTER 2.05 21-26 15/04S	USD	75.000	61.455,49	0,03
XLIT 5.25 13-43 15/12S	USD	250.000	231.699,71	0,11
<b>Brasile</b>			<b>2.211.096,48</b>	<b>1,02</b>
BRAZIL 10.00 20-31 01/01S	BRL	14.200	2.211.096,48	1,02
<b>Canada</b>			<b>7.251.944,28</b>	<b>3,34</b>
CANADA 0.50 20-25 01/09S	CAD	270.000	171.231,96	0,08
CANADA 1.00 16-27 01/06S	CAD	2.080.000	1.303.569,67	0,60
CANADA 1.2500 21-27 01/03S	CAD	750.000	474.732,25	0,22
CANADA 1.5000 22-25 01/04S	CAD	1.580.000	1.036.260,57	0,48
CANADA 1.50 21-31 01/06S	CAD	1.300.000	781.315,94	0,36
CANADA 2.00 17-28 01/06S	CAD	2.360.000	1.532.161,41	0,71
CANADA 2.25 18-29 01/06S	CAD	1.000.000	652.558,30	0,30
CANADA 5.00 04-37 01/06S	CAD	400.000	329.254,80	0,15
CANADA HOUSING TR N1 2.35 13-23 15/09S	CAD	470.000	319.828,96	0,15
PSP CAPITAL INC 0.9000 20-26 15/06S	CAD	400.000	249.636,20	0,12
TORONTO DOMINION 3.631 22-29 13/12A	EUR	415.000	401.394,22	0,19
<b>Cile</b>			<b>147.904,19</b>	<b>0,07</b>
CHILE 3.86 17-47 21/06S	USD	200.000	147.904,19	0,07
<b>Cina</b>			<b>146.183,00</b>	<b>0,07</b>
CHINA MINISTRY FIN 1.00 19-39 12/11A	EUR	200.000	146.183,00	0,07
<b>Colombia</b>			<b>75.142,27</b>	<b>0,03</b>
COLOMBIA 6.125 09-41 18/01S	USD	100.000	75.142,27	0,03
<b>Danimarca</b>			<b>859.538,30</b>	<b>0,40</b>
DANSKE BANK A/S 1.5 20-30 02/09A	EUR	100.000	89.899,00	0,04
DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	400.000	399.432,00	0,18
ORSTED 5.25 22-XX 08/12A	EUR	160.000	163.237,60	0,08
TDC NET AS 5.056 22-28 31/05A	EUR	210.000	206.969,70	0,10
<b>Egitto</b>			<b>139.868,00</b>	<b>0,06</b>
EGYPT 6.375 19-31 11/04A	EUR	200.000	139.868,00	0,06
<b>Finlandia</b>			<b>233.040,00</b>	<b>0,11</b>
ELENIA FINANCE OYJ 0.375 20-27 06/02A	EUR	100.000	84.946,00	0,04
FINNAIR OYJ 4.2500 21-25 19/05S	EUR	200.000	148.094,00	0,07
<b>Francia</b>			<b>15.435.102,25</b>	<b>7,12</b>
ALTICE FRANCE SA 5.8750 18-27 01/02S	EUR	250.000	219.252,50	0,10
BFCM 3.00 15-25 11/09A	EUR	200.000	196.764,00	0,09
BPCE S.A. 0.25 20-26 15/01A	EUR	100.000	90.556,00	0,04
EDF 2.00 19-49 09/12A	EUR	200.000	123.667,00	0,06
FRANCE 0.0000 19-29 25/11A	EUR	3.800.000	3.149.478,00	1,45

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FRANCE 0.0000 22-32 25/05A	EUR	3.800.000	2.896.322,00	1,34
FRANCE 0.0 18-24 25/03A	EUR	3.660.000	3.540.848,70	1,63
FRANCE 1.50 15-31 25/05A	EUR	4.490.000	4.065.268,45	1,87
FRANCE 1.50 18-50 25/05A	EUR	90.000	62.895,60	0,03
MUTUELLE ASSURANCE D 0.625 21-27 21/06A	EUR	600.000	497.376,00	0,23
ORANO SA 5.375 22-27 15/05A	EUR	500.000	509.060,00	0,23
UMG GROUPE VYV 1.625 19-29 02/07A	EUR	100.000	83.614,00	0,04
<b>Germania</b>			<b>16.438.094,31</b>	<b>7,58</b>
ALSTRIA OFFICE REIT 1.5 20-26 23/06A	EUR	200.000	158.357,00	0,07
FEDERAL GERMANY 0.2 22-24 14/06A	EUR	2.000.000	1.934.600,00	0,89
GERMANY 0.00 20-27 15/11U	EUR	2.500.000	2.225.537,50	1,03
GERMANY 0.00 22-32 15/02A	EUR	100.000	80.467,00	0,04
GERMANY 0.25 18-28 15/08A	EUR	180.000	159.848,10	0,07
GERMANY 1.00 14-24 15/08A	EUR	1.807.000	1.765.068,56	0,81
GERMANY 1.50 13-23 15/05U	EUR	3.320.000	3.316.912,40	1,53
GERMANY 2.00 13-23 15/08A	EUR	6.225.000	6.228.797,25	2,87
KFW 0 20-28 15/09A	EUR	500.000	422.590,00	0,19
VONOVIA SE 1.625 21-51 01/09A	EUR	100.000	47.161,50	0,02
VONOVIA SE 5.0 22-30 23/11A	EUR	100.000	98.755,00	0,05
<b>Giappone</b>			<b>1.297.921,28</b>	<b>0,60</b>
JAPON 0.8 18-58 20/03S	JPY	110.000.000	612.252,32	0,28
RAKUTEN GROUP I 10.2500 22-24 30/11	USD	720.000	685.668,96	0,32
<b>Grecia</b>			<b>470.797,50</b>	<b>0,22</b>
HELLENIC REPUBLIC 1.875 19-26 23/07A	EUR	500.000	470.797,50	0,22
<b>Irlanda</b>			<b>142.792,15</b>	<b>0,07</b>
AERCAP IRELAND CAPIT 6.5 20-25 08/06S	USD	150.000	142.792,15	0,07
<b>Isole Cayman</b>			<b>585.466,65</b>	<b>0,27</b>
MEITUAN 3.05 20-30 28/10S	USD	800.000	585.466,65	0,27
<b>Italia</b>			<b>5.483.888,12</b>	<b>2,53</b>
AEROPORTI DI ROMA 1.75 21-31 30/07A	EUR	100.000	75.050,00	0,03
AUTOSTRADA ITALIA 2 21-30 15/01A/01A	EUR	500.000	398.872,50	0,18
FERROVIE STATO ITALIA 3.75 22-27 14/04AA	EUR	710.000	685.625,70	0,32
ITALY 0.6 21-31 01/08S	EUR	3.300.000	2.437.561,50	1,12
ITALY 1.80 20-41 01/03S	EUR	465.000	306.590,77	0,14
ITALY 3.25 14-46 01/09S	EUR	1.150.000	936.462,25	0,43
ITALY 4.00 05-37 01/02S	EUR	680.000	643.725,40	0,30
<b>Kazakistan</b>			<b>169.130,46</b>	<b>0,08</b>
KAZAKSTAN 4.875 14-44 14/10S	USD	200.000	169.130,46	0,08
<b>Lussemburgo</b>			<b>940.085,32</b>	<b>0,43</b>
ARCELLOR MITTAL 6.8 22-32 29/11S	USD	550.000	515.638,22	0,24
CPI PROPERTY GROUP 2.75 20-26 12/05A	EUR	100.000	78.928,00	0,04
P3 GROUP SARL 0.875 22-26 26/01A	EUR	235.000	196.314,30	0,09
SELP FINANCE SARL 3.75 22-27 10/08A	EUR	160.000	149.204,80	0,07
<b>Messico</b>			<b>12.412.287,03</b>	<b>5,72</b>
FOMENTO ECONOMIC MEX 3.5 20-50 16/01S	USD	150.000	99.086,62	0,05
MEXICO 4.75 12-44 08/03S	USD	100.000	76.283,69	0,04
MEXICO 7.50 06-27 03/06S	MXN	660.000	3.022.861,65	1,39
MEXICO 7.75 11-31 29/05S	MXN	1.075.600	4.836.631,41	2,23
MEXICO 7.75 11-42 13/11S	MXN	961.500	4.077.968,36	1,88
MEXICO CITY'S AIRPORT 5.5 17-47 31/07S	USD	200.000	145.322,27	0,07
ORBIA ADVANCE CORPO 5.5 17-48 15/01S	USD	200.000	154.133,03	0,07

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Mongolia</b>			<b>181.862,84</b>	<b>0,08</b>
MONGOLIA 8.75 17-24 09/03S	USD	200.000	181.862,84	0,08
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>16.099.828,79</b>	<b>7,42</b>
NEW ZEALAND 1.75 20-41 15/05/S	NZD	1.000.000	381.807,33	0,18
NEW ZEALAND 2.50 14-35 20/09Q	NZD	1.744.000	1.258.274,53	0,58
NEW ZEALAND 2.50 16-40 20/09Q	NZD	3.959.000	2.819.975,13	1,30
NEW ZEALAND 2.75 16-37 15/04S	NZD	5.800.000	2.776.163,98	1,28
NEW ZEALAND 3.00 13-30 20/09Q	NZD	5.500.000	4.218.774,32	1,95
NEW ZEALAND 3.00 17-29 20/04S	NZD	8.500.000	4.644.833,50	2,14
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.563.264,50</b>	<b>0,72</b>
CTP NV 0.875 22-26 20/01A	EUR	260.000	212.006,60	0,10
ENBW INTL FINANCE 4.049 22-29 22/11A	EUR	190.000	190.084,55	0,09
ENEL FINANCE INTL 6.8 22-25 14/10S	USD	200.000	193.638,02	0,09
PPF TELECOM GROUP BV 2.125 19-25 31/01A	EUR	250.000	236.281,25	0,11
REDEXIS GAS FINANC 1.875 15-27 27/04A	EUR	200.000	179.847,00	0,08
REN FINANCE 2.50 15-25 12/02A	EUR	100.000	97.201,50	0,04
STEDIN HOLDING NV 0.0 21-26 16/11A	EUR	115.000	100.510,58	0,05
TEVA PHARMA 4.5 18-25 01/03U	EUR	200.000	192.046,00	0,09
UNITED GROUP BV 3.125 20-26 15/02S	EUR	200.000	161.649,00	0,07
<b>Panama</b>			<b>199.717,00</b>	<b>0,09</b>
CARNIVAL CORP 10.125 20-26 01/02S	EUR	200.000	199.717,00	0,09
<b>Perù</b>			<b>156.508,70</b>	<b>0,07</b>
PERU 2.7830 20-31 23/01S	USD	200.000	156.508,70	0,07
<b>Polonia</b>			<b>144.463,00</b>	<b>0,07</b>
POLAND 2.00 19-49 08/03A	EUR	200.000	144.463,00	0,07
<b>Portogallo</b>			<b>1.889.254,60</b>	<b>0,87</b>
PORTUGAL 1.95 19-29 15/06A	EUR	240.000	225.220,80	0,10
PORTUGAL 2.875 15-25 15/10A	EUR	1.660.000	1.664.033,80	0,77
<b>Qatar</b>			<b>236.458,77</b>	<b>0,11</b>
QATAR 5.103 18-48 23/04S	USD	250.000	236.458,77	0,11
<b>Regno Unito</b>			<b>13.707.873,68</b>	<b>6,32</b>
ANNINGTON FUNDING 4.75 22-33 09/08S	GBP	175.000	174.184,22	0,08
ASTRAZENECA PLC 0.375 21-29 03/06A	EUR	100.000	83.041,50	0,04
TRITAX EUROBOX PLC 0.95 21-26 02/06A	EUR	100.000	81.760,50	0,04
UNITED KINGDOM 0.625 19-25 07/06S	GBP	2.000.000	2.108.814,56	0,97
UNITED KINGDOM 1.25 17-27 22/07S	GBP	700.000	713.083,97	0,33
UNITED KINGDOM 1.50 16-47 22/07S	GBP	1.000.000	690.750,37	0,32
UNITED KINGDOM 4.25 00-32 07/06S	GBP	1.400.000	1.656.371,34	0,76
UNITED KINGDOM GILT 1 18-24 22/04S	GBP	7.500.000	8.199.867,22	3,78
<b>Slovenia</b>			<b>3.030.629,70</b>	<b>1,40</b>
SLOVENIA 0.4875 20-50 20/10A	EUR	1.070.000	478.300,70	0,22
SLOVENIA 1.50 15-35 25/03A	EUR	2.500.000	1.932.762,50	0,89
SLOVENIA 3.125 15-45 07/08A	EUR	700.000	619.566,50	0,29
<b>Spagna</b>			<b>6.186.513,90</b>	<b>2,85</b>
BANCO DE SABADELL SA 2.5 21-31 15/01A	EUR	100.000	87.486,00	0,04
CANAL ISABEL II GEST 1.68 15-25 26/02A	EUR	100.000	95.285,50	0,04
MAPFRE SA 2.875 22-30 13/04A	EUR	100.000	82.968,50	0,04
SPAIN 0.00 20-26 31/01A	EUR	3.560.000	3.253.288,20	1,50
SPAIN 1.40 18-28 30/07A	EUR	2.440.000	2.231.709,40	1,03
SPAIN 2.90 16-46 31/10A	EUR	270.000	236.652,30	0,11
UNICAJA BANCO S.A 4.5 22-25 30/06A	EUR	200.000	199.124,00	0,09



# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>84.292.526,74</b>	<b>38,87</b>
AT&T INC 4.35 19-29 01/03S	USD	80.000	71.694,37	0,03
AT&T INC 4.75 15-46 15/05S	USD	250.000	202.298,08	0,09
BROADCOM INC 3.419 21-33 15/04S	USD	570.000	432.302,77	0,20
CELANESE US HOLDINGS 4.777 22-26 19/07A	EUR	265.000	253.163,78	0,12
CELANESE US HOLDINGS 5.9000 22-24 05/07S	USD	205.000	192.292,36	0,09
CELANESE US HOLDINGS 6.05 22-25 15/03S	USD	260.000	243.697,75	0,11
CELANESE US HOLDINGS 6.165 22-27 15/07S	USD	210.000	195.121,92	0,09
CHUBB INA HOLDINGS 2.50 18-38 15/03A	EUR	100.000	78.174,00	0,04
CVS HEALTH CORP 5.125 15-45 20/07S	USD	150.000	130.056,95	0,06
DELL INTERNATIONAL 5.3 21-29 01/10S	USD	100.000	91.971,59	0,04
DISCOVERY COMM 5.30 19-49 15/05S	USD	150.000	108.086,06	0,05
DUKE ENERGY CAROLINAS 4.00 12-42 30/09S	USD	100.000	78.561,86	0,04
FISERV INC 1.625 19-30 01/07A	EUR	100.000	83.248,50	0,04
FISERV INC 3.20 19-26 01/07S	USD	100.000	88.062,62	0,04
FLOWERVE CORP 3.5 20-30 21/09S	USD	200.000	157.702,15	0,07
FORD MOTOR CREDIT CO 2.748 20-24 14/06A	GBP	200.000	214.306,70	0,10
GENERAL MOTORS FIN 6.1250 20-25 01/10S	USD	150.000	143.767,41	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP 0.25 21-28 26/01A	EUR	500.000	411.260,00	0,19
GOLDMAN SACHS GROUP 3.5 20-25 30/03S	USD	100.000	90.325,32	0,04
GRAY ESCROW II 5.3750 21-31 15/11S	USD	75.000	50.820,91	0,02
HOME DEPOT 4.5 22-23 15/09S	USD	180.000	165.960,63	0,08
KRAFT HEINZ FOODS CO 5.00 16-35 15/07S	USD	105.000	95.089,16	0,04
LEVEL 3 FINANCING INC 4.25 20-28 01/07S	USD	100.000	73.408,80	0,03
MILEAGE PLUS HOLDING 6.5 20-27 02/07Q	USD	81.005	75.432,48	0,03
MORGAN STANLEY 4.00 15-25 23/07S	USD	200.000	183.624,43	0,08
MORGAN STANLEY 4.35 14-26 08/09S	USD	80.000	72.997,89	0,03
NY LIFE GL FUNDING 0.25 20-27 23/01A	EUR	200.000	175.203,00	0,08
ORACLE 6.15 22-29 09/11S	USD	680.000	664.789,01	0,31
PARAMOUNT GLOBAL 4.75 20-25 01/04S	USD	66.000	61.033,53	0,03
PG&E CORPORATION 2.5 20-31 01/02S	USD	100.000	73.560,21	0,03
PICASSO FINANCE SUB 6.125 20-25 15/06S	USD	6.149	5.779,20	0,00
SOUTHERN CALIF EDISON 4.00 17-47 01/04S	USD	100.000	74.340,69	0,03
UNITED STATES 0.125 20-23 15/08S	USD	7.215.000	6.576.700,35	3,03
UNITED STATES 0.125 21-23 31/01S	USD	3.250.000	3.036.865,39	1,40
UNITED STATES 0.125 22-27 15/04S	USD	2.495.000	2.304.674,42	1,06
UNITED STATES 0.2500 20-25 31/07S	USD	1.200.000	1.016.339,11	0,47
UNITED STATES 0.25 20-25 30/06S	USD	3.500.000	2.977.011,87	1,37
UNITED STATES 0.25 21-24 15/06S	USD	8.990.000	7.914.989,00	3,65
UNITED STATES 0.5000 21-23 30/11S	USD	4.500.000	4.061.434,30	1,87
UNITED STATES 0.75 15-45 15/02S	USD	3.150.000	3.051.737,99	1,41
UNITED STATES 0.8750 21-26 30/06S	USD	7.000.000	5.879.169,04	2,71
UNITED STATES 1.125 21-26 31/10S	USD	3.900.000	3.276.965,26	1,51
UNITED STATES 1.2500 21-31 15/08S	USD	3.355.000	2.563.961,21	1,18
UNITED STATES 1.25 21-28 30/06S	USD	3.900.000	3.171.703,62	1,46
UNITED STATES 1.375 21-28 31/10S	USD	6.180.000	5.022.082,90	2,32
UNITED STATES 1.5000 20-30 15/02S	USD	2.880.000	2.310.856,44	1,07
UNITED STATES 1.625 21-31 15/05S	USD	2.900.000	2.299.078,90	1,06
UNITED STATES 1.75 22-25 15/03S	USD	2.000.000	1.774.392,96	0,82
UNITED STATES 2.00 13-23 15/02S	USD	3.500.000	3.271.944,44	1,51
UNITED STATES 2.250 21-41 15/05S	USD	1.600.000	1.139.431,86	0,53
UNITED STATES 2.7500 22-27 31/07S	USD	2.000.000	1.778.567,84	0,82
UNITED STATES 2.75 22-25 15/05S	USD	2.000.000	1.810.575,16	0,83
UNITED STATES 2.75 22-29 31/05S	USD	2.200.000	1.923.633,57	0,89
UNITED STATES 2.875 19-49 15/05S	USD	500.000	383.099,26	0,18
UNITED STATES 2.875 22-25 15/06S	USD	1.800.000	1.633.275,03	0,75
UNITED STATES 2.875 22-52 15/05S	USD	1.900.000	1.452.158,92	0,67

# LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
UNITED STATES 3.00 15-45 15/05S	USD	2.150.000	1.683.545,60	0,78
UNITED STATES 3.00 17-47 15/05S	USD	4.680.000	3.642.024,71	1,68
UNITED STATES 3.25 22-27 30/06S	USD	1.500.000	1.363.589,42	0,63
UNITED STATES 3.8750 22-29 30/09S	USD	1.500.000	1.401.767,51	0,65
VERIZON COMMUNICATION 2.10 21-28 22/03S	USD	400.000	326.676,98	0,15
VIRGINIA ELEC & PO 4.00 16-46 15/11S	USD	100.000	75.077,11	0,03
VMWARE INC 1 21-24 15/08S	USD	150.000	131.062,44	0,06
<b>Svezia</b>			<b>156.579,15</b>	<b>0,07</b>
VERISURE MIDHOLDING 5.25 21-29 25/01S	EUR	195.000	156.579,15	0,07
<b>Svizzera</b>			<b>839.035,00</b>	<b>0,39</b>
CREDIT SUISSE S 3.3900 22-25 05/12A	EUR	850.000	839.035,00	0,39
<b>Tailandia</b>			<b>165.735,72</b>	<b>0,08</b>
GC TREASURY CENTER 4.4 22-32 30/03S	USD	200.000	165.735,72	0,08
<b>Turchia</b>			<b>173.297,05</b>	<b>0,08</b>
TURKEY 6.875 06-36 17/03S	USD	220.000	173.297,05	0,08
<b>Venezuela</b>			<b>356.106,00</b>	<b>0,16</b>
CORP ANDINA FOMENTO 0.25 21-26 04/02A	EUR	400.000	356.106,00	0,16
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>6.030.198,11</b>	<b>2,78</b>
<b>Australia</b>			<b>567.322,19</b>	<b>0,26</b>
CWITH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	100.000	94.740,50	0,04
QBE INSURANCE GROUP FL.R 14-44 02/12S	USD	200.000	183.034,74	0,08
RE1 LIMITED FL.R 20-80 24/09S	USD	200.000	168.883,89	0,08
WESTPAC BANKING CORP FL.R 19-34 24/07SS	USD	150.000	120.663,06	0,06
<b>Francia</b>			<b>689.533,45</b>	<b>0,32</b>
EDF SA FL.R 18-XX 04/10A	EUR	200.000	188.039,00	0,09
SCOR SE FL.R 18-XX XX/XXS	USD	200.000	144.982,89	0,07
SOCIETE GENERALE SA FL.R 22-99 31/12S	USD	370.000	356.511,56	0,16
<b>Germania</b>			<b>452.911,50</b>	<b>0,21</b>
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	400.000	373.904,00	0,17
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-30 19/11A	EUR	100.000	79.007,50	0,04
<b>Giappone</b>			<b>117.982,00</b>	<b>0,05</b>
RAKUTEN GROUP INC FL.R 21-XX 21/04A	EUR	200.000	117.982,00	0,05
<b>Italia</b>			<b>548.391,25</b>	<b>0,25</b>
BANCO BPM SPA FL.R 22-28 21/01A	EUR	550.000	548.391,25	0,25
<b>Lussemburgo</b>			<b>80.067,50</b>	<b>0,04</b>
SES SA FL.R 21-XX 27/08A	EUR	100.000	80.067,50	0,04
<b>Paesi Bassi</b>			<b>766.120,70</b>	<b>0,35</b>
ASR NEDERLAND NV FL.R 22-43 07/12A	EUR	180.000	181.613,70	0,08
IBERDROLA INTL BV FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	200.000	195.029,00	0,09
TELEFONICA EUROPE BV FL.R 22-XX 23/11A	EUR	300.000	307.320,00	0,14
VOLKSWAGEN INTL FIN FL.R 22-XX 28/03A3A	EUR	100.000	82.158,00	0,04
<b>Regno Unito</b>			<b>614.167,67</b>	<b>0,28</b>
BARCLAYS PLC FL.R 22-99 31/12Q	USD	200.000	177.119,96	0,08
PRUDENTIAL PLC FL.R 18-51 20/10S	GBP	200.000	206.233,48	0,10
PRUDENTIAL PLC FL.R 21-33 03/11S	USD	250.000	191.530,72	0,09
VODAFONE GROUP PLC FL.R 21-81 04/06S	USD	50.000	39.283,51	0,02
<b>Spagna</b>			<b>697.413,00</b>	<b>0,32</b>
ABANCA CORP BANCA FL.R 19-29 18/01A	EUR	100.000	99.231,00	0,05
BANCO DE CREDIT FL.R 22-26 22/09A	EUR	500.000	504.025,00	0,23
BANCO DE SABADELL SA FL.R 22-26 24/03A	EUR	100.000	94.157,00	0,04

## LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>330.420,02</b>	<b>0,15</b>
DEUTSCHE BANK AG NEW FL.R 20-24 18/09S	USD	150.000	135.933,77	0,06
JPMORGAN CHASE CO FL.R 20-31 13/05S	USD	250.000	194.486,25	0,09
<b>Svizzera</b>			<b>1.165.868,83</b>	<b>0,54</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-XX XX/XXS	USD	200.000	151.726,43	0,07
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 20-28 14/01A	EUR	1.100.000	826.023,00	0,38
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-26 13/10A	EUR	135.000	115.227,90	0,05
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 22-32 02/04A	EUR	100.000	72.891,50	0,03
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>167.855,00</b>	<b>0,08</b>
<b>Francia</b>			<b>167.855,00</b>	<b>0,08</b>
BPCE SA FL.R 21-42 13/01A	EUR	200.000	167.855,00	0,08
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>203.634.204,41</b>	<b>93,90</b>

## **LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates**

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>302.213.103,78</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	288.056.556,00
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>300.660.651,48</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		6.611.858,23
Sottoscrizioni da incassare		4.960.332,12
Interessi netti da incassare		2.578.674,20
Altre voci dell'attivo		5.683,23
<b>Passivo</b>		<b>3.592.235,97</b>
Rimborsi da regolare		3.126.971,79
Commissioni di gestione	4	258.147,31
Commissioni della banca depositaria	6	14.568,69
Spese amministrative	7	134.632,84
Commissioni di performance	5	16.772,39
Altre voci del passivo		41.142,95
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>298.620.867,81</b>

## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.505.315,31</b>
Cedole nette da obbligazioni		4.457.601,42
Interessi bancari su conti cassa		8.374,03
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	36.799,73
Altri proventi		2.540,13
<b>Spese</b>		<b>2.675.958,20</b>
Commissioni di gestione	4	1.616.267,59
Commissioni di performance	5	23.884,10
Commissioni della banca depositaria	6	63.110,67
Spese amministrative	7	584.025,53
Commissioni di domiciliazione		1.473,58
Onorari		13.703,21
Spese legali		9.783,81
Spese di transazione	2.14	336,63
Commissioni di direttori		460,84
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	45.666,19
Interessi su scoperti bancari		13.402,86
Spese bancarie		17.115,82
Altre spese		286.727,37
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>1.829.357,11</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-5.394.334,42
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-3.564.977,31</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-11.858.411,98
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-15.423.389,29</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		457.229.039,25
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-268.430.804,99
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>173.374.844,97</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>125.246.022,84</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>298.620.867,81</b>

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>298.620.867,81</b>	<b>125.246.022,84</b>
<b>A - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		179.558,000	-
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	99,72	-
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		457.901,530	48.350,465
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,42	99,08
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		171.103,608	28.323,628
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,58	99,21
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.211,791	51,128
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,91	99,34
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		2.340.376,715	1.186.689,343
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,47	99,13

## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
A - EUR - Capitalizzazione	0,000	220.000,000	40.442,000	179.558,000
DI - EUR - Capitalizzazione	48.350,465	562.529,004	152.977,939	457.901,530
E - EUR - Capitalizzazione	28.323,628	214.893,694	72.113,714	171.103,608
F - EUR - Capitalizzazione	51,128	3.059,307	898,644	2.211,791
H - EUR - Capitalizzazione	1.186.689,343	3.684.597,925	2.530.910,553	2.340.376,715



# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>271.959.536,00</b>	<b>91,07</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>198.519.801,50</b>	<b>66,48</b>
<b>Australia</b>			<b>848.052,00</b>	<b>0,28</b>
NATL AUSTRALIA BANK 1.25 16-26 18/05A	EUR	900.000	848.052,00	0,28
<b>Belgio</b>			<b>5.151.785,00</b>	<b>1,73</b>
ANHEUSER BUSCH INBEV 2.70 04-26 31/03A	EUR	1.300.000	1.272.791,00	0,43
ANHEUSER-BUSCH INBEV 2.875 12-24 25/09A	EUR	1.700.000	1.693.591,00	0,57
KBC GROUPE SA 0.875 18-23 27/06A	EUR	2.200.000	2.185.403,00	0,73
<b>Canada</b>			<b>4.621.172,50</b>	<b>1,55</b>
RBC TORONTO 0.125 19-24 23/07A	EUR	500.000	477.185,00	0,16
RBC TORONTO 0.25 19-24 02/05A	EUR	2.300.000	2.216.797,50	0,74
TORONTO DOMINION BK 0.375 19-24 25/04A	EUR	2.000.000	1.927.190,00	0,65
<b>Finlandia</b>			<b>4.423.774,50</b>	<b>1,48</b>
NORDEA BANK 0.875 18-23 26/06A	EUR	1.800.000	1.786.041,00	0,60
NORDEA BANK 1.125 15-25 12/02A	EUR	1.000.000	959.435,00	0,32
NORDEA BANK ABP 0.5 20-27 14/05A	EUR	1.900.000	1.678.298,50	0,56
<b>Francia</b>			<b>47.685.766,50</b>	<b>15,97</b>
AIR LIQUIDE FIN 0.75 16-24 13/06A	EUR	2.300.000	2.246.582,50	0,75
AUTOROUTES DU SUD FRA 2.95 14-24 17/01A	EUR	800.000	803.028,00	0,27
AXA SA 5.125 13-43 04/07A	EUR	3.000.000	3.018.615,00	1,01
BFCM 3.00 14-24 21/05A	EUR	3.500.000	3.479.525,00	1,17
BFCM BQUE FED CRED MUT 0.01 21-25 07/03A	EUR	2.700.000	2.501.077,50	0,84
BNP PARIBAS 1.125 19-24 28/08A	EUR	2.900.000	2.804.981,50	0,94
BNP PARIBAS 2.25 16-27 11/01A	EUR	600.000	564.753,00	0,19
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	1.500.000	1.375.912,50	0,46
BNP PARIBAS SA 1.25 18-25 19/03A	EUR	900.000	856.876,50	0,29
BNP PARIBAS SA 2.375 15-25 17/02A	EUR	2.700.000	2.634.120,00	0,88
BPCE 0.875 18-24 31/01A	EUR	1.200.000	1.169.310,00	0,39
BPCE 1.0 19-25 01/04A	EUR	1.200.000	1.131.714,00	0,38
BPCE S.A. 0.625 20-25 28/04A	EUR	3.800.000	3.553.931,00	1,19
CAPGEMINI SE 1.00 18-24 18/10A	EUR	2.000.000	1.918.260,00	0,64
COMPAGNIE DE SAINT 0.625 19-24 15/03A	EUR	3.300.000	3.198.508,50	1,07
COMPAGNIE DE SAINT-GO 1.625 22-25 10/08A	EUR	700.000	667.184,00	0,22
DANONE SA 1.125 15-25 14/01A	EUR	2.000.000	1.918.880,00	0,64
ENGIE SA 0.875 17-24 27/03A	EUR	1.200.000	1.165.086,00	0,39
ENGIE SA 1.375 20-25 27/03A	EUR	1.300.000	1.239.972,50	0,42
ORANGE 3.125 13-24 09/01A	EUR	3.200.000	3.214.880,00	1,08
SANOFI SA 1 20-25 30/03A	EUR	1.900.000	1.820.732,00	0,61
SOCIETE GENERALE 1.25 19-24 15/02A	EUR	3.500.000	3.417.977,50	1,14
SOCIETE GENERALE SA 0.25 21-27 08/07A	EUR	400.000	342.382,00	0,11
VEOLIA ENVIRONNEMENT 0.892 19-24 14/01A	EUR	2.700.000	2.641.477,50	0,88
<b>Germania</b>			<b>10.044.787,50</b>	<b>3,36</b>
DEUTSCHE BANK AG 1.375 20-26 10/06A	EUR	4.200.000	3.954.006,00	1,32
DEUTSCHE TELEKOM AG 0.875 19-26 25/03A	EUR	600.000	560.484,00	0,19
EUROGRID GMBH 1.625 15-23 03/11A	EUR	1.500.000	1.485.517,50	0,50
GERMANY 0.00 20-25 10/10A	EUR	1.400.000	1.308.888,00	0,44
SAP SE 0.125 20-26 18/05A	EUR	900.000	814.752,00	0,27
SAP SE 0.75 18-24 10/12A	EUR	2.000.000	1.921.140,00	0,64
<b>Italia</b>			<b>7.701.956,50</b>	<b>2,58</b>
INTESA SANPAOLO 1.0000 19-24 04/07A	EUR	4.800.000	4.620.984,00	1,55
INTESA SANPAOLO 1.5 19-24 10/04A	EUR	800.000	781.812,00	0,26
UNICREDIT SPA 2.00 16-23 04/03A	EUR	2.300.000	2.299.160,50	0,77

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Paesi Bassi</b>			<b>51.154.016,00</b>	<b>17,13</b>
ABN AMRO BANK 0.875 19-24 15/01A	EUR	500.000	490.917,50	0,16
ABN AMRO BANK 2.875 16-23 18/01A	EUR	3.000.000	2.999.925,00	1,00
ABN AMRO BANK NV 0.6 20-27 15/01A	EUR	1.300.000	1.149.213,00	0,38
ABN AMRO BANK NV 1.25 20-25 28/05A	EUR	1.500.000	1.425.022,50	0,48
BMW FINANCE NV 0.5000 22-25 22/02A	EUR	3.800.000	3.591.817,00	1,20
BMW FINANCE NV 0.75 17-24 12/07A	EUR	500.000	482.902,50	0,16
BMW FINANCE NV 0.875 17-25 03/04A	EUR	1.000.000	952.450,00	0,32
BMW FINANCE NV 0 21-26 11/01A	EUR	900.000	819.360,00	0,27
BMW FINANCE NV 1.00 15-25 21/01A	EUR	1.000.000	960.275,00	0,32
DAIMLER AG 2 20-26 22/05A	EUR	4.600.000	4.416.851,00	1,48
DAIMLER INTL FI 0.8750 18-24 09/04A	EUR	400.000	388.662,00	0,13
DEUT TELEKOM INT FIN 0.875 17-24 30/01A	EUR	3.000.000	2.937.030,00	0,98
DEUT TELEKOM INT FIN 1.375 18-25 01/12A	EUR	1.900.000	1.809.683,50	0,61
EDP FINANCE 1.125 16-24 12/02A	EUR	2.800.000	2.735.236,00	0,92
EDP FINANCE 2.00 15-25 22/04A	EUR	500.000	482.612,50	0,16
ENEL FINANCE INTL 1.966 15-25 27/01A	EUR	3.600.000	3.515.130,00	1,18
ENEL FINANCE INTL 1 17-24 16/09A	EUR	900.000	867.622,50	0,29
HEINEKEN NV 3.50 12-24 19/03A	EUR	3.600.000	3.631.086,00	1,22
KPN NV 0.625 16-25 09/04A	EUR	3.600.000	3.380.130,00	1,13
MERCEDESSENZ INTL FIN 2.625 20-25 07/04A	EUR	1.300.000	1.286.311,00	0,43
RABOBANK 0.625 19-24 27/02A	EUR	5.000.000	4.861.450,00	1,63
RABOBANK 3.875 13-23 25/07A	EUR	400.000	402.316,00	0,13
RABOBANK REG SHS 2256A 4.125 10-25 14/07A	EUR	300.000	307.845,00	0,10
REPSOL INTL FINANCE 0.125 20-24 05/10A	EUR	3.200.000	3.020.608,00	1,01
SIEMENS FINANCIERING 0.25 20-24 05/06A	EUR	4.000.000	3.847.040,00	1,29
SIEMENS FINANCIERING FI 2.25 22-25 10/03A	EUR	400.000	392.520,00	0,13
<b>Regno Unito</b>			<b>25.473.090,50</b>	<b>8,53</b>
ANGLO AMERICAN CAP 1.625 17-25 18/09A	EUR	300.000	283.681,50	0,09
ANGLO AMERICAN CAP 3.25 14-23 03/04A	EUR	700.000	701.151,50	0,23
AVIVA PLC 3.375 15-45 04/12A	EUR	2.000.000	1.886.510,00	0,63
BARCLAYS BANK PLC 2.25 14-24 10/06A	EUR	3.000.000	2.972.340,00	1,00
BARCLAYS PLC 1.375 18-26 24/01A	EUR	2.000.000	1.875.520,00	0,63
COCA-COLA EUROPEAN 1.125 16-24 26/05A	EUR	2.700.000	2.620.080,00	0,88
CREDIT AGRICOLE 0.50 19-24 24/06A	EUR	1.100.000	1.056.605,00	0,35
CREDIT AGRICOLE LDN 1.875 16-26 20/12A	EUR	2.500.000	2.312.450,00	0,77
DIAGEO FINANCE 0.50 17-24 19/06A	EUR	3.100.000	2.987.284,00	1,00
LLOYDS BANK PLC 1.25 15-25 13/01A	EUR	4.500.000	4.301.775,00	1,44
VODAFONE GROUP 1.125 17-25 20/11A	EUR	2.200.000	2.057.836,00	0,69
VODAFONE GROUP PLC 0.5 16-24 30/01A	EUR	1.500.000	1.458.382,50	0,49
VODAFONE GROUP PLC 1.875 14-25 11/09A	EUR	1.000.000	959.475,00	0,32
<b>Spagna</b>			<b>9.540.303,00</b>	<b>3,19</b>
ABERTIS INFRASTRUCT 3.75 13-23 20/06A	EUR	1.000.000	1.002.325,00	0,34
BBVA SA 0.375 19-24 02/10A	EUR	4.500.000	4.276.957,50	1,43
CELLNEX TELECOM SA 2.375 16-24 16/01A	EUR	300.000	297.346,50	0,10
IBERDROLA FINANZAS 1.00 17-25 07/03A	EUR	1.000.000	952.990,00	0,32
TELEFONICA EMISIONES 1.46 16-26 13/04A	EUR	2.700.000	2.527.254,00	0,85
TELEFONICA EMISIONES 1.528 17-25 17/01A	EUR	500.000	483.430,00	0,16
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>31.875.097,50</b>	<b>10,67</b>
ABBVIE INC 0.75 19-27 18/11A	EUR	300.000	264.226,50	0,09
ABBVIE INC 1.375 16-24 17/05A	EUR	3.700.000	3.604.429,00	1,21
APPLE INC 1.375 15-24 17/01A	EUR	800.000	794.436,00	0,27
AT&T INC 2.40 14-24 15/03A	EUR	1.000.000	988.270,00	0,33
BAXTER INTERNATIONAL 0.40 19-24 15/05A	EUR	3.700.000	3.554.812,00	1,19
GOLDMAN SACHS GROUP 1.25 16-25 01/05A	EUR	6.000.000	5.723.280,00	1,92
GOLDMAN SACHS GROUP 1.375 17-24 15/05A	EUR	1.100.000	1.078.060,50	0,36

# LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
IBM CORP 0.875 19-25 31/01A	EUR	2.300.000	2.187.093,00	0,73
JPMORGAN CHASE & CO 0.625 16-24 25/01A	EUR	900.000	880.330,50	0,29
MORGAN STANLEY 1.75 16-24 11/03A	EUR	4.300.000	4.226.556,00	1,42
MORGAN STANLEY 1.875 17-27 27/04A	EUR	1.300.000	1.188.317,00	0,40
THERMO FISHER SCIENT 0.75 16-24 12/09A	EUR	3.600.000	3.450.636,00	1,16
VERIZON COMMUNICATION 1.625 14-24 01/03A	EUR	2.600.000	2.550.730,00	0,85
VERIZON COMMUNICATION 3,25 14-26 17/02A	EUR	1.400.000	1.383.921,00	0,46
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>73.439.734,50</b>	<b>24,59</b>
<b>Australia</b>			<b>6.469.510,50</b>	<b>2,17</b>
ANZ BANKING GROUP FL.R 19-29 21/11A	EUR	3.300.000	3.058.852,50	1,02
CWTH BANK AUSTRALIA FL.R 17-29 03/10A	EUR	3.600.000	3.410.658,00	1,14
<b>Finlandia</b>			<b>2.376.049,00</b>	<b>0,80</b>
OP CORPORATE BANK FL.R 20-30 09/06A/06A	EUR	2.600.000	2.376.049,00	0,80
<b>Francia</b>			<b>19.958.255,00</b>	<b>6,68</b>
AXA SA FL.R 16-47 06/07A	EUR	1.000.000	930.000,00	0,31
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-26 22/04A	EUR	4.400.000	4.107.444,00	1,38
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 20-30 05/06A	EUR	400.000	369.058,00	0,12
CREDIT AGRICOLE SA FL.R 22-27 22/04A	EUR	1.300.000	1.206.068,50	0,40
DANONE SA FL.R 17-XX 23/06A	EUR	1.000.000	988.675,00	0,33
ENGIE SA FL.R 19-XX 28/02A	EUR	1.000.000	976.615,00	0,33
ORANGE SA FL.R 19-XX 15/04A	EUR	3.300.000	3.133.597,50	1,05
SOCIETE GENERALE FL.R 18-28 23/02A	EUR	2.800.000	2.773.022,00	0,93
TOTALENERGIES SE FL.R 15-XX 26/02A	EUR	3.500.000	3.291.540,00	1,10
TOTALENERGISE SE FL.R 16-XX 05/05A	EUR	2.200.000	2.182.235,00	0,73
<b>Germania</b>			<b>7.381.701,50</b>	<b>2,47</b>
ALLIANZ SE FL.R 13-XX 24/10A	EUR	4.700.000	4.674.032,50	1,57
ALLIANZ SE FL.R 15-45 07/07A	EUR	1.200.000	1.122.930,00	0,38
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-25 19/11A	EUR	1.500.000	1.402.140,00	0,47
DEUTSCHE BANK AG FL.R 20-26 03/09A	EUR	200.000	182.599,00	0,06
<b>Italia</b>			<b>479.257,50</b>	<b>0,16</b>
UNICREDIT SPA FL.R 19-25 25/06A	EUR	500.000	479.257,50	0,16
<b>Norvegia</b>			<b>2.657.998,00</b>	<b>0,89</b>
DNB BANK A FL.R 22-26 31/05A	EUR	2.800.000	2.657.998,00	0,89
<b>Paesi Bassi</b>			<b>10.200.916,00</b>	<b>3,42</b>
IBERDROLA INTL BV FL.R 18-XX XX/XXA	EUR	3.000.000	2.925.435,00	0,98
ING GROEP NV FL.R 21-25 29/11A	EUR	2.000.000	1.855.580,00	0,62
ING GROUP NV FL.R 17-28 11/04A	EUR	4.100.000	4.085.281,00	1,37
ING GROUP NV FL.R 22-26 23/05A	EUR	1.400.000	1.334.620,00	0,45
<b>Spagna</b>			<b>4.457.361,50</b>	<b>1,49</b>
BANCO NTANDER FL.R 22-26 27/09A	EUR	700.000	693.959,00	0,23
BANCO SANTANDER FL.R 22-25 26/01A	EUR	3.900.000	3.763.402,50	1,26
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>11.491.676,50</b>	<b>3,85</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-25 07/02A	EUR	3.700.000	3.603.596,50	1,21
BANK OF AMERICA CORP FL.R 17-27 04/05A	EUR	3.000.000	2.773.080,00	0,93
CITIGROUP INC FL.R 19-27 08/10A	EUR	5.000.000	4.367.700,00	1,46
CITIGROUP INC FL.R 20-26 06/05A	EUR	800.000	747.300,00	0,25
<b>Svezia</b>			<b>7.967.009,00</b>	<b>2,67</b>
SKANDINAVISKA ENSKILDA FL.R 16-28 31/10A	EUR	3.700.000	3.602.801,00	1,21
SVENSKA HANDELSBANKEN FL.R 18-29 05/03A	EUR	400.000	384.748,00	0,13
SVENSKA HANDELSBK AB FL.R 18-28 02/03A	EUR	4.000.000	3.979.460,00	1,33
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>16.097.020,00</b>	<b>5,39</b>

## LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates

---

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Azioni/Quote di fondi di investimento			16.097.020,00	5,39
Altri fondi			16.097.020,00	5,39
UBS LUX BOND SICAV SHORT TERM EUR -I-B- EUR CAP	EUR	166.000	16.097.020,00	5,39
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>288.056.556,00</b>	<b>96,46</b>

## **LUX IM – VER Capital Credit Fund**

# LUX IM – VER Capital Credit Fund

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>17.807.360,48</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	17.121.448,13
<i>Prezzo d'acquisto</i>		19.212.157,77
Depositi bancari a vista e liquidità		436.661,81
Interessi netti da incassare		248.890,96
Altre voci dell'attivo		359,58
<b>Passivo</b>		<b>73.606,90</b>
Commissioni di gestione	4	55.395,21
Commissioni della banca depositaria	6	912,43
Spese amministrative	7	12.870,51
Altre voci del passivo		4.428,75
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>17.733.753,58</b>

# LUX IM – VER Capital Credit Fund

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>1.323.952,18</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		1.993,06
Cedole nette da obbligazioni		1.270.875,00
Interessi bancari su conti cassa		1.221,34
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	45.001,28
Altri proventi		4.861,50
<b>Spese</b>		<b>422.057,67</b>
Commissioni di gestione	4	297.073,95
Commissioni di performance	5	16.894,69
Commissioni della banca depositaria	6	5.282,76
Spese amministrative	7	74.069,83
Commissioni di domiciliazione		82,91
Onorari		1.148,16
Spese legali		2.474,19
Spese di transazione	2.14	157,11
Commissioni di direttori		33,70
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	5.522,96
Interessi su scoperti bancari		4.940,71
Spese bancarie		4.708,05
Altre spese		9.668,65
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>901.894,51</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-2.207.241,73
- cambi	2.5	34,52
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-1.305.312,70</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-2.050.420,97
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-3.355.733,67</b>
Dividendi distribuiti	11	-46.494,64
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		1.282.905,44
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		160.224,46
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-11.455.255,93
Riscatto di azioni a distribuzione		-7.830.809,23
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-21.245.163,57</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>38.978.917,15</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>17.733.753,58</b>

## LUX IM – VER Capital Credit Fund

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>17.733.753,58</b>	<b>38.978.917,15</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		261.193,095	618.168,363
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,31	5,87
<b>B - EUR - Distribuzione</b>			
Numero di azioni		1.660.221,243	3.107.042,949
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,19	5,73
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		957.000,284	1.083.288,823
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,69	6,34
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>			
Numero di azioni		517.261,086	521.005,855
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	4,22	4,80
Dividendo per azione		0,09	-
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.113,121	81.298,911
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	91,01	100,52



## LUX IM – VER Capital Credit Fund

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	618.168,363	68.177,944	425.153,212	261.193,095
B - EUR - Distribuzione	3.107.042,949	18.252,788	1.465.074,494	1.660.221,243
DI - EUR - Capitalizzazione	1.083.288,823	129.575,551	255.864,090	957.000,284
DI - EUR - Distribuzione	521.005,855	14.224,992	17.969,761	517.261,086
H - EUR - Capitalizzazione	81.298,911	860,241	81.046,031	1.113,121

# LUX IM – VER Capital Credit Fund

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>17.121.448,13</b>	<b>96,55</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>12.797.220,88</b>	<b>72,16</b>
<b>Austria</b>			<b>281.479,50</b>	<b>1,59</b>
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	300.000	281.479,50	1,59
<b>Danimarca</b>			<b>877.554,00</b>	<b>4,95</b>
DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	500.000	499.290,00	2,82
NORICAN GROUP APS 4.50 17-23 15/05S	EUR	400.000	378.264,00	2,13
<b>Francia</b>			<b>2.080.346,50</b>	<b>11,73</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	200.000	181.644,00	1,02
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	100.000	98.317,00	0,55
CHROME HOLDCO SAS 5.0 21-29 31/05S	EUR	200.000	156.017,00	0,88
FAURECIA 2.625 18-25 15/06S	EUR	300.000	274.219,50	1,55
LABORATOIRE EIMER SE 5 21-29 09/02S	EUR	500.000	384.145,00	2,17
LA FINAC ATALIAN SA 5.125 18-25 15/05A	EUR	500.000	348.635,00	1,97
LOXAM SAS 2.875 19-26 15/04S	EUR	200.000	178.829,00	1,01
MOBILUX FINANCE 4.25 21-28 15/07S	EUR	200.000	157.598,00	0,89
PARTS EUROPE SA 6.5 20-25 17/07S	EUR	300.000	300.942,00	1,70
<b>Germania</b>			<b>2.584.577,75</b>	<b>14,57</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	740.000	352.524,90	1,99
BLITZ F 6.00 18-26 30/07S	EUR	527.519	497.386,85	2,80
DEMIRE REAL EST 1.8750 19-24 15/10S	EUR	400.000	274.314,00	1,55
DEUTSCHE LUFTHANSA 2.875 21-25 11/02A	EUR	200.000	188.988,00	1,07
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	300.000	293.590,50	1,66
HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	300.000	257.637,00	1,45
PCF GMBH 4.75 21-26 15/04S	EUR	500.000	416.672,50	2,35
TELE COLOMBUS 3.875 18/25 04/05S	EUR	400.000	303.464,00	1,71
<b>Giappone</b>			<b>471.192,50</b>	<b>2,66</b>
SOFTBANK GROUP CORP. 2.125 21-24 06/07S	EUR	500.000	471.192,50	2,66
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>283.650,00</b>	<b>1,60</b>
FORTUNE STAR BVI LTD 4.35 19-23 06/05S	EUR	310.000	283.650,00	1,60
<b>Italia</b>			<b>2.593.078,50</b>	<b>14,62</b>
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	200.000	188.205,00	1,06
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	300.000	260.344,50	1,47
INTER MEDIA COM 6.7500 22-27 09/02S	EUR	400.000	381.000,00	2,15
MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	600.000	520.848,00	2,94
PRO-GEST REG SHS 3.25 17-24 15/12S	EUR	100.000	64.619,50	0,36
REKEEP SPA 7.25 21-26 28/01S	EUR	800.000	676.344,00	3,81
SHIBA BIDCO SPA 4.5 21-28 31/10S	EUR	500.000	430.465,00	2,43
ZONCOLAN BIDCO 4.8750 21-28 21/10S	EUR	100.000	71.252,50	0,40
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.997.994,50</b>	<b>11,27</b>
ALTICE FRANCE HOLDING 8.00 19-27 15/05S	EUR	500.000	371.345,00	2,09
ARD FINANCE SA 5.00 19-27 30/06S	EUR	500.000	337.985,00	1,91
BK LC LUX FINCO 1 5.25 21-29 30/04S	EUR	200.000	175.250,00	0,99
CIDRON AIDA FINCO SA 5 21-28 01/04S	EUR	250.000	215.521,25	1,22
FLAMINGO LUX II SCA 5.0 21-29 31/03S	EUR	250.000	192.653,75	1,09
PICARD BONDCO SA 5.375 21-27 01/07S	EUR	500.000	407.082,50	2,30
SCHOELLER PACKAGING 6.375 19-24 01/11SS	EUR	200.000	140.177,00	0,79
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	200.000	157.980,00	0,89
<b>Paesi Bassi</b>			<b>718.314,13</b>	<b>4,05</b>
IPD 3BV 5.5 20-25 01/12S	EUR	200.000	190.423,00	1,07
MAXEDA DIY HOLDING B 5.875 20-26 24/09S	EUR	650.000	450.063,25	2,54

## LUX IM – VER Capital Credit Fund

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
SUMMER BIDCO B.V. 9 20-25 06/02S	EUR	107.659	77.827,88	0,44
<b>Regno Unito</b>			<b>206.760,00</b>	<b>1,17</b>
INEOS QUATTRO FINANC 3.75 21-26 29/01S	EUR	250.000	206.760,00	1,17
<b>Spagna</b>			<b>502.841,50</b>	<b>2,84</b>
FOOD SERVICE PROJECT 5.5 22-27 21/01S	EUR	250.000	233.065,00	1,31
LORCA TELECOM BONDCO 4 20-27 30/09S	EUR	300.000	269.776,50	1,52
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>199.432,00</b>	<b>1,12</b>
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	200.000	199.432,00	1,12
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>4.324.227,25</b>	<b>24,38</b>
<b>Francia</b>			<b>536.126,25</b>	<b>3,02</b>
PARTS EUROPE SA FL.R 21-27 20/07Q	EUR	550.000	536.126,25	3,02
<b>Italia</b>			<b>2.648.725,50</b>	<b>14,94</b>
BACH BIDCO SPAFL.R 21-28 15/10Q	EUR	500.000	462.587,50	2,61
BFF BANK SPA -49 31/12S	EUR	200.000	177.038,00	1,00
BRUNELLO BIDCO SPA FL.R 21-28 15/02Q	EUR	500.000	474.497,50	2,68
CASTOR FL.R 22-29 15/02Q	EUR	500.000	486.460,00	2,74
LIMACORPORATE SPA FL.R 17-23 15/08S	EUR	800.000	779.200,00	4,39
RIMINI BIDCO SP FL.R 21-26 14/12Q	EUR	300.000	268.942,50	1,52
<b>Lussemburgo</b>			<b>664.683,00</b>	<b>3,75</b>
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	200.000	171.393,00	0,97
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	500.000	493.290,00	2,78
<b>Paesi Bassi</b>			<b>474.692,50</b>	<b>2,68</b>
TRIVIUM PACKAGING FL.R 19-26 15/08Q	EUR	500.000	474.692,50	2,68
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>17.121.448,13</b>	<b>96,55</b>

## **LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection**

## LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

---

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>5.942.034,87</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	5.640.210,95
<i>Prezzo d'acquisto</i>		6.255.140,34
Depositi bancari a vista e liquidità		229.530,73
Interessi netti da incassare		72.176,22
Altre voci dell'attivo		116,97
<b>Passivo</b>		<b>13.406,93</b>
Rimborsi da regolare		65,00
Commissioni di gestione	4	8.110,05
Commissioni della banca depositaria	6	297,27
Spese amministrative	7	4.193,51
Altre voci del passivo		741,10
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>5.928.627,94</b>

# LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>313.744,35</b>
Cedole nette da obbligazioni		295.114,92
Interessi bancari su conti cassa		566,95
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	18.011,07
Altri proventi		51,41
<b>Spese</b>		<b>55.576,20</b>
Commissioni di gestione	4	31.962,54
Commissioni della banca depositaria	6	1.199,81
Spese amministrative	7	16.925,44
Commissioni di domiciliazione		24,52
Onorari		130,59
Spese legali		491,90
Spese di transazione	2.14	16,64
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.902,98
Interessi su scoperti bancari		513,11
Spese bancarie		355,23
Altre spese		1.053,44
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>258.168,15</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-1.040,29
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>257.127,86</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-606.432,67
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-349.304,81</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		622.088,90
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-178.114,52
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>94.669,57</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>5.833.958,37</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>5.928.627,94</b>

## LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

---

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>5.928.627,94</b>	<b>5.833.958,37</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		968.384,818	986.111,712
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,46	5,78
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		124.459,006	24.686,080
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,19	5,56

## LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	986.111,712	0,000	17.726,894	968.384,818
DI - EUR - Capitalizzazione	24.686,080	114.941,415	15.168,489	124.459,006



# LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>5.640.210,95</b>	<b>95,14</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>2.827.200,18</b>	<b>47,69</b>
<b>Italia</b>			<b>2.827.200,18</b>	<b>47,69</b>
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	200.000	188.205,00	3,17
BANCA POP DI SONDRIO 2.2 19-23 22/02S	EUR	125.000	124.683,75	2,10
CENTURION BIDCO SPA 5.875 20-26 30/09S	EUR	200.000	173.563,00	2,93
FABBRICA ITA SINTETIC 5.625 22-27 01/08S	EUR	100.000	80.169,50	1,35
FIBER BIDCO 11.00 22-27 25/10S	EUR	200.000	212.542,00	3,59
ILLIMITY BANK SPA 6.625 22-25 09/12A	EUR	100.000	100.721,00	1,70
INTER MEDIA COM 6.7500 22-27 09/02S	EUR	100.000	95.250,00	1,61
ITALIAN WINE BRANDS 2.5 21-27 13/05A	EUR	100.000	91.692,00	1,55
JUVENTUS FC SPA 3.375 19-24 19/02A	EUR	100.000	95.968,00	1,62
MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	200.000	173.616,00	2,93
NEWLAT FOOD SPA 2.625 21-27 19/02S	EUR	100.000	94.828,00	1,60
OVS SPA 2.25 21-27 10/11A	EUR	200.000	182.945,40	3,09
PRO-GEST REG SHS 3.25 17-24 15/12S	EUR	200.000	129.239,00	2,18
REKEEP SPA 7.25 21-26 28/01S	EUR	200.000	169.086,00	2,85
SHIBA BIDCO SPA 4.5 21-28 31/10S	EUR	100.000	86.093,00	1,45
VERDE BIDCO SPA 4.625 21-26 01/10A	EUR	100.000	86.127,00	1,45
VERITAS SPA 3.2500 20-27 09/12A	EUR	200.000	174.282,00	2,94
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A	EUR	400.000	356.930,00	6,02
WIIT S.P.A. 2.375 21-26 07/10A	EUR	150.000	140.007,03	2,36
ZONCOLAN BIDCO 4.8750 21-28 21/10S	EUR	100.000	71.252,50	1,20
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.663.609,77</b>	<b>44,93</b>
<b>Italia</b>			<b>2.663.609,77</b>	<b>44,93</b>
BANCA IFIS SPA FL.R 17-27 17/10A	EUR	200.000	189.698,00	3,20
BANCA POPOLARE FL.R 22-33 20/01A	EUR	200.000	208.364,77	3,51
BANCO BPM SPA FL.R 19-99 18/04S	EUR	200.000	201.903,00	3,41
BFF BANK SPA -49 31/12S	EUR	200.000	177.038,00	2,99
BORMIOLI PHARMA BIDCO FL.R 17-24 15/11Q	EUR	200.000	185.096,00	3,12
CASSA DI RISPARMIO FL.R 20-XX 27/05S	EUR	200.000	189.763,00	3,20
CEDACRI MERGECO SPA FL.R 21-28 15/05Q	EUR	200.000	186.751,00	3,15
EVOCA S.P.A. FL.R 19-26 01/11Q	EUR	200.000	169.354,00	2,86
FIRE BC FL.R 18-24 28/09Q	EUR	200.000	191.717,00	3,23
GOLDEN GOOSE SPA FL.R 21-27 14/05Q	EUR	100.000	93.082,00	1,57
INTERNATIONAL DESIGN FL.R 21-26 19/05Q	EUR	100.000	95.223,50	1,61
INTESA SANPAOLO VITA FL.R 14-24 17/12A	EUR	200.000	195.197,00	3,29
LIMACORPORATE SPA FL.R 17-23 15/08S	EUR	200.000	194.800,00	3,29
PAGANINI BIDCO SPA FL.R 21-28 30/10Q	EUR	100.000	96.722,00	1,63
RIMINI BIDCO SP FL.R 21-26 14/12Q	EUR	100.000	89.647,50	1,51
UNIPOLSAI SPA FL.R 14-XX 18/06A	EUR	200.000	199.253,00	3,36
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>149.401,00</b>	<b>2,52</b>
<b>Italia</b>			<b>149.401,00</b>	<b>2,52</b>
UNICREDIT SPA CV 3.875 20-XX 03/06S	EUR	200.000	149.401,00	2,52
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>5.640.210,95</b>	<b>95,14</b>

## **LUX IM – VER Capital Cedola 2024**

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

---

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>13.668.291,70</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	12.826.616,86
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>13.622.167,43</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		676.496,51
Interessi netti da incassare		165.053,75
Altre voci dell'attivo		124,58
<b>Passivo</b>		<b>422.762,84</b>
Debiti bancari a vista		39,80
Debiti verso brokers da regolare		386.864,84
Commissioni di gestione	4	24.860,13
Commissioni della banca depositaria	6	685,97
Spese amministrative	7	9.675,33
Altre voci del passivo		636,77
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>13.245.528,86</b>

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>533.534,61</b>
Cedole nette da obbligazioni		467.216,49
Interessi bancari su conti cassa		1.676,87
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	56.241,90
Altri proventi		8.399,35
<b>Spese</b>		<b>155.333,74</b>
Commissioni di gestione	4	101.480,88
Commissioni della banca depositaria	6	2.767,27
Spese amministrative	7	39.262,24
Commissioni di domiciliazione		58,27
Spese legali		1.796,67
Spese di transazione	2.14	126,93
Commissioni di direttori		667,07
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	2.682,58
Interessi su scoperti bancari		2.093,17
Spese bancarie		760,17
Altre spese		3.638,49
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>378.200,87</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-100.069,83
- cambi	2.5	19,18
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>278.150,22</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-773.157,43
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-495.007,21</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		833.598,80
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-784.713,51
Riscatto di azioni a distribuzione		-9.506,48
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>-455.628,40</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>13.701.157,26</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>13.245.528,86</b>

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

---

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>13.245.528,86</b>	<b>13.701.157,26</b>
<b>B - EUR - Distribuzione</b>			
Numero di azioni		2.000.000,000	2.000.000,000
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,10	5,27
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		502.283,920	496.575,327
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	5,26	5,50
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>			
Numero di azioni		84.968,503	86.966,503
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	4,85	5,07

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Distribuzione	2.000.000,000	0,000	0,000	2.000.000,000
DI - EUR - Capitalizzazione	496.575,327	155.517,495	149.808,902	502.283,920
DI - EUR - Distribuzione	86.966,503	0,000	1.998,000	84.968,503

# LUX IM – VER Capital Cedola 2024

## Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato			<b>12.826.616,86</b>	<b>96,84</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>10.720.336,86</b>	<b>80,94</b>
<b>Austria</b>			<b>93.826,50</b>	<b>0,71</b>
AMS-OSRAM AG 6.0 20-25 06/07S	EUR	100.000	93.826,50	0,71
<b>Danimarca</b>			<b>472.830,00</b>	<b>3,57</b>
NORICAN GROUP APS 4.50 17-23 15/05S	EUR	500.000	472.830,00	3,57
<b>Francia</b>			<b>1.789.872,33</b>	<b>13,51</b>
AIR FRANCE - KLM 1.875 20-25 16/01A	EUR	200.000	181.644,00	1,37
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	300.000	294.951,00	2,23
ARVAL SERVICE LEASE 0 21-24 30/03A	EUR	300.000	282.701,83	2,13
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	500.000	432.462,50	3,26
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	600.000	598.113,00	4,52
<b>Germania</b>			<b>1.760.334,00</b>	<b>13,29</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	200.000	95.277,00	0,72
BILFINGER SE 4.5000 19-24 14/06A	EUR	100.000	99.894,00	0,75
DEMIRE REAL EST 1.8750 19-24 15/10S	EUR	400.000	274.314,00	2,07
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	400.000	391.454,00	2,96
HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	500.000	429.395,00	3,24
NIDDA HEALTHCARE HLDG 3.5 20-24 30/09S	EUR	500.000	470.000,00	3,55
<b>Giappone</b>			<b>498.312,50</b>	<b>3,76</b>
SOFTBANK GROUP CORP 4 18-23 20/04S	EUR	500.000	498.312,50	3,76
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>457.500,00</b>	<b>3,45</b>
FORTUNE STAR BVI LTD 4.35 19-23 06/05S	EUR	500.000	457.500,00	3,45
<b>Italia</b>			<b>2.796.331,75</b>	<b>21,11</b>
BANCA IFIS SPA 1.75 20-24 25/02A	EUR	200.000	190.950,00	1,44
IGD SIIQ 2.125 19-24 28/11A	EUR	300.000	274.270,50	2,07
ILLIMITY BANK S.P.A. 3.375 20-23 11/12A	EUR	500.000	499.742,50	3,77
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	200.000	203.946,00	1,54
PRO-GEST REG SHS 3.25 17-24 15/12S	EUR	450.000	290.787,75	2,20
TELECOM ITALIA SPA 3.25 15-23 16/01A	EUR	500.000	499.555,00	3,77
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	400.000	391.010,00	2,95
WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	500.000	446.070,00	3,37
<b>Lussemburgo</b>			<b>580.300,50</b>	<b>4,38</b>
HANESBRANDS FIN LUX 3.5 16-24 15/06S	EUR	200.000	194.252,00	1,47
SCHOELLER PACKAGING 6.375 19-24 01/11SS	EUR	100.000	70.088,50	0,53
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	400.000	315.960,00	2,39
<b>Messico</b>			<b>597.056,00</b>	<b>4,51</b>
PEMEX 3.75 17-24 21/02A	EUR	200.000	196.404,00	1,48
PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	400.000	400.652,00	3,02
<b>Paesi Bassi</b>			<b>708.676,55</b>	<b>5,35</b>
KONGSBERG ACTUATION 5 18-25 15/07S	EUR	145.455	132.342,55	1,00
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	183.482,00	1,39
SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	300.000	299.280,00	2,26
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	100.000	93.572,00	0,71
<b>Regno Unito</b>			<b>377.722,00</b>	<b>2,85</b>
JAGUAR LAND ROVER 5.8750 19-24 15/11S	EUR	400.000	377.722,00	2,85
<b>Spagna</b>			<b>388.626,00</b>	<b>2,93</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	200.000	192.732,00	1,46
INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	EUR	200.000	195.894,00	1,48

## LUX IM – VER Capital Cedola 2024

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Svezia</b>			<b>198.948,73</b>	<b>1,50</b>
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	205.917	198.948,73	1,50
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>2.106.280,00</b>	<b>15,90</b>
<b>Italia</b>			<b>584.400,00</b>	<b>4,41</b>
LIMACORPORATE SPA FL.R 17-23 15/08S	EUR	600.000	584.400,00	4,41
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.038.040,00</b>	<b>7,84</b>
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	400.000	342.786,00	2,59
LINCOLN FINANCING SARL FL.R 19-24 01/04Q	EUR	400.000	399.280,00	3,01
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	300.000	295.974,00	2,23
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>483.840,00</b>	<b>3,65</b>
FORD MOTOR CREDIT CO FL.R 17-24 01/12Q	EUR	500.000	483.840,00	3,65
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>12.826.616,86</b>	<b>96,84</b>



## **LUX IM – Pimco Breve Termine**

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Attivo</b>		<b>57.478.013,74</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	52.851.235,55
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>56.051.349,55</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		222.377,45
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		388.612,51
Sottoscrizioni da incassare		296.646,51
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	251.736,51
Plusvalenze non realizzate su swaps	2.10	524.117,18
Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced	13,2.4	2.727.665,93
Interessi netti da incassare		214.521,03
Altre voci dell'attivo		1.101,07
<b>Passivo</b>		<b>3.828.807,76</b>
Debiti bancari a vista		98.316,52
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		566.282,83
Debiti verso brokers da regolare		2.765.367,91
Rimborsi da regolare		224.594,66
Minusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	8.934,76
Commissioni di gestione	4	113.070,61
Commissioni della banca depositaria	6	2.852,20
Spese amministrative	7	26.357,96
Interessi netti da regolare		12.669,81
Altre voci del passivo		10.360,50
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>53.649.205,98</b>

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	<i>Nota</i>	<i>Valori espressi in EUR</i>
<b>Proventi</b>		<b>610.292,36</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		900,99
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		582.079,08
Interessi ricevuti su swaps		18.203,23
Interessi bancari su conti cassa		6.897,50
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	1.846,59
Altri proventi		364,97
<b>Spese</b>		<b>601.240,41</b>
Commissioni di gestione	4	379.364,40
Commissioni della banca depositaria	6	9.447,41
Spese amministrative	7	87.222,00
Commissioni di domiciliazione		215,95
Onorari		2.033,18
Spese legali		1.484,75
Spese di transazione	2.14	12.860,00
Commissioni di direttori		60,39
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	16.631,00
Interessi su scoperti bancari		10.621,01
Interessi pagati su swaps		71.470,07
Spese bancarie		2.403,55
Altre spese		7.426,70
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>9.051,95</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-898.751,95
- opzioni	2.6	118.316,46
- contratti a termine su divise	2.7	30.269,76
- future finanziari	2.8	1.713.782,84
- swaps	2.10	277.513,98
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-83.844,24
- cambi	2.5	-211.341,49
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>954.997,31</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-3.109.905,05
- opzioni	2.6	1.700,00
- contratti a termine su divise	2.7	-8.865,66
- future finanziari	2.8	210.945,75
- swaps	2.10	524.117,18
- contratti forward - titoli To-Be-Announced	13,2.4	-80.930,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-1.507.941,24</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		54.589.884,54
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-30.559.867,02
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>22.522.076,28</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>31.127.129,70</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>53.649.205,98</b>

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>53.649.205,98</b>	<b>31.127.129,70</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		335.318,750	224.124,658
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,52	98,51
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		224.057,405	58.560,360
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,94	98,71
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		737,850	334,357
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,18	98,79
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		6.468,039	32.778,385
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,92	98,73

## LUX IM – Pimco Breve Termine

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	224.124,658	323.462,144	212.268,052	335.318,750
E - EUR - Capitalizzazione	58.560,360	240.616,639	75.119,594	224.057,405
F - EUR - Capitalizzazione	334,357	966,635	563,142	737,850
H - EUR - Capitalizzazione	32.778,385	6.908,050	33.218,396	6.468,039

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>32.190.608,07</b>	<b>60,00</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>19.156.676,56</b>	<b>35,71</b>
<b>Australia</b>			<b>298.390,50</b>	<b>0,56</b>
AUS NEW ZEA BANKING 3.205 22-24 15/11A	EUR	300.000	298.390,50	0,56
<b>Belgio</b>			<b>85.016,00</b>	<b>0,16</b>
SILFIN NV 2.875 22-27 11/04A	EUR	100.000	85.016,00	0,16
<b>Canada</b>			<b>959.108,26</b>	<b>1,79</b>
CPPIB CAPITAL INC 0.25 20-27 06/04A	EUR	250.000	220.358,75	0,41
FEDE CAIS DESJARDINS 2.875 22-24 28/11A	EUR	100.000	98.964,50	0,18
ONTARIO TEACHERS FINA 0.1 21-28 19/05A	EUR	200.000	167.311,00	0,31
ROYAL BANK OF CANADA 4.784 22-25 12/12S	USD	300.000	280.675,01	0,52
TORONTO DOMINION BANK 1.707 22-25 28/07A	EUR	200.000	191.799,00	0,36
<b>Cina</b>			<b>194.519,00</b>	<b>0,36</b>
CHINA DEVELOPMENT BANK 0.0 20-23 27/10A	EUR	200.000	194.519,00	0,36
<b>Danimarca</b>			<b>5.772.413,95</b>	<b>10,76</b>
DANSKE BANK 0.75 16-23 02/06A	EUR	100.000	99.194,50	0,18
JYSKE REALKREDI 1.5000 20-53 01/10Q	DKK	1.689.752	165.772,32	0,31
JYSKE REALKREDI 2.0000 20-53 01/10Q	DKK	1.696.631	174.192,05	0,32
JYSKE REALKREDIT 1.00 19-50 01/10Q	DKK	2.430.077	227.985,28	0,42
JYSKE REALKREDIT 1.0 20-53 01/10Q	DKK	1	0,14	0,00
JYSKE REALKREDIT 1.5 20-53 01/10Q	DKK	8.034.121	834.700,47	1,56
NORDEA KREDIT REALKREDITA 1.00 20-53 01/10Q	DKK	1	0,14	0,00
NORDEA KREDIT REALKREDITA 1.0 19-50 01/10Q	DKK	2	0,19	0,00
NORDEA KREDIT REALKREDITA 1.5000 21-53 01/10Q	DKK	8.599.632	843.952,21	1,57
NORDEA KREDIT REALKREDITA 1.5 21-53 01/10Q	DKK	8.035.044	835.244,73	1,56
NORDEA KREDIT REALKREDITA 2 21-53 01/10Q	DKK	2.499.599	257.180,17	0,48
NORDEA REALKREDITA AS 1.00 19-50 01/10Q	DKK	1.256.505	124.674,66	0,23
NORDEA REALKREDITA AS 1.00 19-50 01/10Q	DKK	1.094.200	102.537,36	0,19
NORDEA REALKREDITA AS 1.00 20-53 01/10Q	DKK	356.535	35.006,75	0,07
NORDEA REALKREDITA AS 1.5000 20-53 01/10Q	DKK	2	0,15	0,00
NORDEA REALKREDITA AS 2.0000 20-53 01/10Q	DKK	1.590.173	169.988,43	0,32
NORDEA REALKREDITA AS 2.0 21-53 01/10Q	DKK	398.562	40.916,10	0,08
NYKREDIT REALKREDIT AS 1.5 20-53 01/10Q	DKK	8.026.930	833.500,04	1,55
REALKREDIT DANMARK AS 1.000 20-53 01/10Q	DKK	1	0,13	0,00
REALKREDIT DANMARK AS 1.00 19-50 01/10Q	DKK	1	0,11	0,00
REALKREDIT DANMARK AS 1.5000 21-53 01/10Q	DKK	1.693.116	166.063,69	0,31
REALKREDIT DANMARK AS 1.5 21-53 01/10Q	DKK	8.028.806	833.786,57	1,55
REALKREDIT DANMARK AS 2.000 21-53 01/10Q	DKK	257.697	27.717,76	0,05
<b>Francia</b>			<b>686.915,20</b>	<b>1,28</b>
AGENCE FRANCE LOCALE 3.25 22-31 20/12A	EUR	100.000	98.308,50	0,18
ALTAREA 1.7500 20-30 16/01A	EUR	100.000	74.731,00	0,14
BNP PARIBAS SA 1.125 18-23 22/11A	EUR	100.000	98.641,50	0,18
BNP PARIBAS SA 1.125 18-26 11/06A	EUR	200.000	183.455,00	0,34
EDF 144A 4.95 15-45 13/10S	USD	200.000	153.102,70	0,29
HLDG INFRAS TRANSPORT 1.475 22-31 18/01A	EUR	100.000	78.676,50	0,15
<b>Germania</b>			<b>1.004.525,50</b>	<b>1,87</b>
BAYER AG 0.05 21-25 12/01A	EUR	100.000	93.387,50	0,17
DEUTSCHE BANK 4.0 22-27 29/11A	EUR	300.000	297.406,50	0,55
DVI DT VERMOEGENS IMMOB 2.5 22-27 25/01A	EUR	200.000	149.416,00	0,28
KREDITANSTALT FUER 2.0 22-29 15/11A	EUR	200.000	188.193,00	0,35
VOLKSWAGEN LEASING 1.50 19-26 19/06A	EUR	200.000	182.101,00	0,34
VOLKSWAGEN LEASING G 0 21-24 19/05A	EUR	100.000	94.021,50	0,18

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Giappone</b>			<b>2.050.642,12</b>	<b>3,82</b>
DEVELOPMENT BK 2.1250 22-26 01/09A	EUR	200.000	191.321,00	0,36
JAPAN 0.10 21-23 01/03S	JPY	235.000.000	1.664.837,12	3,10
MITSUBISHI UFJ FIN 0.98 18-23 09/10A	EUR	100.000	98.597,00	0,18
MIZUHO FINANCIAL GR 0.523 19-24 10/06A	EUR	100.000	95.887,00	0,18
<b>Guernsey</b>			<b>137.736,00</b>	<b>0,26</b>
SIRIUS REAL ESTATE LTD 1.75 21-28 24/11A	EUR	200.000	137.736,00	0,26
<b>Hong Kong</b>			<b>171.432,06</b>	<b>0,32</b>
AIA GROUP 3.60 19-29 09/04S	USD	200.000	171.432,06	0,32
<b>Italia</b>			<b>1.147.622,75</b>	<b>2,14</b>
AEROPORTI DI ROMA 1.75 21-31 30/07A	EUR	200.000	150.100,00	0,28
CASSA DEPOSITI 1.50 17-24 21/06A	EUR	200.000	194.732,00	0,36
CASSA DEPOSITI 1.875 18-26 07/02A	EUR	200.000	188.506,00	0,35
ITALY 1.40 20-25 26/05S	EUR	600.000	614.284,75	1,15
<b>Lussemburgo</b>			<b>658.624,00</b>	<b>1,23</b>
BECTON DICKINSON 0.632 19-23 04/06A	EUR	300.000	297.757,50	0,56
CPI PROPERTY GR 1.7500 22-30 14/01A	EUR	300.000	183.304,50	0,34
LOGICOR FINANCING 0.625 22-25 17/11A	EUR	100.000	85.642,00	0,16
LOGICOR FINANCING 0.75 19-24 15/07A	EUR	100.000	91.920,00	0,17
<b>Norvegia</b>			<b>298.218,00</b>	<b>0,56</b>
SOR BOLIGKREDITT AS 3.125 22-25 14/11A	EUR	300.000	298.218,00	0,56
<b>Nuova Zelanda</b>			<b>183.063,00</b>	<b>0,34</b>
AUCKLAND COUNCIL 1.00 17-27 19/01A	EUR	200.000	183.063,00	0,34
<b>Paesi Bassi</b>			<b>788.761,00</b>	<b>1,47</b>
CPT NV 0.5 21-25 21/06A	EUR	100.000	84.096,50	0,16
CTP NV 0.6250 21-26 27/09A	EUR	100.000	77.276,50	0,14
CTP NV 1.25 21-29 21/06A	EUR	200.000	133.565,00	0,25
ENBW INTL FINANCE 3.625 22-26 22/11A/11A	EUR	100.000	100.311,00	0,19
LEASEPLAN CORPORATION 0.1250 19-23 13/09A	EUR	100.000	97.613,50	0,18
LEASEPLAN CORPORATION 1.0000 18-23 02/05A	EUR	200.000	198.679,00	0,37
LEASEPLAN CORPORATION 1.375 19-24 07/03A	EUR	100.000	97.219,50	0,18
<b>Regno Unito</b>			<b>748.736,35</b>	<b>1,40</b>
BRITISH SKY 1.875 14-23 24/11A	EUR	100.000	99.210,00	0,18
HSBC HOLDINGS PLC 2.804 21-32 24/05S	USD	200.000	145.468,52	0,27
NATWEST MARKETS PLC 1 19-24 28/05A	EUR	100.000	96.527,50	0,18
SANTANDER UK GRP HDGS 3.625 16-26 14/01S	GBP	200.000	210.602,33	0,39
TESCO CORPORATE 1.375 18-23 24/10A	EUR	100.000	98.792,00	0,18
VIRGIN MONEY UK PLC 0.375 21-24 27/05A	EUR	100.000	98.136,00	0,18
<b>Romania</b>			<b>189.447,00</b>	<b>0,35</b>
ROMANIA 2.75 20-26 26/02A	EUR	200.000	189.447,00	0,35
<b>Slovenia</b>			<b>51.364,00</b>	<b>0,10</b>
SLOVENIA 1.1750 22-62 13/02A	EUR	100.000	51.364,00	0,10
<b>Spagna</b>			<b>187.198,00</b>	<b>0,35</b>
ADIF ALTA VELOCIDAD 1.25 18-26 04/05A	EUR	200.000	187.198,00	0,35
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>2.495.179,70</b>	<b>4,65</b>
AT&T INC 3.15 17-36 04/09A	EUR	100.000	87.330,50	0,16
BANK OF AMERICA 2.375 14-24 19/06A	EUR	100.000	98.919,50	0,18
BANQUE INTERNATIONAL 0.01 20-28 24/04A	EUR	100.000	85.335,00	0,16
BAXTER INTERNATIONAL 0.40 19-24 15/05A	EUR	100.000	96.076,00	0,18
KOREA HOUSING F 0.7230 22-25 22/03A	EUR	100.000	93.746,50	0,17
MPT OPER PARTNERSHIP 3.375 21-30 24/04A	GBP	200.000	148.157,98	0,28

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
STRYKER CORP 1.125 18-23 30/11A	EUR	100.000	98.324,50	0,18
UNITED STATES 0.125 21-31 15/07S	USD	550.000	507.815,11	0,95
UNITED STATES 0.50 18-28 15/01S	USD	500.000	534.353,69	1,00
UNITED STATES 1.625 22-27 15/10S	USD	600.000	566.540,92	1,06
WELLS FARGO 1.5 17-27 24/05A	EUR	200.000	178.580,00	0,33
<b>Svezia</b>			<b>385.477,50</b>	<b>0,72</b>
AB SAGAX 2 18-24 17/01A	EUR	300.000	287.677,50	0,54
MOLNLYCKE HLDG 1.75 15-24 28/02A	EUR	100.000	97.800,00	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>662.286,67</b>	<b>1,23</b>
CREDIT SUISSE S 3.3900 22-25 05/12A	EUR	300.000	296.130,00	0,55
UBS AG 5.125 14-24 15/05A	USD	200.000	185.320,40	0,35
UBS GROUP FDG 144A 4.125 16-26 15/04S	USD	200.000	180.836,27	0,34
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>5.190.616,73</b>	<b>9,68</b>
<b>Francia</b>			<b>430.127,59</b>	<b>0,80</b>
EDF FL.R 21-XX 01/06A	EUR	200.000	156.608,00	0,29
LA MONDIALE FL.R 19-49 31/12S	EUR	100.000	87.407,00	0,16
SOCIETE GENERAL REG SHS FL.R 13-XX 18/12S	USD	200.000	186.112,59	0,35
<b>Germania</b>			<b>152.410,00</b>	<b>0,28</b>
DEUTSCHE BANK AG FL.R 21-XX 30/04A	EUR	200.000	152.410,00	0,28
<b>Irlanda</b>			<b>493.050,45</b>	<b>0,92</b>
OZLME IV DAC FL.R 18-32 27/07Q	EUR	100.000	98.251,03	0,18
PALM SQUA FL.R 22-32 12/04A	EUR	300.000	298.365,42	0,56
PERMANENT TSB GROUP FL.R 22-25 30/06A	EUR	100.000	96.434,00	0,18
<b>Italia</b>			<b>227.225,00</b>	<b>0,42</b>
UNICREDIT SPA FL.R 20-27 22/07A	EUR	250.000	227.225,00	0,42
<b>Paesi Bassi</b>			<b>569.704,00</b>	<b>1,06</b>
COLOPLAST FINAN FL.R 22-24 19/05Q	EUR	100.000	100.517,00	0,19
COOPERATIVE RABOBANK FL.R 18-XX XX/XXS	EUR	200.000	185.507,00	0,35
ING GROUP NV FL.R 22-33 24/08A	EUR	300.000	283.680,00	0,53
<b>Regno Unito</b>			<b>1.632.976,05</b>	<b>3,04</b>
BARCLAYS PLC FL.R 19-XX 15/03Q	GBP	200.000	207.750,03	0,39
BARCLAYS PLC FL.R 21-26 12/05Q	EUR	100.000	98.049,50	0,18
BARCLAYS PLC FL.R 22-27 31/01A	EUR	100.000	94.925,00	0,18
CREDIT SUISSE FL.R 21-23 01/09Q	EUR	100.000	98.347,50	0,18
CREDIT SUISSE LONDON FL.R 22-24 31/05Q	EUR	400.000	387.308,00	0,72
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 15-XX 29/09S	EUR	200.000	198.004,00	0,37
HSBC HOLDINGS PLC FL.R 18-24 04/12A	EUR	100.000	98.339,00	0,18
LLOYDS BANKING GROUP FL.R 17-24 21/06Q	EUR	100.000	100.597,50	0,19
RMS 32A A FL.R 20-70 20/06Q	GBP	131.534	148.012,96	0,28
SANTANDER UK GROUP FL.R 18-24 27/03Q	EUR	100.000	100.032,50	0,19
TWRBG 2022-1X A FL.R 22-63 20/12Q	GBP	92.210	101.610,06	0,19
<b>Slovenia</b>			<b>394.330,00</b>	<b>0,74</b>
NOVA KREDITNA MARIBOR FL.R 22-25 27/01AA	EUR	100.000	89.482,00	0,17
NOVA LJUBLJANSKA BK FL.R 22-32 28/11A	EUR	300.000	304.848,00	0,57
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>1.051.880,02</b>	<b>1,96</b>
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-26 22/09Q	EUR	100.000	98.669,50	0,18
BANK OF AMERICA CORP FL.R 21-32 22/04S	USD	200.000	150.865,80	0,28
CHARLES SCHWAB FL.R 21-26 13/05Q	USD	300.000	273.150,05	0,51
DEUTSCHE BANK AG NY FL.R 22-33 07/01S	USD	200.000	134.723,67	0,25
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-24 30/04A	EUR	100.000	98.874,00	0,18
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 21-26 19/03Q	EUR	100.000	99.235,50	0,18
GOLDMAN SACHS GROUP FL.R 22-25 07/02Q	EUR	100.000	99.767,50	0,19



## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
WELLS FARGO FL.R 20-25 04/05A	EUR	100.000	96.594,00	0,18
<b>Svizzera</b>			<b>238.913,62</b>	<b>0,45</b>
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 18-49 31/12S	USD	200.000	151.851,12	0,28
CREDIT SUISSE GROUP FL.R 21-26 16/01Q	EUR	100.000	87.062,50	0,16
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>7.843.314,78</b>	<b>14,62</b>
<b>Francia</b>			<b>189.819,34</b>	<b>0,35</b>
FCT HFHL 2022-1 A FL.R 22-62 27/05Q	EUR	89.460	89.624,34	0,17
PULSE FRANCE 2022 FCT FL.R 22-35 25/01M	EUR	100.000	100.195,00	0,19
<b>Irlanda</b>			<b>3.199.739,78</b>	<b>5,96</b>
ARESE 10X AR FL.R 21-31 15/10Q	EUR	100.000	96.923,23	0,18
AVOCA CLO XVII DAC FL.R 22-32 15/10Q	EUR	200.000	193.852,86	0,36
BLACKROCK EUR CLO VI F.LR 18-32 15/07Q	EUR	250.000	244.652,00	0,46
BOSPHORUS CLO IV FL.R 18-30 15/12Q	EUR	96.517	93.600,75	0,17
BRIDGEPOINT CLO 1 DACFL.R 20-34 15/01Q	EUR	100.000	97.862,09	0,18
CARLYLE EURO CLO 2017 FL.R 21-30 15/08Q	EUR	199.283	194.147,32	0,36
CARLYLE GL MARK ST EU FL.R 21-3115/11Q	EUR	250.000	241.856,77	0,45
CONTE 7X A FL.R 19-32 14/05Q	EUR	100.000	97.365,93	0,18
CORDA 16X A1 FL.R 19-32 17/06Q	EUR	100.000	97.184,09	0,18
CORDA 6X AR FL.R 18-32 15/04Q	EUR	99.948	97.599,30	0,18
DILSK 5 A FL.R 21-60 20/12Q	EUR	182.403	180.370,14	0,34
FINGAL SECURITIES RMBS FL.R 20-55 28/07Q	EUR	73.412	73.215,16	0,14
GLNB2 1X A FL.R 21-46 24/03Q	EUR	85.856	84.359,89	0,16
KINBANE 2022-RPL 1 DAC FL.R 22-62 25/09M	EUR	184.414	176.054,14	0,33
OZLME 3X A1 FL.R 18-30 24/08Q	EUR	99.054	97.298,09	0,18
PALMER SQUARE EURO FL.R 20-30 15/01Q	EUR	145.616	142.231,46	0,27
PALMER SQUARE EUROPE FL.R 22-32 12/04Q	EUR	200.000	198.910,28	0,37
PSTET 2022-1X FL.R 22-31 15/10Q	EUR	195.582	189.650,05	0,35
PURPLE FIN CLO 2 DAC F.LR 19-32 20/04Q	EUR	100.000	97.779,16	0,18
TCLO 1A ARE FL.R 17-30 15/07Q	EUR	175.738	172.803,28	0,32
TORO EUROPEAN CLO 1 FL.R 17-30 15/07Q	EUR	140.591	138.242,63	0,26
TORO EUROPEAN CLO 7 D FL.R 21-34 15/02Q	EUR	100.000	96.342,17	0,18
XY 2018 6X CNE MTGE FL.R 18-31 11/04Q	EUR	100.000	97.438,99	0,18
<b>Italia</b>			<b>113.737,89</b>	<b>0,21</b>
RNB1 1 A FL.R 21-31 28/12M	EUR	114.043	113.737,89	0,21
<b>Lussemburgo</b>			<b>489.527,34</b>	<b>0,91</b>
BAVARIAN SKY SA FL.R 22-30 20/10M	EUR	200.000	200.220,24	0,37
COMP 2021-GE2 A FL.R 21-30 26/11M	EUR	95.979	95.974,85	0,18
MAN GLG EURO CLO VI FL.R 22-32 15/10Q	EUR	199.888	193.332,25	0,36
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.400.553,33</b>	<b>2,61</b>
BABSE 2018 2 BV 182X FL.R 18-31 15/10Q	EUR	200.000	195.564,52	0,36
DOMI 2021-1 A FL.R 21-53 15/06Q	EUR	210.622	208.127,01	0,39
DPF 2019-1 A -52 28/10Q	EUR	44.064	43.869,71	0,08
DPF 2020-1 A FL.R 20-54 28/07Q	EUR	118.440	117.202,39	0,22
DRYDEN 51 EUR CLO 2017 FL.R 17-31 15/07Q	EUR	83.029	80.902,31	0,15
DRYDEN 59 EURO CLO F.LR 18-32 15/05Q	EUR	100.000	97.464,79	0,18
DUTCH PROPE FI 22CMBS1 FL.R 22-50 28/04Q	EUR	74.904	73.368,38	0,14
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 21-59 28/04Q	EUR	265.103	260.985,46	0,49
DUTCH PROPERTY FINANCE FL.R 22-5728/03Q	EUR	100.000	98.713,00	0,18
DUTCH PROPERTY FINANC FL.R 22-59 28/10Q	EUR	93.896	92.506,67	0,17
JUBILEE PLACE 2021 B.V FL.R 21-58 17/07Q	EUR	133.803	131.849,09	0,25
<b>Regno Unito</b>			<b>2.249.928,60</b>	<b>4,19</b>
AVON 2X A FL.R 20-48 20/09Q	GBP	65.586	72.685,36	0,14
CANBY 3 A1 FL.R 20-57 16/05M	GBP	42.654	48.097,41	0,09
CSF 2021-1 A FL.R 21-58 17/06Q	GBP	150.308	166.563,63	0,31

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
FORMT 2022-1 A FL.R 22-47 28/07Q	GBP	86.024	95.828,57	0,18
GENESIS MORT FD 2022-1 FL.R 22-59 15/09Q	GBP	92.593	102.405,76	0,19
HOPSH 1 A FL.R 21-54 27/05M	GBP	83.084	92.869,56	0,17
HOPS HILL N FL.R 22-54 27/11U	GBP	98.694	108.702,94	0,20
LANDMARK MORTGAGE SECU FL.R 07-44 17/04Q	GBP	162.998	172.969,96	0,32
MANSD 2007-2X A1 FL.R 07-49 15/12Q	GBP	148.902	161.526,46	0,30
MORTI 2020-1 A FL.R 20-52 21/06Q	GBP	142.474	160.485,58	0,30
STANLINGTON NO 2 PLC FL.R 22-56 12/06Q	GBP	84.974	94.059,29	0,18
STRATTON BTL 2022-1A FLR 22-54 20/01Q	GBP	90.839	100.231,92	0,19
TOWER BRIDGE FUNDING FL.R 21-64 21/07Q	GBP	79.733	89.144,08	0,17
TPMF 2018-A12X FL.R 18-45 20/02Q	GBP	93.247	103.962,93	0,19
TPMF 2019-A13X FL.R 19-45 20/07Q	GBP	134.336	150.192,20	0,28
TPMF 2019-GR4X FL.R 21-51 20/10Q	GBP	200.000	220.635,10	0,41
TPMF 2019-V2X A FL.R 19-54 20/02Q	GBP	125.238	140.991,48	0,26
TURSE 2021-1 A FL.R 21-48 20/06Q	GBP	64.132	71.465,73	0,13
TWIN 2018-1 A FL.R 18-50 12/09Q	GBP	86.114	97.110,64	0,18
<b>Spagna</b>			<b>200.008,50</b>	<b>0,37</b>
ANORI 2022-SP A FL.R 22-40 25/01M	EUR	200.000	200.008,50	0,37
<b>Altri titoli negoziabili</b>			<b>1.673.252,80</b>	<b>3,12</b>
<b>Titoli ipotecari e garantiti da attività</b>			<b>1.673.252,80</b>	<b>3,12</b>
<b>Irlanda</b>			<b>403.294,67</b>	<b>0,75</b>
GLNB2 2021-2X A FL.R 21-50 24/06Q	EUR	335.650	326.117,97	0,61
SROCK 2021-1 A FL.R 21-59 24/12M	EUR	78.392	77.176,70	0,14
<b>Paesi Bassi</b>			<b>177.511,97</b>	<b>0,33</b>
JPMF 3 A FL.R 22-59 17/01Q	EUR	180.554	177.511,97	0,33
<b>Regno Unito</b>			<b>1.092.446,16</b>	<b>2,04</b>
ALBA 2006-2 A3A FL.R 06-38 15/12Q	GBP	155.412	162.101,71	0,30
BARLH 2 A FL.R 22-58 27/08M	GBP	61.474	68.774,99	0,13
CANADA SQUARE MORT F.LR 22-59 17/01Q	GBP	95.216	103.463,42	0,19
HARBR 1 A1 FL.R 21-54 28/01Q	GBP	315.851	352.918,09	0,66
MORTIMER BTL 2022-1 F.LR 22-54 23/03Q	GBP	98.246	108.465,37	0,20
POLARIS 20211 FL.R 21-58 23/12M	GBP	85.957	95.204,90	0,18
POLARIS 2022-1 FL.R 22-59 23/10M	GBP	95.691	105.807,81	0,20
RIPON 1RX A FL.R 22-56 28/08Q	GBP	86.115	95.709,87	0,18
<b>Strumenti del mercato monetario</b>			<b>14.991.732,13</b>	<b>27,94</b>
<b>Commercial papers, certificati di deposito e titoli di debito</b>			<b>697.802,59</b>	<b>1,30</b>
<b>Paesi Bassi</b>			<b>697.802,59</b>	<b>1,30</b>
SGS NEDERLAND HOL BV ZCP 190123	EUR	500.000	498.730,72	0,93
UNIVERSAL MUS GROUP ZCP 130223	EUR	200.000	199.071,87	0,37
<b>Buoni del Tesoro</b>			<b>14.293.929,54</b>	<b>26,64</b>
<b>Francia</b>			<b>1.399.873,59</b>	<b>2,61</b>
FRANCE TREASURY BILL ZCP 040523	EUR	1.410.000	1.399.873,59	2,61
<b>Germania</b>			<b>38.912,19</b>	<b>0,07</b>
GERM TREA BILL ZCP 18-01-23	EUR	39.000	38.912,19	0,07
<b>Giappone</b>			<b>5.419.754,31</b>	<b>10,10</b>
JAPAN TREASURY DISC ZCP 060323	JPY	173.000.000	1.225.654,30	2,28
JAPAN TREASURY DISC ZCP 230123	JPY	55.000.000	389.623,61	0,73
JAPA TREA DISC BIL ZCP 11-01-23	JPY	7.000.000	49.586,18	0,09
JAPA TREA DISC BIL ZCP 20-02-23	JPY	190.000.000	1.346.044,37	2,51
JAPA TREA DISC BIL ZCP 20-03-23	JPY	190.000.000	1.346.129,46	2,51
JAPA TREA DISC BIL ZCP 30-01-23	JPY	150.000.000	1.062.716,39	1,98

## LUX IM – Pimco Breve Termine

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Lussemburgo</b>			<b>7.435.389,45</b>	<b>13,86</b>
EUROPEAN STAB MEC TR ZCP 050123	EUR	400.000	399.082,89	0,74
EUROPEAN STAB MEC TR ZCP 200423	EUR	1.090.000	1.079.107,46	2,01
EURO STAB MECH TRE ZCP 16-03-23	EUR	400.000	397.858,53	0,74
EURO STAB MECH TRE ZCP 23-02-23	EUR	790.000	787.406,83	1,47
EURO STAB MECH TRE ZCP 23-03-23	EUR	770.000	763.633,05	1,42
EURO STAB MECH ZCP 09-02-23	EUR	1.100.000	1.095.318,78	2,04
EURO STAB MECH ZCP 19-01-23	EUR	190.000	189.623,65	0,35
EURO UNIO BILL ZCP 03-03-23	EUR	2.360.000	2.346.629,92	4,37
EURO UNIO BILL ZCP 07-04-23	EUR	380.000	376.728,34	0,70
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>3.995.642,55</b>	<b>7,45</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>3.995.642,55</b>	<b>7,45</b>
<b>Fondi azionari</b>			<b>3.995.642,55</b>	<b>7,45</b>
PIMCO FDS GLOBAL INVESTORS SERIES PLC EUROPEAN SHORT TERM OPP FD E EUR CAP	EUR	424.166	3.995.642,55	7,45
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>52.851.235,55</b>	<b>98,51</b>

## **LUX IM – VER Capital Short Term**

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>98.407.011,04</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	96.210.056,50
<i>Prezzo d'acquisto</i>		100.659.105,63
Depositi bancari a vista e liquidità		820.455,43
Sottoscrizioni da incassare		12.939,43
Plusvalenze non realizzate su contratti a termine su divise	2.7	20.424,66
Interessi netti da incassare		1.341.056,67
Altre voci dell'attivo		2.078,35
<b>Passivo</b>		<b>4.270.036,91</b>
Debiti bancari a vista		3.714.281,11
Rimborsi da regolare		273.493,59
Commissioni di gestione	4	205.800,89
Commissioni della banca depositaria	6	5.324,39
Spese amministrative	7	49.203,76
Altre voci del passivo		21.933,17
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>94.136.974,13</b>

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>4.029.017,84</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		2.270,53
Cedole nette da obbligazioni		3.721.311,92
Interessi bancari su conti cassa		7.667,59
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	295.485,28
Altri proventi		2.282,52
<b>Spese</b>		<b>1.254.493,73</b>
Commissioni di gestione	4	892.769,24
Commissioni di performance	5	7.339,67
Commissioni della banca depositaria	6	22.806,84
Spese amministrative	7	210.752,86
Commissioni di domiciliazione		505,55
Onorari		14.358,86
Spese legali		4.858,78
Spese di transazione	2.14	759,70
Commissioni di direttori		924,87
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	38.415,17
Interessi su scoperti bancari		15.885,81
Spese bancarie		7.177,37
Altre spese		37.939,01
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>2.774.524,11</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	-476.804,07
- contratti a termine su divise	2.7	-883.636,32
- cambi	2.5	384.577,55
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.798.661,27</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-4.358.191,15
- contratti a termine su divise	2.7	532.284,00
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-2.027.245,88</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		57.291.598,81
Sottoscrizione di azioni a distribuzione		5.999.999,98
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-52.504.231,38
Riscatto di azioni a distribuzione		-3.990.851,66
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>4.769.269,87</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>89.367.704,26</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>94.136.974,13</b>

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>94.136.974,13</b>	<b>89.367.704,26</b>
<b>B - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		153.906,037	131.880,264
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,62	100,06
<b>B - EUR - Distribuzione</b>			
Numero di azioni		69.972,328	50.064,303
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,62	100,06
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		561.795,892	640.866,184
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,12	99,85
<b>DI - EUR - Distribuzione</b>			
Numero di azioni		174,946	675,159
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,15	99,87
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		165.044,930	63.259,538
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,49	99,99
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		5.233,738	2.548,654
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,72	100,06
<b>H - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		1.519,829	5.303,763
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	98,07	99,61

## LUX IM – VER Capital Short Term

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
B - EUR - Capitalizzazione	131.880,264	81.560,166	59.534,393	153.906,037
B - EUR - Distribuzione	50.064,303	59.911,332	40.003,307	69.972,328
DI - EUR - Capitalizzazione	640.866,184	287.436,252	366.506,544	561.795,892
DI - EUR - Distribuzione	675,159	0,000	500,213	174,946
E - EUR - Capitalizzazione	63.259,538	202.878,885	101.093,493	165.044,930
F - EUR - Capitalizzazione	2.548,654	6.208,374	3.523,290	5.233,738
H - EUR - Capitalizzazione	5.303,763	1.493,209	5.277,143	1.519,829



## LUX IM – VER Capital Short Term

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>96.210.056,50</b>	<b>102,20</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>86.276.713,00</b>	<b>91,65</b>
<b>Australia</b>			<b>199.327,00</b>	<b>0,21</b>
SCENTRE MGMT LTD 1.375 16-23 22/03A	EUR	200.000	199.327,00	0,21
<b>Austria</b>			<b>802.559,00</b>	<b>0,85</b>
NOVOMATIC AG 1.625 16-23 20/09	EUR	200.000	197.519,00	0,21
RAIFFEISEN LB NIEDER 5.875 13-23 27/11A	EUR	600.000	605.040,00	0,64
<b>Danimarca</b>			<b>2.311.920,00</b>	<b>2,46</b>
DKT FINANCE APS 7.00 18-23 17/06S	EUR	800.000	798.864,00	0,85
NORICAN GROUP APS 4.50 17-23 15/05S	EUR	1.600.000	1.513.056,00	1,61
<b>Francia</b>			<b>13.638.394,00</b>	<b>14,49</b>
AIR FRANCE - KLM 3.0 21-24 01/07A	EUR	400.000	393.268,00	0,42
CASINO GUICHARD 4.561 13-23 25/01A	EUR	1.800.000	1.797.993,00	1,91
ILIAD HOLDING 5.125 21-26 15/10S	EUR	100.000	92.987,00	0,10
LA FINAC ATALIAN SA 4.00 17-24 15/05S	EUR	3.000.000	2.594.775,00	2,76
LAGARDERE SCA 2.75 16-23 13/04A	EUR	1.000.000	997.840,00	1,06
RENAULT SA 1.00 17-23 08/03A	EUR	1.000.000	993.470,00	1,06
SOCIETE GENERALE 1.25 19-24 15/02A	EUR	100.000	97.656,50	0,10
SPIE SA 3.125 17-24 22/03A	EUR	2.000.000	1.989.190,00	2,11
TEREOS FINANCE 4.125 16-23 16/06A	EUR	4.000.000	3.987.420,00	4,24
TIKEHAU CAPTIAL SCA 3.00 17-23 27/11A	EUR	700.000	693.794,50	0,74
<b>Germania</b>			<b>8.405.538,93</b>	<b>8,93</b>
ACCENTRO REAL ESTATE 3.625 20-23 13/02S	EUR	903.000	430.175,65	0,46
COMMERZBANK AG 8.125 13-23 19/09S	USD	500.000	473.501,15	0,50
DEMIRE REAL EST 1.8750 19-24 15/10S	EUR	400.000	274.314,00	0,29
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 0.1 21-23 16/11A	EUR	2.000.000	1.957.270,00	2,08
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 2.00 21-24 14/07A	EUR	300.000	288.184,50	0,31
FRESENIUS SE & CO. KG 4.00 14-24 01/02S	EUR	300.000	301.374,00	0,32
HP PELZER HOLDING 4.125 17-24 01/04S	EUR	600.000	515.274,00	0,55
IHO VERWALTUNGS 3.625 19-25 15/05S	EUR	300.000	274.554,00	0,29
K+S 2.625 17-23 06/01A	EUR	1.300.000	1.296.600,50	1,38
NORDDEUTSCHE LANDESBK 4.75 13-23 02/10A	EUR	100.000	100.531,00	0,11
PEACH PROPERTY FIN 3.5 19-23 15/02S	EUR	1.642.929	1.610.513,63	1,71
VOLKSWAGEN BANK GMBH 1.875 19-24 31/01A	EUR	900.000	883.246,50	0,94
<b>Giappone</b>			<b>2.786.848,00</b>	<b>2,96</b>
NISSAN MOTOR CO 1.94 20-23 15/09A	EUR	400.000	394.948,00	0,42
SOFTBANK GROUP CORP 4 18-23 20/04S	EUR	2.400.000	2.391.900,00	2,54
<b>Irlanda</b>			<b>186.275,69</b>	<b>0,20</b>
ALFA HOLD ISSUANCE PLC 2.70 20-23 11/06A	EUR	500.000	95.579,69	0,10
EIRCOM FINANCE DAC 3.5 19-26 15/05S	EUR	100.000	90.696,00	0,10
<b>Isole Cayman</b>			<b>93.918,81</b>	<b>0,10</b>
EMRAER OBERSEAS REG SHS 5.696 13-23 16/09S	USD	100.000	93.918,81	0,10
<b>Isole Vergini Britanniche</b>			<b>1.281.000,00</b>	<b>1,36</b>
FORTUNE STAR BVI LTD 4.35 19-23 06/05S	EUR	1.400.000	1.281.000,00	1,36
<b>Italia</b>			<b>22.750.162,69</b>	<b>24,17</b>
ALMAVIVA 4.875 21-26 30/10S	EUR	400.000	376.410,00	0,40
AUTOSTRADA ITALIA SPA 1.625 15-23 12/06A	EUR	600.000	595.689,00	0,63
BANCA IFIS SPA 2.0000 18-23 24/04A	EUR	3.600.000	3.586.734,00	3,81
DOVALUE SPA 3.375 21-26 31/07S	EUR	200.000	177.214,00	0,19
ESSELUNGA SPA 0.875 17-23 25/10A	EUR	200.000	195.357,00	0,21
IGD SIIQ 2.125 19-24 28/11A	EUR	100.000	91.423,50	0,10

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
ILLIMITY BANK S.P.A. 3.375 20-23 11/12A	EUR	4.500.000	4.497.682,50	4,78
INTESA SANPAOLO 6.625 13-23 13/09A	EUR	4.000.000	4.078.920,00	4,33
JUVENTUS FC SPA 3.375 19-24 19/02A	EUR	100.000	95.968,00	0,10
MARCOLIN SPA 6.125 21-26 15/11S	EUR	300.000	260.424,00	0,28
NEXI SPA 1.625 21-26 30/04S	EUR	300.000	274.035,00	0,29
REKEEP SPA 7.25 21-26 28/01S	EUR	757.000	639.990,51	0,68
TAMBURI INVEST PTNR 2.5 19-24 05/12A	EUR	200.000	194.801,68	0,21
TELECOM ITALIA SPA 3.25 15-23 16/01A	EUR	2.700.000	2.697.597,00	2,87
TELECOM ITALIA SPA 3.625 16-24 19/01A	EUR	1.000.000	981.650,00	1,04
TELECOM ITALIA SPA 4 19-24 11/04A	EUR	900.000	879.772,50	0,93
TERNA SPA 1.00 18-23 23/07A	EUR	500.000	495.450,00	0,53
UNICREDIT SPA 6.04 08-23 03/03A	EUR	1.000.000	1.002.050,00	1,06
WEBUILD SPA 1.75 17-24 26/10A	EUR	1.100.000	981.354,00	1,04
WEBUILD SPA 3.875 22-26 28/07A	EUR	250.000	201.477,50	0,21
WEBUILD SPA 5.875 20-25 15/12A	EUR	500.000	446.162,50	0,47
<b>Jersey</b>			<b>305.163,22</b>	<b>0,32</b>
ADIENT GLOBAL HLDG 3.5 16-24 15/08S	EUR	317.000	305.163,22	0,32
<b>Lituania</b>			<b>271.026,25</b>	<b>0,29</b>
MAXIMA GRUPE UAB 3.25 18-23 13/09A	EUR	275.000	271.026,25	0,29
<b>Lussemburgo</b>			<b>1.712.197,71</b>	<b>1,82</b>
ARCELORMITTAL SA 0.95 17-23 17/01A	EUR	500.000	499.550,00	0,53
CIRSA FINANCE INT 6.2500 18-23 20/12S	EUR	60.332	60.037,71	0,06
ROSSINI SARL 6.75 18-25 30/10S	EUR	200.000	198.938,00	0,21
SCHOELLER PACKAGING 6.375 19-24 01/11SS	EUR	200.000	140.177,00	0,15
SIG COMBIBLOC P 1.8750 20-23 18/06A	EUR	500.000	497.535,00	0,53
VIVION INVESTS 3.00 19-24 08/08A	EUR	400.000	315.960,00	0,34
<b>Messico</b>			<b>1.698.352,00</b>	<b>1,80</b>
PEMEX 5.125 16-23 15/03A	EUR	1.500.000	1.502.445,00	1,60
SIGMA ALIMENTOS 2.625 17-24 07/02A	EUR	200.000	195.907,00	0,21
<b>Norvegia</b>			<b>681.912,00</b>	<b>0,72</b>
NASSA TOPCO 2.875 17-24 06/04S	EUR	700.000	681.912,00	0,72
<b>Paesi Bassi</b>			<b>12.076.346,00</b>	<b>12,83</b>
NIBC BANK NV 2.00 19-24 09/04A	EUR	1.000.000	975.055,00	1,04
OI EUROPEAN GROUP 3.125 16-24 15/11S	EUR	500.000	486.860,00	0,52
SAIPEM FINANCE INTER 3.375 20-26 15/07A	EUR	200.000	183.482,00	0,19
SAIPEM FIN INTL BV 3.75 16-23 08/09A	EUR	2.900.000	2.893.040,00	3,07
STELLANTIS 2.00 17-24 23/03A	EUR	1.000.000	983.420,00	1,04
TEVA PHARMACEUTICAL 1.125 16-24 15/10A	EUR	300.000	280.126,50	0,30
TEVA PHARMACEUTICAL 1.25 15-23 31/03A	EUR	3.400.000	3.366.765,00	3,58
UNITED GROUP BV 4.875 17-24 01/07S	EUR	500.000	467.860,00	0,50
ZF EUROPE FINANCE BV 1.25 19-23 23/10A0A	EUR	2.500.000	2.439.737,50	2,59
<b>Regno Unito</b>			<b>2.730.600,67</b>	<b>2,90</b>
ANGLIAN WATER SVS FIN 5.00 15-23 30/04S	GBP	250.000	282.113,80	0,30
INEOS QUATTRO FIN 2 2.125 17-25 15/11S1S	EUR	300.000	272.122,50	0,29
ITV PLC 2.00 16-23 01/12A	EUR	1.000.000	992.720,00	1,05
JAGUAR LAND ROVER 2.20 17-24 15/01S	EUR	300.000	285.817,50	0,30
JAGUAR LAND ROVER 3.875 15-23 01/03S	GBP	300.000	336.610,91	0,36
RAC BOND CO 4.565 16-23 06/05S	GBP	500.000	561.215,96	0,60
<b>Spagna</b>			<b>3.651.551,00</b>	<b>3,88</b>
BANCO DE SABADELL SA 1.75 19-24 10/05A	EUR	1.000.000	963.660,00	1,02
CELLNEX FINANCE CO 2.25 22-26 12/04A	EUR	1.000.000	924.845,00	0,98
INTERNATIONAL CONSOL 0.50 19-23 04/07A	EUR	1.800.000	1.763.046,00	1,87

## LUX IM – VER Capital Short Term

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>8.507.458,61</b>	<b>9,04</b>
ATHENE GLOBAL FUNDING 1.241 22-24 08/04A	EUR	500.000	480.077,50	0,51
DISH DBS CORPORATION 5.00 12-23 15/03S	USD	428.000	400.658,39	0,43
EQM MIDSTREAM PART 4.75 18-23 15/07S	USD	200.000	186.493,22	0,20
FORD MOTOR CREDIT CO 1.514 19-23 17/02A	EUR	2.100.000	2.091.369,00	2,22
FORD MOTOR CREDIT CO 3.021 19-24 06/03A	EUR	1.000.000	983.025,00	1,04
GENERAL MOTORS FIN 2.20 19-24 01/04A	EUR	900.000	883.845,00	0,94
SEALED AIR CORP RE 4.50 15-23 15/09S	EUR	1.000.000	1.005.180,00	1,07
SILGAN HOLDINGS INC 3.25 17-25 15/03S	EUR	700.000	681.922,50	0,72
ZF NA CAPITAL 2.75 15-23 27/04A	EUR	1.800.000	1.794.888,00	1,91
<b>Svezia</b>			<b>875.156,88</b>	<b>0,93</b>
HOIST FINANCE AB 2.75 18-23 03/04A	EUR	400.000	396.854,00	0,42
INTRUM AB 3.125 17-24 15/07S	EUR	495.056	478.302,88	0,51
<b>Turchia</b>			<b>1.311.004,54</b>	<b>1,39</b>
ARCELIK AS 5.00 13-23 03/04S	USD	1.400.000	1.311.004,54	1,39
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>9.234.904,50</b>	<b>9,81</b>
<b>Italia</b>			<b>5.405.619,00</b>	<b>5,74</b>
ACEA SPA FL.R 18-23 08/02Q	EUR	200.000	199.960,00	0,21
BORMIOLI PHARMA BIDCO FL.R 17-24 15/11Q	EUR	200.000	185.096,00	0,20
LIMACORPORATE SPA FL.R 17-23 15/08S	EUR	4.950.000	4.821.300,00	5,12
UNICREDIT FL.R 16-23 30/06Q	EUR	200.000	199.263,00	0,21
<b>Lussemburgo</b>			<b>2.849.093,00</b>	<b>3,03</b>
ANACAP FIN EU FL.R 17-24 30/07Q	EUR	200.000	171.393,00	0,18
LINCOLN FINANCING SARL FL.R 19-24 01/04Q	EUR	1.600.000	1.597.120,00	1,70
LION/POLARIS LUX 4 S FL.R 21-26 01/07Q	EUR	100.000	94.000,00	0,10
ROSSINI SARL FL.R 19-25 30/10Q	EUR	1.000.000	986.580,00	1,05
<b>Messico</b>			<b>893.727,00</b>	<b>0,95</b>
PEMEX FL.R 18-23 24/08Q	EUR	900.000	893.727,00	0,95
<b>Paesi Bassi</b>			<b>86.465,50</b>	<b>0,09</b>
UNITED GROUP B.V. FL.R 20-26 06/02Q	EUR	100.000	86.465,50	0,09
<b>Obbligazioni convertibili</b>			<b>698.439,00</b>	<b>0,74</b>
<b>Spagna</b>			<b>698.439,00</b>	<b>0,74</b>
ENCE ENERGIA RCV 1.25 18-23 05/03S	EUR	700.000	698.439,00	0,74
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>96.210.056,50</b>	<b>102,20</b>

## **LUX IM – USD Treasury Plus 2023**

## LUX IM – USD Treasury Plus 2023

### Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>23.670.717,37</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	23.159.132,13
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>22.480.258,42</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		303.276,14
Importo dovuto dall'intermediario/controparte		27.562,80
Sottoscrizioni da incassare		11.723,92
Plusvalenze non realizzate su future finanziari	2.8	2.197,30
Dividendi da incassare sul portafoglio titoli		18.444,47
Interessi netti da incassare		147.813,08
Altre voci dell'attivo		567,53
<b>Passivo</b>		<b>136.966,88</b>
Rimborsi da regolare		82.819,75
Commissioni di gestione	4	35.791,64
Commissioni della banca depositaria	6	1.471,75
Spese amministrative	7	10.021,66
Interessi netti da regolare		249,64
Altre voci del passivo		6.612,44
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>23.533.750,49</b>

# LUX IM – USD Treasury Plus 2023

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 01/01/22 al 31/12/22

	Nota Valori espressi in EUR	
<b>Proventi</b>		<b>663.166,51</b>
Dividendi netti sul portafoglio titoli		85.627,83
Cedole nette da obbligazioni e strumenti del mercato monetario		569.789,60
Interessi bancari su conti cassa		3.005,13
Proventi di prestiti di titoli	2.12,9	4.738,57
Altri proventi		5,38
<b>Spese</b>		<b>226.277,97</b>
Commissioni di gestione	4	145.010,15
Commissioni della banca depositaria	6	5.963,83
Spese amministrative	7	40.602,85
Commissioni di domiciliazione		147,53
Onorari		1.201,74
Spese legali		808,67
Spese di transazione	2.14	2.988,31
Commissioni di direttori		36,59
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	14.415,10
Interessi su scoperti bancari		9.571,17
Spese bancarie		1.555,77
Altre spese		3.976,26
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>436.888,54</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
- vendite di titoli	2.3	172.303,13
- contratti a termine su divise	2.7	21.288,77
- future finanziari	2.8	113.752,63
- cambi	2.5	471.261,97
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>1.215.495,04</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-331.395,69
- future finanziari	2.8	6.885,77
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>890.985,12</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		21.092.680,74
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-21.096.094,01
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>887.571,85</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio dell'anno</b>		<b>22.646.178,64</b>
<b>Patrimonio netto alla fine dell'anno</b>		<b>23.533.750,49</b>

## LUX IM – USD Treasury Plus 2023

---

### Dati principali

		31/12/22	31/12/21
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>23.533.750,49</b>	<b>22.646.178,64</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>			
Numero di azioni		214.203,815	211.949,586
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	109,87	106,85

## LUX IM – USD Treasury Plus 2023

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 01/01/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 01/01/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	211.949,586	188.456,767	186.202,538	214.203,815



## LUX IM – USD Treasury Plus 2023

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Valori mobiliari ammessi alla quotazione ufficiale di una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato</b>			<b>20.349.143,10</b>	<b>86,47</b>
<b>Obbligazioni</b>			<b>19.199.178,25</b>	<b>81,58</b>
<b>Canada</b>			<b>702.210,30</b>	<b>2,98</b>
ROYAL BANK OF CANADA 1.95 20-23 17/01S	USD	750.000	702.210,30	2,98
<b>Corea del Sud</b>			<b>698.192,94</b>	<b>2,97</b>
KIA MOTORS CORP 3.00 17-23 25/04S	USD	750.000	698.192,94	2,97
<b>Francia</b>			<b>1.148.197,63</b>	<b>4,88</b>
DANONE REG SHS 2.589 16-23 02/11S	USD	1.250.000	1.148.197,63	4,88
<b>Italia</b>			<b>975.015,00</b>	<b>4,14</b>
BUONI POLIENNAL 0.0000 22-23 29/11S	EUR	1.000.000	975.015,00	4,14
<b>Lussemburgo</b>			<b>461.807,99</b>	<b>1,96</b>
BEI 3.125 18-23 30/10S	USD	500.000	461.807,99	1,96
<b>Paesi Bassi</b>			<b>1.867.843,24</b>	<b>7,94</b>
ING GROUP NV 4.1 18-23 02/10S	USD	1.000.000	931.270,80	3,96
STELLANTIS NV 5.25 15-23 15/04S	USD	1.000.000	936.572,44	3,98
<b>Regno Unito</b>			<b>1.399.841,79</b>	<b>5,95</b>
CREDIT AGRICOLE 3.75 18-23 24/04S	USD	750.000	700.365,63	2,98
HSBC HLDGS 3.60 16-23 25/05S	USD	750.000	699.476,16	2,97
<b>Spagna</b>			<b>748.286,70</b>	<b>3,18</b>
BANCO SANTANDER 3.125 17-23 23/02S	USD	800.000	748.286,70	3,18
<b>Stati Uniti d'America</b>			<b>11.197.782,66</b>	<b>47,58</b>
AMAZON 2.4 18-23 22/02S	USD	500.000	467.336,99	1,99
APPLE INC 2.85 16-23 23/02S	USD	750.000	701.480,10	2,98
CITIGROUP 3.875 13-23 25/10S	USD	950.000	884.640,46	3,76
JP MORGAN CHASE 3.20 13-23 25/01S	USD	750.000	702.457,11	2,98
MCDONALD'S CORP 3.35 18-23 01/04S	USD	1.000.000	934.973,98	3,97
MERCEDES-BENZ FINANCE 1.75 20-23 10/03S	USD	750.000	699.014,20	2,97
MICROSOFT 3.625 13-23 15/12S	USD	1.500.000	1.392.771,76	5,92
PEPSICO INC 0.4000 20-23 07/10S	USD	750.000	680.656,73	2,89
TOYOTA MOTOR CREDIT 2.25 16-23 18/10S	USD	500.000	459.736,09	1,95
UNITED STATES 2.25 17-23 31/12S	USD	2.850.000	2.609.502,46	11,09
UNITED STATES 2.50 13-23 15/08S	USD	1.800.000	1.665.212,78	7,08
<b>Obbligazioni a tasso variabile</b>			<b>1.149.964,85</b>	<b>4,89</b>
<b>Italia</b>			<b>1.149.964,85</b>	<b>4,89</b>
MEDIOBANCA FL.R 19-23 18/09A	USD	1.260.000	1.149.964,85	4,89
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>2.809.989,03</b>	<b>11,94</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>2.809.989,03</b>	<b>11,94</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>1.381.772,70</b>	<b>5,87</b>
GOLDMAN SACHS ACCESS CHINA GOVERN ETF USD DIS	EUR	27.940	1.381.772,70	5,87
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>1.428.216,33</b>	<b>6,07</b>
ISHARES IV PLC CHINA CNY BOND UCITS USD DIS	EUR	296.292	1.428.216,33	6,07
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>23.159.132,13</b>	<b>98,41</b>

## **LUX IM – Nordea European Covered Bond**

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Stato patrimoniale al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Attivo</b>		<b>16.538.921,58</b>
Portafoglio titoli a prezzo di mercato	2.3	14.209.596,46
<i>Prezzo d'acquisto</i>		<i>14.396.846,14</i>
Depositi bancari a vista e liquidità		1.761.817,23
Sottoscrizioni da incassare		566.062,14
Interessi netti da incassare		1.369,60
Altre voci dell'attivo		76,15
<b>Passivo</b>		<b>104.929,58</b>
Rimborsi da regolare		81.566,34
Commissioni di gestione	4	18.441,37
Commissioni della banca depositaria	6	462,20
Spese amministrative	7	4.271,11
Altre voci del passivo		188,56
<b>Valore netto d'inventario</b>		<b>16.433.992,00</b>

# LUX IM – Nordea European Covered Bond

## Conto economico e variazioni patrimoniali dal 22/07/22 al 31/12/22

	Nota	Valori espressi in EUR
<b>Proventi</b>		<b>2.398,33</b>
Interessi bancari su conti cassa		2.398,33
<b>Spese</b>		<b>28.020,79</b>
Commissioni di gestione	4	21.637,20
Commissioni della banca depositaria	6	535,56
Spese amministrative	7	4.949,11
Spese legali		22,43
Spese di transazione	2.14	90,00
Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")	8	255,94
Spese bancarie		85,48
Altre spese		445,07
<b>Utile netto / (Perdita netta) da investimenti</b>		<b>-25.622,46</b>
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata) su:</b>		
<b>Utile netto realizzato / (Perdita netta realizzata)</b>		<b>-25.622,46</b>
<b>Variazioni nette delle plusvalenze / (minusvalenze) latenti su:</b>		
- investimenti	2.3	-187.249,68
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto da operazioni di mercato</b>		<b>-212.872,14</b>
Sottoscrizione di azioni a capitalizzazione		17.645.662,51
Riscatto di azioni a capitalizzazione		-998.798,37
<b>Aumento / (diminuzione) del patrimonio netto</b>		<b>16.433.992,00</b>
<b>Patrimonio netto all'inizio del periodo</b>		<b>-</b>
<b>Patrimonio netto alla fine del periodo</b>		<b>16.433.992,00</b>

## LUX IM – Nordea European Covered Bond

---

### Dati principali

		31/12/22
<b>Valore netto d'inventario</b>	<b>EUR</b>	<b>16.433.992,00</b>
<b>DI - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		103.017,458
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	94,84
<b>E - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		67.676,530
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	97,75
<b>F - EUR - Capitalizzazione</b>		
Numero di azioni		510,772
Valore patrimoniale netto per azione	EUR	95,06

## LUX IM – Nordea European Covered Bond

---

### Variazioni nel numero delle azioni in circolazione dal 22/07/22 al 31/12/22

	Azioni circolanti al 22/07/22	Azioni sottoscritte	Azioni riscattate	Azioni circolanti al 31/12/22
DI - EUR - Capitalizzazione	0,000	112.463,101	9.445,643	103.017,458
E - EUR - Capitalizzazione	0,000	68.583,555	907,025	67.676,530
F - EUR - Capitalizzazione	0,000	576,603	65,831	510,772

## LUX IM – Nordea European Covered Bond

### Portafoglio titoli al 31/12/22

Denominazione	Valuta quotazione	Quantità/ Nominale	Valore di mercato (in EUR)	% patrim. netto
<b>Organismi d'Investimento Collettivo</b>			<b>14.209.596,46</b>	<b>86,46</b>
<b>Azioni/Quote di fondi di investimento</b>			<b>14.209.596,46</b>	<b>86,46</b>
<b>Altri fondi</b>			<b>648.558,41</b>	<b>3,95</b>
NORDEA 1 SICAV EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITY FD -BI- EUR CAP	EUR	5.791	648.558,41	3,95
<b>Fondi obbligazionari</b>			<b>13.561.038,05</b>	<b>82,52</b>
NORDEA 1 SICAV EUROPEAN COVERED BOND FD -BI- EUR CAP	EUR	1.030.521	13.561.038,05	82,52
<b>Totale portafoglio titoli</b>			<b>14.209.596,46</b>	<b>86,46</b>

**LUX IM**

**Note ai prospetti finanziari - Strumenti  
finanziari derivati**



## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

I contratti d'opzione in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2022:

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni OTC</b>					
<b>Opzioni sui tassi d'interesse</b>					
7.380.000,00	EURIBOR6M OTC MAR 2.840 13.03.23 PUT	EUR	-	236.793,50	129.783,50
3.721.000,00	USDSOFR OTC MAR 3.400 14.03.23 PUT	USD	-	82.006,28	34.334,86
4.304.000,00	EURIBOR6M OTC JAN 3.610 12.01.23 PUT	EUR	-	664,41	-93.377,99
1.721.000,00	USDSOFR OTC JAN 3.850 12.01.23 PUT	USD	-	1.531,82	-30.084,35
				<b>320.996,01</b>	<b>40.656,02</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
<b>Opzioni OTC</b>					
<b>Opzioni sui tassi d'interesse</b>					
7.380.000,00	EURIBOR6M OTC MAR 3.140 13.03.23 PUT	EUR	4.091.538,20	-130.691,61	-80.360,01
3.721.000,00	USDSOFR OTC MAR 3.700 14.03.23 PUT	USD	1.363.628,36	-43.158,40	-18.621,64
				<b>-173.850,01</b>	<b>-98.981,65</b>

#### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
7,00	CBOE MINI-SPX JUL 375.00 21.07.23 PUT	USD	-	14.267,10	-9.059,47
7,00	CBOE MINI-SPX DEC 410.00 15.12.23 PUT	USD	-	27.937,00	7.243,72
7,00	CBOE MINI-SPX FEB 437.00 17.02.23 PUT	USD	-	37.387,15	-12.078,94
7,00	CBOE MINI-SPX JAN 465.00 20.01.23 PUT	USD	-	56.215,25	-12.037,22
7,00	CBOE MINI-SPX NOV 387.00 17.11.23 PUT	USD	-	20.642,67	-2.962,48
7,00	CBOE MINI-SPX AUG 410.00 18.08.23 PUT	USD	-	25.577,74	-11.791,24
7,00	CBOE MINI-SPX SEP 390.00 15.09.23 PUT	USD	-	19.937,19	-9.631,92
7,00	CBOE MINI-SPX OCT 360.00 20.10.23 PUT	USD	-	13.610,84	-7.957,79
7,00	CBOE MINI-SPX APR 445.00 21.04.23 PUT	USD	-	41.377,21	-12.678,77
7,00	CBOE MINI-SPX MAY 405.00 19.05.23 PUT	USD	-	21.400,65	-11.932,62
7,00	CBOE MINI-SPX JUN 403.00 16.06.23 PUT	USD	-	21.420,33	-11.476,54
7,00	CBOE MINI-SPX MAR 420.00 17.03.23 PUT	USD	-	26.998,55	-12.626,67
				<b>326.771,68</b>	<b>-106.989,94</b>

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – IMPact Active Global Allocation

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Vendita di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
140,00	EURO STOXX 50 MAR 3600.0 17.03.23 PUT	EUR	1.335.420,37	-81.760,00	159.920,44
200,00	EURO STOXX 50 MAR 3450.0 17.03.23 PUT	EUR	1.179.889,48	-69.200,00	408.640,00
14,00	SP 500 MAR 3650.0 17.03.23 PUT	USD	1.416.077,72	-100.381,57	277.875,01
8,00	SP 500 MAR 3750.0 17.03.23 PUT	USD	1.048.199,88	-79.876,25	112.472,58
100,00	EURO STOXX 50 MAR 3900.0 17.03.23 CALL	EUR	1.674.063,97	-109.900,00	61.100,00
14,00	SP 500 MAR 3650.0 17.03.23 CALL	USD	3.691.684,56	-386.734,17	3.588,25
75,00	EURO STOXX 50 MAR 3300.0 17.03.23 CALL	EUR	2.591.542,97	-428.325,00	-256.950,00
200,00	EURO STOXX 50 MAR 3450.0 17.03.23 CALL	EUR	6.451.084,04	-871.600,00	-366.352,00
75,00	EURO STOXX 50 MAR 3300.0 17.03.23 PUT	EUR	270.072,11	-15.450,00	162.300,00
8,00	SP 500 MAR 3750.0 17.03.23 CALL	USD	1.825.710,78	-172.727,70	55.482,78
140,00	EURO STOXX 50 MAR 3600.0 17.03.23 CALL	EUR	4.006.261,10	-434.420,00	-136.220,00
100,00	EURO STOXX 50 MAR 3900.0 17.03.23 PUT	EUR	2.145.253,60	-156.700,00	31.800,00
				<b>-2.907.074,69</b>	<b>513.657,06</b>

#### LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
75,00	SP 500 FEB 3800.0 17.02.23 PUT	USD	-	665.166,64	-35.552,17
60,00	SP 500 JAN 4000.0 20.01.23 PUT	USD	-	930.670,79	495.216,46
				<b>1.595.837,43</b>	<b>459.664,29</b>
<b>Vendita di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
75,00	SP 500 FEB 4200.0 17.02.23 CALL	USD	2.780.681,34	-97.032,77	268.416,83
60,00	SP 500 JAN 3800.0 20.01.23 PUT	USD	8.358.242,16	-301.504,71	-142.036,74
				<b>-398.537,48</b>	<b>126.380,09</b>

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
108,00	EURO STOXX 50 MAR 3725.0 17.03.23 PUT	EUR	-	96.228,00	18.468,00
13,00	EURO STOXX 50 JAN 3400.0 20.01.23 PUT	EUR	-	390,00	-12.028,00

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – ESG Ambianta Infrastructure Income

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
3,00	FTSE MIB MAR 23000 17.03.23 PUT	EUR	-	3.795,00	-1.492,50
10,00	EURO STOXX 50 FEB 3650.0 17.02.23 PUT	EUR	-	4.430,00	-4.223,00
				<b>104.843,00</b>	<b>724,50</b>

#### Vendita di opzioni

##### Opzioni quotati

##### Opzioni sui azioni

44,00	VEOLIA ENV JAN 23.000 20.01.23 PUT	EUR	20.596,29	-704,00	1.760,00
14,00	ORSTED DEC JAN 590.00 20.01.23 PUT	DKK	28.197,14	-1.652,04	1.736,35
				<b>-2.356,04</b>	<b>3.496,35</b>

#### LUX IM – Risk Allocation Fund

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui indici</b>					
2,00	SP 500 FEB 4100.0 17.02.23 CALL	USD	-	5.568,84	-3.448,60
				<b>5.568,84</b>	<b>-3.448,60</b>

#### LUX IM – Banor Catholic Values

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Vendita di opzioni</b>					
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui azioni</b>					
3,00	LINDE JUN 360.00 16.06.23 CALL	EUR	17.522,85	-1.515,00	1.785,00
5,00	L OREAL JUN 320.00 16.06.23 PUT	EUR	62.346,55	-7.850,00	-1.325,00
9,00	NETFLIX INC MAR 300.00 17.03.23 CALL	USD	122.292,59	-22.950,36	-6.429,22
9,00	ADOBE SYSTEMS JUL 300.00 21.07.23 PUT	USD	73.164,65	-17.381,52	-1.032,06
26,00	ALPHABET -A- JUN 84.000 16.06.23 PUT	USD	75.272,39	-14.868,98	-1.076,20
83,00	UNIVERSAL MUSI JUN 20.000 16.06.23 PUT	EUR	47.637,12	-6.225,00	3.609,00
92,00	PROSUS NV JUN 45.000 16.06.23 PUT	EUR	71.773,57	-13.800,00	17.756,00
21,00	ADIDAS JUN 84.000 16.06.23 PUT	EUR	25.164,55	-4.956,00	9.114,00
30,00	APOLLO GLB MGM JUN 55.000 16.06.23 PUT	USD	45.398,40	-9.281,40	1.267,40
29,00	APOLLO GLB MGM JUN 57.500 16.06.23 PUT	USD	52.384,61	-11.147,05	1.288,20
19,00	WALT DISNEY APR 85.000 21.04.23 PUT	USD	60.551,81	-10.509,54	-2.995,92
25,00	PAYPAL HOLDING MAR 60.000 17.03.23 PUT	USD	31.744,27	-6.093,85	3.436,30
26,00	APOLLO GLB MGM MAR 67.500 17.03.23 CALL	USD	64.849,73	-7.373,55	474,91

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – Banor Catholic Values

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Opzioni quotati</b>					
<b>Opzioni sui azioni</b>					
21,00	AMAZON COM MAR 80.000 17.03.23 PUT	USD	59.036,28	-9.843,90	1.561,54
11,00	JPMORGAN CHASE JUN 155.00 16.06.23 CALL	USD	29.091,28	-2.835,98	1.827,43
8,00	ESTEE LAUDER - JUN 200.00 16.06.23 PUT	USD	30.096,17	-5.437,58	4.286,05
143,00	ENEL JUN 4.600 16.06.23 PUT	EUR	112.580,07	-14.900,60	1.186,90
17,00	NIKE INC JUN 97.500 16.06.23 PUT	USD	35.811,74	-6.024,47	4.685,83
25,00	FINECOBANK JUN 13.000 16.06.23 PUT	EUR	40.940,59	-5.982,50	955,00
15,00	ADIDAS JUN 110.00 16.06.23 PUT	EUR	49.334,76	-10.125,00	1.200,00
69,00	ALIBABA JUN 60.000 16.06.23 PUT	USD	68.369,29	-16.236,82	13.382,63
12,00	ADIDAS JUN 140.00 16.06.23 CALL	EUR	62.873,14	-10.272,00	528,00
21,00	ADIDAS MAR 84.000 17.03.23 PUT	EUR	15.794,77	-2.226,00	8.694,00
14,00	AMPLIFON SPA JUN 24.000 16.06.23 PUT	EUR	49.844,48	-8.254,40	1.755,60
37,00	PAYPAL HOLDING JUN 60.000 16.06.23 PUT	USD	55.606,15	-15.783,06	2.107,18
11,00	FERRARI RG JUN 196.00 16.06.23 PUT	EUR	93.087,28	-11.909,15	-1.954,15
6,00	LINDE JUN 300.00 16.06.23 PUT	EUR	81.630,25	-9.588,00	252,00
8,00	MICROSOFT APR 220.00 21.04.23 PUT	USD	46.600,48	-6.247,60	1.176,31
5,00	MASTERCARD JUN 310.00 16.06.23 PUT	USD	38.047,68	-6.257,91	676,04
23,00	FACEBOOK JUN 95.000 16.06.23 PUT	USD	49.452,17	-14.231,47	2.247,57
22,00	KONE OYJ JUN 56.000 16.06.23 CALL	EUR	21.595,34	-2.222,00	1.518,00
29,00	FACEBOOK JUN 150.00 16.06.23 CALL	USD	112.559,10	-21.750,34	-2.891,23
6,00	KERING JUN 450.00 16.06.23 PUT	EUR	104.979,36	-17.166,00	-762,00
11,00	FINECOBANK JUN 16.500 16.06.23 CALL	EUR	36.113,10	-4.901,05	-1.396,05
8,00	MONCLER SPA JUN 44.000 16.06.23 PUT	EUR	54.059,46	-8.697,20	4.262,80
7,00	ESTEE LAUDER - JAN 230.00 20.01.23 PUT	USD	28.171,42	-1.220,64	6.467,44
3,00	LVMH JUN 640.00 16.06.23 PUT	EUR	65.683,17	-8.769,00	930,00
5,00	HOME DEPOT JUN 305.00 16.06.23 PUT	USD	56.708,52	-8.625,13	512,47
17,00	ADIDAS JUN 100.000 16.06.23 PUT	EUR	38.792,16	-7.735,00	1.275,00
33,00	NVIDIA CORP MAR 125.00 17.03.23 PUT	USD	100.418,14	-20.883,14	1.738,80
12,00	NETFLIX INC MAR 210.00 17.03.23 PUT	USD	29.344,17	-5.512,59	8.792,28
				<b>-397.590,78</b>	<b>90.887,85</b>

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
<b>Acquisto di opzioni</b>					
<b>Opzioni OTC</b>					
<b>Opzioni sui divisa</b>					
25.000.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC JAN 114.0 03.01.23 PUT	USD	-	0,23	-102.246,80
25.000.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC JAN 124.0 03.01.23 PUT	USD	-	131,49	-295.783,44
1.750.000,00	EUR(P)/PLN(C)OTC FEB 4.400 24.02.23 PUT	EUR	-	11.308,50	-119.941,50
				<b>11.440,22</b>	<b>-517.971,74</b>

#### Vendita di opzioni

<b>Opzioni OTC</b>					
<b>Opzioni sui divisa</b>					
50.000.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC JAN 119.0 03.01.23 PUT	USD	46.875.732,43	-0,47	327.190,02

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Opzioni

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
				-0,47	327.190,02

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
----------	---------------	--------	--	------------------------	----------------------------

#### Acquisto di opzioni

##### Opzioni OTC

##### Opzioni sui divisa

3.500.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC MAR 128.0 20.03.23 PUT	USD	-	42.551,82	-13.470,60
3.500.000,00	EUR(C)/USD(P)OTC DEC 1.065 30.12.22 CALL	EUR	-	10.398,75	-15.028,75
				<b>52.950,57</b>	<b>-28.499,35</b>

#### Vendita di opzioni

##### Opzioni OTC

##### Opzioni sui divisa

3.500.000,00	EUR(P)/USD(C)OTC DEC 0.970 30.12.22 PUT	EUR	3.500.000,00	-0,04	30.187,46
3.500.000,00	USD(P)/JPY(C)OTC MAR 126.0 20.03.23 PUT	USD	955.838,17	-30.742,12	10.145,35
				<b>-30.742,16</b>	<b>40.332,81</b>

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Quantità	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Quotazione (in EUR)	Non realizzato (in EUR)
----------	---------------	--------	--	------------------------	----------------------------

#### Vendita di opzioni

##### Opzioni OTC

##### Opzioni sui tassi d'interesse

200.000,00	IEUROP375M OTC MAR 3.000 15.03.23 PUT	EUR	200,00	-0,79	349,21
				<b>-0,79</b>	<b>349,21</b>

La controparte dei contratti sono BANCA IMI ITALIA, CACEIS BANK, HSBC FRANCE, JP MORGAN FRANKFURT, MERRIL LYNCH LONDON, MORGAN STANLEY LONDON, NEWEDGE SOCIETE GENERALE, UBS JERSEY e UBS LIMITED.  
 Dettagli dei collaterali sono presentati nella Nota 12.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

I contratti a termine su divise in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2022:

#### LUX IM – Global ESG

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.494.214,82	USD	1.600.000,00	09/02/23	-1.793,79	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	1.600.000,00	EUR	1.501.703,45	09/02/23	-5.714,97	Morgan Stanley Co Intl Ltd
					<b>-7.508,76</b>	

#### LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	836.202,17	SEK	9.100.000,00	16/03/23	21.021,72	Goldman Sachs Bank Europe SE
EUR	3.211.347,31	AUD	5.000.000,00	16/03/23	38.681,88	Nomura Financial Products Europe
EUR	556.588,42	NOK	5.800.000,00	16/03/23	7.622,04	Société Générale
EUR	4.278.695,91	CHF	4.200.000,00	16/03/23	2.991,40	Société Générale
EUR	1.113.896,92	HKD	9.300.000,00	16/03/23	-1.129,94	Société Générale
					<b>69.187,10</b>	

#### LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	703.673,65	DKK	5.233.000,00	30/12/22	-41,26	Barclays Bank PLC
EUR	616.662,42	GBP	546.000,00	30/12/22	-356,44	MORGAN STANLEY AND C O INC.
					<b>-397,70</b>	

#### LUX IM – ESG Green Energy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	24.541.945,82	USD	26.000.000,00	20/01/23	197.884,22	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	26.000.000,00	EUR	24.472.730,32	20/01/23	-128.580,39	Morgan Stanley Co Intl Ltd
					<b>69.303,83</b>	

#### LUX IM – Thematic Approach

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	6.000.000,00	EUR	5.628.611,28	17/01/23	-9.514,44	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	3.745.554,73	USD	4.000.000,00	17/01/23	-517,12	Nomura International Plc
					<b>-10.031,56</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	54.158.402,00	USD	54.800.000,00	19/01/23	2.847.890,77	Morgan Stanley Europe SE
					<b>2.847.890,77</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	12.311,77	EUR	11.541,82	03/01/23	-0,18	CIBC Toronto
					<b>-0,18</b>	

#### LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	163.443,79	EUR	153.222,33	03/01/23	-2,32	CIBC Toronto
USD	25.951,76	GBP	21.514,23	03/01/23	16,91	State Street Bank and Trust
JPY	496.442,00	USD	3.712,33	04/01/23	36,21	State Street Bank and Trust
					<b>50,80</b>	

#### LUX IM – ESG Vontobel Millennial

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	50.714.477,49	USD	51.000.000,00	08/02/23	3.033.923,29	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>3.033.923,29</b>	

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	275.368,98	USD	290.000,00	04/01/23	3.529,05	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	206.018,04	GBP	178.000,00	04/01/23	4.883,93	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	112.066,19	CAD	161.000,00	04/01/23	835,08	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	313.148,26	AUD	487.347,00	15/03/23	3.901,44	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	511.623,09	JPY	73.276.700,00	15/03/23	-9.766,43	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	256.513,17	USD	275.000,00	15/03/23	-11,70	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	178.189,59	AUD	275.000,00	04/01/23	3.320,07	Barclays Bank PLC
EUR	245.691,50	CAD	345.000,00	04/01/23	7.339,84	Barclays Bank PLC
EUR	596.355,12	USD	620.000,00	04/01/23	15.181,19	Barclays Bank PLC
EUR	439.306,36	GBP	380.000,00	04/01/23	9.918,89	Barclays Bank PLC
USD	181.000,00	EUR	169.439,90	15/03/23	-602,95	BNP Paribas Paris
EUR	596.128,05	USD	620.000,00	04/01/23	14.954,08	Deutsche Bank AG London
EUR	178.055,53	AUD	275.000,00	04/01/23	3.185,99	Deutsche Bank AG London
EUR	439.103,30	GBP	380.000,00	04/01/23	9.715,80	Deutsche Bank AG London
EUR	245.680,82	CAD	345.000,00	04/01/23	7.329,16	Deutsche Bank AG London
EUR	441.244,59	GBP	382.000,00	04/01/23	9.597,14	HSBC Bank Plc
EUR	185.190,94	AUD	286.000,00	04/01/23	3.326,62	HSBC Bank Plc
EUR	600.389,30	USD	624.606,00	04/01/23	14.897,75	HSBC Bank Plc
EUR	241.947,59	CAD	340.000,00	04/01/23	7.050,28	HSBC Bank Plc
EUR	5.857,96	AUD	9.000,00	04/01/23	134,96	HSBC Bank Plc
EUR	17.089,68	CAD	24.000,00	04/01/23	508,70	HSBC Bank Plc
EUR	28.483,74	CAD	40.000,00	04/01/23	848,77	HSBC Bank Plc
EUR	1.213.113,84	HKD	10.094.000,00	15/03/23	2.835,72	HSBC Bank Plc
EUR	60.605,10	SEK	659.000,00	15/03/23	1.570,98	HSBC Bank Plc
USD	274.000,00	EUR	256.537,54	15/03/23	-950,32	HSBC Bank Plc
EUR	109.699,14	GBP	95.000,00	04/01/23	2.352,26	JPMorgan Chase Bank Ldn
EUR	18.185,49	AUD	28.000,00	04/01/23	380,60	JPMorgan Chase Bank Ldn
EUR	19.297,73	CAD	27.000,00	04/01/23	644,13	JPMorgan Chase Bank Ldn

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	16.462,08	USD	17.000,00	04/01/23	526,68	JPMorgan Chase Bank Ldn
GBP	17.000,00	EUR	19.772,21	04/01/23	-562,78	JPMorgan Chase Bank Ldn
GBP	6.000,00	EUR	6.978,10	04/01/23	-198,30	JPMorgan Chase Bank Ldn
USD	119.000,00	EUR	111.059,89	15/03/23	-54,89	JPMorgan Chase Bank Ldn
EUR	301.891,04	USD	322.000,00	15/03/23	1.531,47	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	166.000,00	EUR	155.079,94	15/03/23	-233,41	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	167.204,11	USD	175.000,00	04/01/23	3.162,92	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	217.237,41	SGD	313.000,00	15/03/23	-564,21	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	295.446,06	CAD	428.000,00	15/03/23	1.029,76	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	596.023,18	USD	620.000,00	04/01/23	14.849,19	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	178.061,76	AUD	275.000,00	04/01/23	3.192,23	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	245.518,73	CAD	345.000,00	04/01/23	7.167,05	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	438.939,98	GBP	380.000,00	04/01/23	9.552,47	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	78.667,88	AUD	123.000,00	04/01/23	453,44	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	131.997,38	USD	141.000,00	15/03/23	472,47	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	439.198,21	GBP	380.000,00	04/01/23	9.810,73	UBS Ltd London
EUR	596.476,17	USD	620.000,00	04/01/23	15.302,25	UBS Ltd London
EUR	245.632,37	CAD	345.000,00	04/01/23	7.280,70	UBS Ltd London
EUR	178.243,07	AUD	275.000,00	04/01/23	3.373,55	UBS Ltd London
EUR	42.994,03	USD	45.000,00	04/01/23	812,01	UBS Ltd London
EUR	758.030,79	GBP	655.000,00	15/03/23	20.290,89	UBS Ltd London
					<b>214.105,25</b>	

#### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	11.552,20	GBP	10.000,00	09/03/23	285,91	CIBC Toronto
GBP	10.000,00	EUR	11.590,23	09/03/23	-324,05	CIBC Toronto
AUD	100.000,00	EUR	62.678,01	09/03/23	791,74	The Bank of New York Mellon SA/NV
EUR	9.305,51	JPY	1.333.000,00	09/03/23	-175,67	The Bank of New York Mellon SA/NV
EUR	36.784,63	CAD	53.000,00	09/03/23	314,81	The Bank of New York Mellon SA/NV
EUR	193.893,51	GBP	168.000,00	09/03/23	4.619,29	The Bank of New York Mellon SA/NV
EUR	11.320,28	GBP	10.000,00	09/03/23	53,30	The Bank of New York Mellon SA/NV
EUR	70.002,25	AUD	110.000,00	09/03/23	187,59	The Bank of New York Mellon SA/NV
USD	27.000,00	EUR	25.598,19	09/03/23	-403,92	The Bank of New York Mellon SA/NV
					<b>5.349,00</b>	

#### LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	115.482,11	GBP	100.000,00	05/01/23	2.490,60	Barclays Bank PLC
USD	168.068,00	EUR	158.635,53	05/01/23	-1.103,29	BNP Paribas Paris
USD	205.928,00	EUR	192.914,89	05/01/23	104,32	HSBC Bank Plc
EUR	90.838,71	USD	96.866,00	05/01/23	44,87	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	5.524.579,89	USD	5.705.648,00	05/01/23	176.634,43	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	132.110,00	EUR	124.224,13	05/01/23	-395,67	Morgan Stanley Co Intl Ltd



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	147.070,15	USD	154.513,00	05/01/23	2.243,45	Standard Chartered BK Plc Ldn Toronto-Dominion Bank UBS Ltd London
EUR	207.726,91	GBP	179.878,00	05/01/23	4.480,03	
EUR	174.651,07	USD	182.896,00	05/01/23	3.220,79	
					<b>187.719,53</b>	

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	289.822,23	JPY	42.000.000,00	17/01/23	-7.900,12	HSBC Bank Plc
EUR	98.813,76	USD	103.000,00	17/01/23	2.354,92	JP Morgan Eq London
EUR	41.978,15	JPY	6.000.000,00	17/01/23	-554,20	JP Morgan Eq London
EUR	56.595,45	GBP	49.000,00	17/01/23	1.259,76	JP Morgan Eq London
EUR	55.463,69	JPY	8.000.000,00	17/01/23	-1.245,59	JP Morgan Eq London
EUR	780.832,23	USD	825.000,00	17/01/23	8.213,75	JP Morgan Eq London
EUR	190.855,91	GBP	164.000,00	17/01/23	5.651,70	JP Morgan Eq London
EUR	1.414.948,18	USD	1.475.000,00	17/01/23	33.620,13	JP Morgan Eq London
EUR	99.996,86	JPY	14.000.000,00	17/01/23	752,65	JP Morgan Eq London
USD	474.000,00	EUR	453.677,52	17/01/23	-9.778,47	JP Morgan Eq London
USD	520.000,00	EUR	489.167,30	17/01/23	-2.180,35	JP Morgan Eq London
USD	719.000,00	EUR	675.450,97	17/01/23	-2.096,89	JP Morgan Eq London
EUR	5.815.091,17	USD	5.884.000,00	17/01/23	304.944,51	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	1.070.209,10	USD	1.139.000,00	17/01/23	3.519,04	Royal Bank of Canada, Ldn
JPY	35.000.000,00	EUR	241.746,10	17/01/23	6.356,09	Royal Bank of Canada, Ldn
JPY	18.000.000,00	EUR	125.487,83	17/01/23	2.108,76	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	145.000,00	EUR	137.241,60	17/01/23	-1.448,06	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	1.384.362,68	USD	1.430.000,00	17/01/23	45.190,24	State Street Bank and Trust
EUR	131.629,78	USD	138.000,00	17/01/23	2.392,87	State Street Bank and Trust
EUR	890.788,61	JPY	127.000.000,00	17/01/23	-9.481,63	State Street Bank and Trust
JPY	55.000.000,00	EUR	391.190,64	17/01/23	-1.304,35	State Street Bank and Trust
USD	803.000,00	EUR	780.376,27	17/01/23	-28.382,64	State Street Bank and Trust
EUR	2.547.826,37	JPY	372.000.000,00	17/01/23	-89.123,61	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	118.955,07	USD	127.000,00	17/01/23	17,33	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	651.850,51	GBP	574.000,00	17/01/23	3.624,99	Westpac Banking Corporation (DE)
GBP	50.000,00	EUR	57.107,61	17/01/23	-642,19	Westpac Banking Corporation (DE)
GBP	50.000,00	EUR	58.027,53	17/01/23	-1.562,73	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>264.305,91</b>	

#### LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	2.028.588,90	CHF	2.000.000,00	10/03/23	-6.943,71	BNP Paribas Paris
EUR	10.639.416,21	GBP	9.210.000,00	10/03/23	263.625,83	JP Morgan Eq London
EUR	19.954.133,86	USD	21.100.000,00	10/03/23	266.382,49	JP Morgan Eq London
EUR	2.171.740,04	USD	2.240.000,00	13/01/23	73.405,63	JP Morgan Eq London
EUR	7.462.695,02	GBP	6.590.000,00	13/01/23	19.194,37	JP Morgan Eq London
EUR	15.459.095,25	USD	15.120.000,00	13/01/23	1.295.963,44	JP Morgan Eq London
EUR	2.508.220,89	USD	2.620.000,00	13/01/23	53.894,05	JP Morgan Eq London
EUR	1.741.094,28	USD	1.740.000,00	13/01/23	111.180,40	JP Morgan Eq London
JPY	251.400.000,00	EUR	1.731.273,68	17/01/23	50.803,67	JP Morgan Eq London
EUR	2.075.191,42	USD	2.180.000,00	17/02/23	38.154,89	JP Morgan Eq London
EUR	1.178.408,64	HKD	9.700.000,00	10/03/23	15.078,50	Royal Bank of Scotland London

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.032.293,85	ZAR	19.070.000,00	10/03/23	-15.719,88	Royal Bank of Scotland London
EUR	1.922.103,62	GBP	1.690.000,00	13/01/23	13.228,17	Royal Bank of Scotland London
EUR	19.493.233,27	USD	20.400.000,00	17/02/23	431.297,14	Royal Bank of Scotland London
EUR	15.071.248,48	GBP	13.300.000,00	17/02/23	72.505,88	Royal Bank of Scotland London
					<b>2.682.050,87</b>	

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	8.432.131,89	USD	8.790.000,00	17/01/23	200.353,22	JP Morgan Eq London
EUR	1.498.858,63	USD	1.566.000,00	17/01/23	32.306,06	JP Morgan Eq London
EUR	413.484,74	JPY	58.000.000,00	17/01/23	2.330,96	JP Morgan Eq London
GBP	126.000,00	EUR	143.631,32	17/01/23	-1.338,28	JP Morgan Eq London
USD	5.792.000,00	EUR	5.447.484,72	17/01/23	-23.198,13	JP Morgan Eq London
USD	422.000,00	EUR	408.158,92	17/01/23	-12.962,18	JP Morgan Eq London
EUR	29.716.855,27	USD	30.069.000,00	17/01/23	1.558.357,67	Royal Bank of Canada, Ldn
JPY	146.000.000,00	EUR	1.017.845,76	17/01/23	17.104,31	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	547.671,67	USD	565.000,00	17/01/23	18.558,83	State Street Bank and Trust
JPY	273.000.000,00	EUR	1.941.728,10	17/01/23	-6.474,33	State Street Bank and Trust
EUR	6.116.782,63	USD	6.510.000,00	17/01/23	20.072,92	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	16.848.529,19	JPY	2.460.000.000,00	17/01/23	-589.365,84	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	539.512,75	USD	576.000,00	17/01/23	78,56	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	4.785.536,64	GBP	4.214.000,00	17/01/23	26.612,75	Westpac Banking Corporation (DE)
GBP	412.000,00	EUR	470.566,74	17/01/23	-5.291,68	Westpac Banking Corporation (DE)
JPY	102.000.000,00	EUR	716.275,94	17/01/23	6.776,61	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>1.243.921,45</b>	

#### LUX IM – ESG UBS Active Defender

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	17.361.879,92	NOK	180.740.000,00	19/01/23	229.794,97	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	53.166.833,70	GBP	46.190.000,00	19/01/23	1.009.040,29	CIBC Toronto
CAD	45.725.000,00	EUR	33.703.252,17	19/01/23	-2.143.861,75	Morgan Stanley Co Intl Ltd
CHF	31.715.000,00	EUR	32.528.708,91	19/01/23	-312.936,30	Morgan Stanley Co Intl Ltd
GBP	3.237.819,36	CAD	5.080.000,00	19/01/23	150.154,89	Standard Chartered BK Plc Ldn
USD	1.650.000,00	EUR	1.561.755,50	19/01/23	-16.739,13	State Street Bank and Trust
EUR	10.963.581,26	USD	11.380.000,00	19/01/23	307.881,87	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	197.672.242,27	USD	194.330.000,00	19/01/23	15.723.327,47	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	44.824.792,80	JPY	6.474.000.000,00	19/01/23	-1.073.399,15	Westpac Banking Corporation (DE)
USD	4.880.000,00	EUR	4.685.171,82	19/01/23	-115.748,61	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>13.757.514,55</b>	

#### LUX IM – Fidelity Global Income Blend

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	10.800.391,02	USD	11.524.500,00	31/01/23	18.172,45	National Australia Bank Ltd
					<b>18.172,45</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	16.722.415,81	GBP	14.368.000,00	18/01/23	497.458,33	BOFA Securities Europe
CHF	2.550.000,00	EUR	2.588.136,71	23/03/23	8.532,58	BOFA Securities Europe
EUR	18.028.912,82	CHF	17.759.020,00	18/01/23	-9.887,95	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	17.337.728,03	SEK	188.657.020,00	18/01/23	425.841,12	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	72.602.155,81	USD	77.550.000,00	23/03/23	302.310,73	Deutsche Bank AG
EUR	21.268.921,64	AUD	33.730.000,00	23/03/23	-130.300,05	HSBC Continental Europe SA
EUR	4.134.631,12	DKK	30.754.950,00	18/01/23	-1.826,26	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
JPY	1.502.000.000,00	USD	11.502.351,01	23/03/23	-30.015,50	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
SEK	28.000.000,00	EUR	2.543.941,11	23/03/23	-35.893,10	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	107.834.688,79	USD	113.995.910,00	18/01/23	1.084.243,35	Nomura Financial Products Europe
EUR	834.921,21	GBP	730.000,00	23/03/23	12.966,01	Société Générale
USD	2.090.102,90	GBP	1.710.000,00	23/03/23	23.266,32	Société Générale
DKK	2.900.000,00	EUR	390.064,23	23/03/23	156,77	UBS Europe SE
					<b>2.146.852,35</b>	

#### LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	9.975.091,30	GBP	8.590.000,00	16/03/23	300.542,74	BOFA Securities Europe
USD	2.469.000,00	EUR	2.313.269,32	16/03/23	-10.348,66	BOFA Securities Europe
USD	1.000.000,00	EUR	937.703,22	16/03/23	-4.973,02	CACIB Londres
CHF	700.000,00	EUR	710.605,79	16/03/23	2.004,61	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	212.747,78	GBP	188.000,00	16/03/23	993,17	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	223.400,03	GBP	193.000,00	16/03/23	6.030,04	HSBC Continental Europe SA
EUR	16.704.440,86	USD	17.915.000,00	16/03/23	-5.902,90	HSBC Continental Europe SA
GBP	1.600.000,00	EUR	1.827.997,75	16/03/23	-25.887,86	HSBC Continental Europe SA
JPY	5.045.755.000,00	EUR	35.279.597,04	16/03/23	625.225,04	HSBC Continental Europe SA
GBP	4.400.000,00	EUR	5.018.380,96	16/03/23	-62.550,48	J.P. Morgan AG
EUR	319.864,50	GBP	281.000,00	16/03/23	3.365,08	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	113.191,94	GBP	98.000,00	16/03/23	2.816,73	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	340.333,78	GBP	298.000,00	16/03/23	4.690,38	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	140.447,16	GBP	121.000,00	16/03/23	4.169,84	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	366.799,29	GBP	321.000,00	16/03/23	5.251,18	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	1.522.349,00	CHF	1.495.000,00	16/03/23	403,65	Royal Bank of Canada, Ldn
					<b>845.829,54</b>	

#### LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	9.140,26	JPY	1.300.000,00	10/01/23	-70,66	Barclays Bank PLC
EUR	61.135,00	JPY	8.738.688,00	10/01/23	-781,23	BNP Paribas Paris
USD	290.000,00	EUR	276.907,32	10/01/23	-5.185,98	Morgan Stanley Co Intl Ltd
GBP	45.422,98	EUR	52.568,53	10/01/23	-1.256,22	Standard Chartered Bank Ldn
					<b>-7.294,09</b>	

#### LUX IM – UBS Asia Balanced Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	2.612.727,10	USD	2.760.000,00	12/01/23	27.045,51	Bank of America Global Foreign

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – UBS Asia Balanced Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	52.137.802,72	USD	54.590.000,00	12/01/23	995.971,83	Exchge Bank of America Global Foreign
EUR	32.138.693,78	AUD	49.520.000,00	12/01/23	657.518,84	Exchge State Street Bank and Trust
EUR	1.826.639,65	USD	1.880.000,00	12/01/23	65.411,68	UBS Ltd London
EUR	1.595.502,11	AUD	2.470.000,00	12/01/23	25.255,36	UBS Ltd London
					<b>1.771.203,22</b>	

#### LUX IM – IMPact Active Global Allocation

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	7.775.119,62	USD	7.800.000,00	02/02/23	479.562,29	Société Générale
					<b>479.562,29</b>	

#### LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CHF	11.000.000,00	EUR	11.129.018,71	09/01/23	40.818,67	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	2.095.380,32	JPY	300.000.000,00	10/01/23	-30.208,12	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.920.029,04	JPY	275.000.000,00	10/01/23	-28.426,65	CACEIS Bank, Lux. Branch
JPY	1.500.000.000,00	EUR	10.706.194,89	23/01/23	-68.495,19	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	28.130.423,90	USD	30.000.000,00	27/01/23	54.782,67	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>-31.528,62</b>	

#### LUX IM – Dama

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
JPY	133.487.823,00	USD	1.000.000,00	16/03/23	17.294,63	Nomura International Plc
EUR	8.959.201,89	USD	9.400.000,00	28/02/23	182.628,74	Nomura International Plc
					<b>199.923,37</b>	

#### LUX IM – Sustainable Allocation Flex

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	12.293.178,00	USD	12.900.000,00	20/01/23	214.927,00	Morgan Stanley Co Intl Ltd
					<b>214.927,00</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.901.494,96	USD	2.000.000,00	30/12/22	26.465,66 *	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	482.608,71	USD	500.000,00	30/12/22	13.851,39 *	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	27.186.682,07	USD	28.500.000,00	30/12/22	467.514,58 *	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	31.000.000,00	EUR	29.276.255,09	30/12/22	-213.300,98 *	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	29.199.054,85	USD	31.000.000,00	31/01/23	196.035,01 *	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	1.000.000,00	EUR	939.057,07	31/01/23	-3.469,94 *	Morgan Stanley Co Intl Ltd
					<b>487.095,72</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.125.073,80	USD	1.200.000,00	19/01/23	1.412,57	Morgan Stanley Bank AG
EUR	1.076.319,31	GBP	950.000,00	19/01/23	3.565,40	Morgan Stanley Europe SE
EUR	3.088.412,50	USD	3.125.000,00	19/01/23	162.402,50	Morgan Stanley Europe SE
					<b>167.380,47</b>	

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	3.024.528,23	GBP	2.600.000,00	01/03/23	94.292,74	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	33.149.332,44	USD	35.000.000,00	01/03/23	472.095,01	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	933.360,71	GBP	760.000,00	01/03/23	14.928,21	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	400.000,00	COP	2.054.000.000,00	24/02/23	-19.165,34	UBS Ltd London
EUR	10.261.322,00	USD	10.846.336,39	27/01/23	110.887,98	UBS Ltd London
GBP	742.448,91	EUR	864.031,04	27/01/23	-25.968,77	UBS Ltd London
					<b>647.069,83</b>	

#### LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	109.986.902,73	USD	116.820.400,00	12/01/23	544.317,36	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	80.595,98	USD	86.000,00	12/01/23	27,06	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	619.143,29	GBP	540.231,00	12/01/23	8.920,87	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.332.938,28	USD	1.415.993,00	12/01/23	6.372,43	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	77.782,13	USD	83.000,00	12/01/23	23,75	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	55.567.500,17	GBP	48.485.200,00	12/01/23	800.639,20	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	94.000,00	EUR	107.117,59	12/01/23	-938,40	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	37.526,00	EUR	42.556,56	12/01/23	-168,47	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	18.000,00	EUR	20.349,82	12/01/23	-17,63	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	81.000,00	EUR	76.277,00	12/01/23	-392,28	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>1.358.783,89</b>	

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	571.434,67	CNH	3.960.000,00	02/02/23	1.242,49	Barclays Bank Ireland Plc
BRL	10.132.138,41	USD	1.874.502,10	13/01/23	46.925,00	BNP Paribas Paris
USD	2.765.730,92	TWD	88.497.858,10	13/01/23	-109.193,22	BNP Paribas Paris

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	912.521,16	GBP	800.000,00	17/01/23	9.073,64	BOFA Securities Europe
EUR	13.339.814,83	GBP	11.800.000,00	17/01/23	13.884,03	BOFA Securities Europe
EUR	1.036.379,40	JPY	150.000.000,00	19/01/23	-27.060,90	BOFA Securities Europe
NOK	5.700.000,00	EUR	549.016,00	20/01/23	-8.737,83	BOFA Securities Europe
CAD	600.000,00	EUR	434.274,38	25/01/23	-20.349,46	BOFA Securities Europe
CAD	2.950.000,00	EUR	2.191.018,16	25/01/23	-155.971,42	BOFA Securities Europe
CAD	100.000,00	EUR	72.306,53	25/01/23	-3.318,94	BOFA Securities Europe
EUR	9.726.013,77	CAD	13.200.000,00	25/01/23	619.924,59	BOFA Securities Europe
MXN	81.440.000,00	EUR	3.969.282,12	28/02/23	-74.682,31	BOFA Securities Europe
EUR	128.848,88	AUD	200.000,00	30/01/23	1.775,19	BOFA Securities Europe
USD	17.821.859,90	EUR	17.000.000,00	31/01/23	-326.639,65	BOFA Securities Europe
AUD	820.000,00	NZD	870.952,34	19/01/23	4.225,04	CACIB Londres
AUD	820.000,00	NZD	870.147,10	19/01/23	4.703,46	Citigroup Global Markets Europe AG
EUR	148.602,73	HUF	65.760.000,00	13/01/23	-15.169,07	Goldman Sachs Bank Europe SE
KRW	2.296.044.962,00	USD	1.763.606,42	13/02/23	55.065,23	Goldman Sachs Bank Europe SE
AUD	850.000,00	JPY	79.632.870,00	19/01/23	-24.299,83	Goldman Sachs Bank Europe SE
THB	45.160.000,00	EUR	1.238.842,60	27/01/23	-11.062,72	Goldman Sachs Bank Europe SE
USD	270.000,00	KRW	353.673.000,00	13/02/23	-10.035,27	HSBC Continental Europe SA
EUR	34.404,45	GBP	30.000,00	17/01/23	525,29	HSBC Continental Europe SA
EUR	178.128,14	JPY	25.000.000,00	19/01/23	881,87	HSBC Continental Europe SA
JPY	160.000.000,00	EUR	1.105.512,92	19/01/23	28.823,44	HSBC Continental Europe SA
EUR	1.031.298,71	CAD	1.450.000,00	25/01/23	30.952,71	HSBC Continental Europe SA
EUR	21.498,33	CAD	30.000,00	25/01/23	801,76	HSBC Continental Europe SA
EUR	565.329,39	CAD	800.000,00	25/01/23	13.408,84	HSBC Continental Europe SA
EUR	2.482.066,92	ILS	8.620.000,00	02/02/23	189.339,54	J.P. Morgan AG
EUR	524.078,35	ZAR	9.450.000,00	02/02/23	1.950,23	J.P. Morgan AG
NOK	39.170.000,00	EUR	3.750.329,08	20/01/23	-37.543,48	J.P. Morgan AG
SGD	2.130.000,00	EUR	1.516.340,06	25/01/23	-30.264,61	J.P. Morgan AG
EUR	3.487.881,55	CNH	25.630.000,00	02/02/23	36.151,14	Morgan Stanley Bank AG
ZAR	9.540.000,00	EUR	514.109,86	02/02/23	13.063,15	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
PLN	550.000,00	EUR	115.029,09	13/01/23	2.444,25	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.087.261,93	GBP	950.000,00	17/01/23	14.420,45	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	470.000,00	EUR	540.110,81	17/01/23	-9.338,07	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	450.000,00	EUR	518.076,32	17/01/23	-9.890,29	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
GBP	900.000,00	EUR	1.017.935,34	17/01/23	-1.551,11	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.474.381,86	NOK	15.150.000,00	20/01/23	38.387,31	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	532.395,35	NOK	5.600.000,00	20/01/23	1.592,08	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	2.200.000,00	EUR	1.526.916,77	25/01/23	-9.093,46	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CAD	3.000.000,00	EUR	2.214.120,18	25/01/23	-144.559,98	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	105.640,13	CAD	150.000,00	25/01/23	2.154,49	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	1.790.141,93	MXN	36.850.000,00	28/02/23	27.827,42	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	6.399,88	AUD	10.000,00	30/01/23	46,16	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	534.952,30	NZD	900.000,00	31/01/23	1.095,27	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	524.484,61	USD	550.000,00	31/01/23	9.928,11	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	944.184,44	USD	1.000.000,00	31/01/23	8.607,84	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
USD	1.450.000,00	EUR	1.358.475,82	31/01/23	-1.868,00	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
USD	632.683,74	EUR	600.000,00	31/01/23	-8.081,30	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	398.707,28	GBP	350.000,00	17/01/23	3.448,65	Natixis
GBP	110.000,00	EUR	127.208,37	17/01/23	-2.985,50	Natwest Markets N.V. (TCM)
CHF	520.000,00	NOK	5.505.833,84	19/01/23	6.320,34	Natwest Markets N.V. (TCM)
JPY	80.000.000,00	EUR	559.725,90	19/01/23	7.450,31	Natwest Markets N.V. (TCM)
CHF	4.570.000,00	EUR	4.677.359,43	20/01/23	-35.040,22	Natwest Markets N.V. (TCM)
EUR	273.858,95	CHF	270.000,00	20/01/23	-413,43	Natwest Markets N.V. (TCM)
NOK	5.350.000,00	EUR	521.647,70	20/01/23	-14.547,83	Natwest Markets N.V. (TCM)
EUR	812.032,94	GBP	700.000,00	17/01/23	21.525,43	Royal Bank of Canada, Ldn



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	116.329,25	GBP	100.000,00	17/01/23	3.399,82	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	231.781,40	GBP	200.000,00	17/01/23	5.921,96	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	171.389,59	GBP	150.000,00	17/01/23	1.993,38	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	46.236,79	GBP	40.000,00	17/01/23	1.064,82	Royal Bank of Canada, Ldn
GBP	550.000,00	EUR	636.627,13	17/01/23	-15.513,15	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	557.019,56	CHF	550.000,00	20/01/23	-1.682,90	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	526.534,82	CHF	520.000,00	20/01/23	-1.692,89	Royal Bank of Canada, Ldn
CAD	150.000,00	EUR	105.592,31	25/01/23	-2.106,60	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	109.763,11	CAD	150.000,00	25/01/23	6.283,68	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	218.316,24	CAD	300.000,00	25/01/23	11.355,55	Royal Bank of Canada, Ldn
MXN	1.500.000,00	EUR	70.829,27	28/02/23	936,09	Royal Bank of Canada, Ldn
AUD	1.200.000,00	EUR	775.593,62	30/01/23	-13.153,64	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	157.042,48	AUD	250.000,00	30/01/23	-1.803,13	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	1.647.293,78	EUR	1.580.000,00	31/01/23	-38.881,08	Royal Bank of Canada, Ldn
BRL	3.666.167,90	USD	699.027,99	13/01/23	-2.537,41	Société Générale
BRL	3.401.052,60	EUR	615.859,34	13/01/23	-10.758,10	Société Générale
EUR	74.286,45	CZK	1.850.000,00	13/01/23	-2.046,06	Société Générale
EUR	80.996,21	GBP	70.000,00	17/01/23	1.945,32	Société Générale
EUR	460.608,21	GBP	400.000,00	17/01/23	8.887,35	Société Générale
GBP	300.000,00	EUR	340.982,71	17/01/23	-2.189,08	Société Générale
EUR	626.599,61	GBP	550.000,00	17/01/23	5.478,94	Standard Chartered Bank AG
EUR	2.624.135,42	JPY	380.000.000,00	19/01/23	-69.911,76	Standard Chartered Bank AG
EUR	526.271,58	CHF	520.000,00	20/01/23	-1.955,97	Standard Chartered Bank AG
SEK	4.200.000,00	EUR	384.291,06	20/01/23	-7.795,17	Standard Chartered Bank AG
CAD	100.000,00	EUR	72.112,17	25/01/23	-3.124,28	Standard Chartered Bank AG
EUR	105.664,85	CAD	150.000,00	25/01/23	2.179,25	Standard Chartered Bank AG
EUR	145.979,06	CAD	200.000,00	25/01/23	8.005,93	Standard Chartered Bank AG
EUR	1.308.999,19	THB	49.490.000,00	27/01/23	-36.477,39	Standard Chartered Bank AG
AUD	700.000,00	EUR	452.393,76	30/01/23	-7.637,08	Standard Chartered Bank AG
EUR	381.216,59	AUD	590.000,00	30/01/23	6.350,17	Standard Chartered Bank AG
EUR	4.846.978,15	NZD	8.120.000,00	31/01/23	30.434,13	Standard Chartered Bank AG
USD	936.680,28	BRL	5.198.658,00	13/01/23	-47.666,19	UBS Europe SE
EUR	229.867,62	GBP	200.000,00	17/01/23	4.006,90	UBS Europe SE
EUR	61.347.517,73	USD	60.550.000,00	19/01/23	4.654.964,21	UBS Europe SE
EUR	28.685,47	CAD	40.000,00	25/01/23	1.090,08	UBS Europe SE
EUR	426.829,56	USD	450.000,00	31/01/23	5.824,09	UBS Europe SE
EUR	194.203,79	AUD	300.000,00	31/01/23	3.600,09	UBS Europe SE
EUR	1.418.501,42	USD	1.500.000,00	31/01/23	15.141,08	UBS Europe SE
					<b>4.638.197,81</b>	

#### LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	439.101,72	CZK	10.700.000,00	17/02/23	-460,65	Barclays Bank PLC
EUR	1.853.855,78	JPY	259.100.000,00	17/02/23	13.199,93	Barclays Bank PLC
EUR	936.596,97	USD	1.000.000,00	17/02/23	2.126,72	Barclays Bank PLC
EUR	57.318.537,66	USD	61.200.000,00	17/02/23	128.954,91	Barclays Bank PLC
USD	2.779.772,95	BRL	14.900.000,00	17/02/23	-28.840,17	Barclays Bank PLC
USD	2.457.118,15	MXN	49.000.000,00	17/02/23	-54.892,54	Barclays Bank PLC
USD	166.128,40	CLP	143.000.000,00	17/02/23	-208,02	Barclays Bank PLC
HUF	440.000.000,00	EUR	1.068.772,91	17/02/23	12.778,77	CACEIS Bank, Lux. Branch
PLN	7.700.000,00	EUR	1.634.894,47	17/02/23	432,80	CACEIS Bank, Lux. Branch
ZAR	48.000.000,00	USD	2.765.749,11	27/01/23	66.391,70	CACEIS Bank, Lux. Branch

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	797.891,74	GBP	700.000,00	17/02/23	8.493,89	Société Générale
EUR	367.095,40	CHF	360.000,00	17/02/23	1.008,34	Société Générale
IDR	6.500.000.000,00	USD	417.990,15	17/02/23	-469,38	Société Générale
THB	50.300.000,00	USD	1.460.459,30	17/02/23	3.551,29	Société Générale
					<b>152.067,59</b>	

#### LUX IM – JPM Short Emerging Debt

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	77.347,27	USD	81.489,15	11/01/23	999,57 *	BNP Paribas Paris
USD	348.467,72	EUR	327.580,56	11/01/23	-1.096,90 *	BNP Paribas Paris
EUR	147.110,67	USD	156.641,01	17/01/23	414,02	BNP Paribas Paris
EUR	82.143,47	USD	85.624,92	30/12/22	1.868,85	BNP Paribas Paris
EUR	2.680.008,70	USD	2.830.925,62	30/12/22	25.974,46	BNP Paribas Paris
USD	2.948.940,84	EUR	2.862.990,15	30/12/22	-98.314,91	BNP Paribas Paris
USD	174.569,82	EUR	167.923,01	30/12/22	-4.261,25	BNP Paribas Paris
USD	2.838.492,09	EUR	2.680.008,70	31/01/23	-24.381,81	BNP Paribas Paris
EUR	83.329,84	USD	88.611,54	11/01/23	308,63 *	Citibank NA (London)
EUR	2.006.892,21	USD	2.107.733,12	11/01/23	32.147,68 *	Citibank NA (London)
USD	40.170,34	EUR	38.192,43	11/01/23	-556,62 *	Citibank NA (London)
USD	125.639,68	EUR	117.761,51	17/01/23	-97,81	Citibank NA (London)
USD	125.765,75	EUR	117.761,51	31/01/23	-96,00	Citibank NA (London)
EUR	37.080,96	USD	38.397,19	11/01/23	1.106,79 *	HSBC Bank Plc
EUR	38.796,04	USD	41.306,50	11/01/23	95,46 *	HSBC Bank Plc
EUR	17.061,45	USD	18.018,74	11/01/23	179,56 *	HSBC Bank Plc
EUR	1.079.925,39	USD	1.151.897,45	11/01/23	696,75 *	HSBC Bank Plc
USD	1.284.018,17	EUR	1.210.054,55	11/01/23	-7.044,20 *	HSBC Bank Plc
USD	137.890,49	EUR	129.806,32	11/01/23	-615,15 *	HSBC Bank Plc
USD	1.319.154,76	EUR	1.250.097,97	11/01/23	-14.172,21 *	HSBC Bank Plc
USD	1.113,15	EUR	1.045,48	11/01/23	-2,56 *	HSBC Bank Plc
EUR	175.811,73	USD	187.595,51	17/01/23	125,33	HSBC Bank Plc
EUR	173.481,45	USD	183.395,27	30/12/22	1.545,70	HSBC Bank Plc
EUR	91.299,92	USD	94.685,80	30/12/22	2.530,60	HSBC Bank Plc
EUR	154.940,48	USD	163.644,91	30/12/22	1.520,98	HSBC Bank Plc
USD	115.537,81	EUR	109.922,32	30/12/22	-1.603,93	HSBC Bank Plc
EUR	54.354,44	USD	57.900,09	31/01/23	183,83	HSBC Bank Plc
EUR	178.892,20	USD	191.098,64	31/01/23	101,62	HSBC Bank Plc
EUR	54.816,11	USD	58.384,70	31/01/23	192,12	HSBC Bank Plc
EUR	55.326,67	USD	58.990,11	31/01/23	136,15	HSBC Bank Plc
USD	56.164,44	EUR	52.841,25	03/01/23	-190,03	Merrill Lynch International
EUR	76.083.784,99	USD	79.961.707,04	11/01/23	1.167.273,07 *	Merrill Lynch International
EUR	2.551,24	USD	2.692,17	11/01/23	28,92 *	Merrill Lynch International
EUR	52.841,25	USD	56.196,20	11/01/23	190,35 *	Merrill Lynch International
EUR	527.663,99	USD	557.931,11	11/01/23	4.933,57 *	Merrill Lynch International
EUR	119.354,08	USD	127.444,68	11/01/23	-50,68 *	Merrill Lynch International
EUR	81.589,86	USD	85.870,99	11/01/23	1.136,84 *	Merrill Lynch International
USD	1.143.870,06	EUR	1.074.263,28	11/01/23	-2.556,81 *	Merrill Lynch International
USD	53.733,78	EUR	50.933,72	11/01/23	-590,15 *	Merrill Lynch International
USD	149.488,93	EUR	140.587,97	11/01/23	-530,01 *	Merrill Lynch International
USD	1.342.886,40	EUR	1.259.049,68	11/01/23	-880,90 *	Merrill Lynch International
USD	24.036,20	EUR	22.794,16	11/01/23	-274,48 *	Merrill Lynch International
USD	8.336,58	EUR	7.823,60	11/01/23	-12,94 *	Merrill Lynch International
USD	38.773,50	EUR	36.352,28	11/01/23	-24,86 *	Merrill Lynch International



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – JPM Short Emerging Debt

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	208.649,13	EUR	195.498,38	17/01/23	-94,84	Merrill Lynch International
USD	1.187.862,80	EUR	1.120.130,52	17/01/23	-7.684,00	Merrill Lynch International
USD	197.255,78	EUR	186.117,61	17/01/23	-1.385,53	Merrill Lynch International
EUR	18.168,44	USD	19.094,68	30/12/22	266,90	Merrill Lynch International
EUR	45.827,90	USD	47.507,80	30/12/22	1.288,64	Merrill Lynch International
USD	111.178,97	EUR	105.034,88	30/12/22	-802,97	Merrill Lynch International
USD	53.332,53	EUR	50.086,85	31/01/23	-189,63	Merrill Lynch International
USD	207.429,28	EUR	194.165,69	31/01/23	-96,24	Merrill Lynch International
					<b>1.077.638,97</b>	

#### LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.147.056,41	GBP	991.218,24	12/01/23	27.422,55	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	130.041.557,27	GBP	112.276.177,00	12/01/23	3.219.678,48	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	7.336.253,83	USD	7.799.664,44	12/01/23	29.173,59	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	1.151.023,36	USD	1.217.032,48	12/01/23	10.856,48	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	117.415.463,95	USD	123.959.380,00	12/01/23	1.285.265,34	CACEIS Bank, Lux. Branch
GBP	497.594,07	EUR	562.640,10	12/01/23	-574,84	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	831.935,40	EUR	781.944,51	12/01/23	-2.547,15	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>4.569.274,45</b>	

#### LUX IM – Muzinich Short Term Credit

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	12.919.454,01	GBP	11.200.000,00	21/03/23	307.903,09 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	21.290.901,26	USD	22.600.000,00	21/03/23	218.820,07 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	52.103.803,91	USD	50.800.000,00	24/01/23	4.559.263,58 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.200.000,00	EUR	1.123.911,21	24/01/23	-643,49 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
USD	1.800.000,00	EUR	1.697.632,75	24/01/23	-12.731,17 *	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>5.072.612,08</b>	

#### LUX IM – Oddo Target 2024

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	37.178.236,58	USD	39.630.000,00	13/01/23	53.606,04	Credit Agricole CIB
EUR	7.546.554,56	GBP	6.480.000,00	13/01/23	227.402,96	ODDO BHF Aktiengesellschaft
					<b>281.009,00</b>	

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
DKK	6.910.000,00	EUR	929.126,72	10/01/23	181,89	Bank of America Global Foreign Exchqe
EUR	37.634,64	USD	40.000,00	10/01/23	155,51	Bank of America Global Foreign Exchqe
USD	418.000,00	EUR	395.610,84	10/01/23	-3.955,33	Bank of America Global Foreign Exchqe

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
USD	53.027,00	HUF	20.318.356,00	03/01/23	-1.071,62	Barclays Bank PLC
USD	38.645,00	HUF	14.833.110,00	03/01/23	-844,75	Barclays Bank PLC
EUR	1.362.300,54	USD	1.450.000,00	10/01/23	3.681,20	Barclays Bank PLC
EUR	81.159,46	GBP	70.000,00	10/01/23	2.083,64	Barclays Bank PLC
USD	234.000,00	EUR	222.499,72	10/01/23	-3.248,18	Barclays Bank PLC
USD	17.422,66	HUF	6.688.000,00	03/01/23	-382,50	BNP Paribas Paris
USD	479.000,00	EUR	452.723,18	10/01/23	-3.911,84	BNP Paribas Paris
MXN	13.434.000,00	USD	666.562,01	21/03/23	18.063,76	BNP Paribas Paris
BRL	11.041,40	USD	2.103,72	04/01/23	-2,25	Citibank NA
USD	216.000,00	EUR	202.763,46	10/01/23	-375,93	Citibank NA
BRL	11.041,40	USD	2.113,37	02/02/23	-23,96	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	2.126,41	BRL	11.041,40	04/01/23	23,53	Goldman Sachs Capital Markets NY
USD	616.082,85	MXN	12.665.000,00	21/03/23	-28.747,23	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	33.322.165,00	USD	34.923.954,81	10/01/23	599.448,82	HSBC Bank Plc
USD	475.000,00	EUR	445.489,53	10/01/23	-424,12	HSBC Bank Plc
USD	693.000,00	EUR	656.556,70	10/01/23	-7.233,47	HSBC Bank Plc
EUR	2.710,89	CNH	20.000,00	10/05/23	14,55	HSBC Bank Plc
USD	298.658,00	CNH	2.004.293,84	10/05/23	7.422,28	HSBC Bank Plc
EUR	565.272,88	USD	592.000,00	10/01/23	10.586,58	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	442.552,51	USD	467.000,00	10/01/23	4.985,55	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	1.344,78	DKK	10.000,00	10/01/23	-0,09	Morgan Stanley Co Intl Ltd
ZAR	176.568,86	USD	9.651,05	10/02/23	722,63	Morgan Stanley Co Intl Ltd
MXN	2.404,40	USD	120,22	15/03/23	2,49	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
USD	27.376,14	MXN	567.474,53	20/04/23	-1.357,98	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
EUR	4.110.224,83	DKK	30.557.429,51	10/01/23	632,48	Standard Chartered Bank Ldn
EUR	1.764.299,03	GBP	1.524.480,86	10/01/23	42.161,14	Standard Chartered Bank Ldn
CNH	1.928.378,94	USD	278.265,36	10/05/23	1.304,64	UBS - OTC New York
					<b>639.891,44</b>	

#### LUX IM – Fidelity Global Low Duration

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	626.607,37	USD	671.000,00	15/02/23	-516,46	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	862.556,28	USD	914.000,00	15/02/23	8.350,09	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	620.966,75	GBP	538.000,00	15/02/23	14.216,39	Bank of America Global Foreign Exchge
USD	5.066.000,00	EUR	4.801.035,64	15/02/23	-66.515,74	Bank of America Global Foreign Exchge
USD	503.000,00	EUR	488.123,46	15/02/23	-18.071,46	Bank of America Global Foreign Exchge
GBP	95,00	EUR	107,48	30/12/22	-0,12	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	1.757.245,01	USD	1.818.000,00	15/02/23	58.307,71	Brown Brothers Harriman
EUR	734.930,31	USD	762.000,00	15/02/23	22.829,49	Brown Brothers Harriman
EUR	2.672.094,60	USD	2.808.000,00	15/02/23	47.862,62	Brown Brothers Harriman
EUR	1.945.019,26	USD	2.034.000,00	15/02/23	44.162,69	Brown Brothers Harriman
EUR	1.049.862,73	USD	1.096.000,00	15/02/23	25.611,34	Brown Brothers Harriman
GBP	7.087.000,00	EUR	8.184.765,27	15/02/23	-192.135,78	Brown Brothers Harriman
GBP	1.034.000,00	EUR	1.182.046,61	15/02/23	-15.890,45	Brown Brothers Harriman
USD	1.074.000,00	EUR	1.016.236,12	15/02/23	-12.505,48	Brown Brothers Harriman
EUR	4.700.146,73	USD	5.024.000,00	15/02/23	4.688,72	CIBC Toronto

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Fidelity Global Low Duration

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	685.440,64	USD	727.000,00	15/02/23	5.998,94	CIBC Toronto
EUR	2.905.920,61	USD	3.045.000,00	15/02/23	60.224,75	CIBC Toronto
EUR	40.916,81	GBP	35.987,37	30/12/22	248,53	CIBC Toronto
USD	635.000,00	EUR	594.827,88	15/02/23	-1.355,76	HSBC Bank Plc
EUR	764.439,54	USD	793.000,00	15/02/23	23.367,52	JPMorgan Chase Bank Ldn
EUR	890.338,78	USD	943.000,00	15/02/23	9.031,07	JPMorgan Chase Bank Ldn
USD	5.281.000,00	EUR	5.045.861,83	15/02/23	-110.537,59	JPMorgan Chase Bank Ldn
USD	2.400.000,00	EUR	2.313.885,29	15/02/23	-71.045,39	JPMorgan Chase Bank Ldn
USD	1.458.000,00	EUR	1.391.063,29	15/02/23	-28.492,59	JPMorgan Chase Bank Ldn
USD	2.059.000,00	EUR	1.948.008,33	15/02/23	-23.723,20	JPMorgan Chase Bank Ldn
EUR	3.736.158,76	USD	3.778.000,00	15/02/23	205.846,39	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	55.198.160,43	GBP	48.665.000,00	15/02/23	312.398,08	Morgan Stanley Co Intl Ltd
GBP	1.291.000,00	EUR	1.465.134,29	15/02/23	-9.109,63	Morgan Stanley Co Intl Ltd
GBP	1.856.000,00	EUR	2.096.202,36	15/02/23	-2.935,38	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	1.134.000,00	EUR	1.070.512,81	15/02/23	-10.700,07	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	2.688.000,00	EUR	2.518.915,29	15/02/23	-6.708,74	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	1.996.327,88	USD	2.130.000,00	15/02/23	5.629,47	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	3.056.000,00	EUR	2.928.524,27	15/02/23	-72.586,05	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	2.125.000,00	EUR	2.119.398,43	15/02/23	-133.770,29	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	94.913,58	USD	100.625,00	30/12/22	576,17	Royal Bank of Canada, Ldn
EUR	269.876.625,96	USD	272.974.000,00	15/02/23	14.798.711,17	UBS Ltd London
USD	1.099.000,00	EUR	1.041.681,48	15/02/23	-14.592,10	UBS Ltd London
USD	1.507.000,00	EUR	1.422.969,39	15/02/23	-14.559,68	UBS Ltd London
					<b>14.842.309,18</b>	

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
JPY	1.469.520,00	USD	10.896,33	27/01/23	226,64	Australia New Zealand Bkg Melbourne
JPY	5.878.080,00	USD	43.585,31	27/01/23	906,55	Australia New Zealand Bkg Melbourne
JPY	43.105.920,00	USD	319.625,58	27/01/23	6.648,12	Australia New Zealand Bkg Melbourne
EUR	17.296.129,03	USD	17.958.000,00	17/01/23	478.650,82	BNP Paribas Paris
USD	1.844.000,00	EUR	1.780.696,25	17/01/23	-53.814,60	BNP Paribas Paris
USD	100.000,00	EUR	95.675,47	17/01/23	-2.025,84	BNP Paribas Paris
EUR	197.559,92	MXN	4.040.005,92	19/01/23	2.373,78	BNP Paribas Paris
EUR	375.801,81	MXN	7.844.637,22	19/01/23	-3.232,22	BNP Paribas Paris
MXN	5.950.000,00	EUR	290.867,52	19/01/23	-3.402,81	BNP Paribas Paris
EUR	154.909,50	AUD	242.616,00	23/01/23	724,12	BNP Paribas Paris
EUR	661.787,64	ZAR	12.085.000,00	23/01/23	-7.009,59	BNP Paribas Paris
EUR	690.742,07	AUD	1.076.000,00	23/01/23	6.933,56	BNP Paribas Paris
EUR	296.430,41	NZD	500.406,85	25/01/23	-496,42	BNP Paribas Paris
GBP	110.000,00	USD	134.487,79	25/01/23	-1.700,87	BNP Paribas Paris
JPY	10.776.480,00	USD	79.848,51	27/01/23	1.716,12	BNP Paribas Paris
BRL	2.386.000,00	USD	435.990,21	30/01/23	14.631,98	BNP Paribas Paris
CNY	1.102.050,00	USD	158.045,32	30/01/23	831,94	BNP Paribas Paris
CNY	1.620.300,00	USD	233.287,74	30/01/23	362,44	BNP Paribas Paris
USD	690.687,31	CNY	4.915.000,00	30/01/23	-16.970,88	BNP Paribas Paris
USD	500.000,00	EUR	479.930,28	30/01/23	-12.124,20	BNP Paribas Paris
USD	100.000,00	EUR	95.264,32	30/01/23	-1.701,68	BNP Paribas Paris
EUR	24.426.195,03	USD	25.921.000,00	17/02/23	204.275,10	CACIB Londres
EUR	1.642.261,56	USD	1.750.000,00	17/02/23	6.949,09	CACIB Londres

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CNY	1.085.600,00	USD	156.720,08	30/01/23	-147,69	Citigroup Global Markt Ltd
CNY	1.102.050,00	USD	158.796,83	30/01/23	128,88	JP Morgan Eq London
MXN	2.910.000,00	USD	148.946,96	19/01/23	1.132,36	Royal Bank of Canada, Ldn
USD	200.292,48	CAD	270.000,00	19/01/23	1.198,51	Royal Bank of Canada, Ldn
JPY	64.167.000,00	USD	458.331,29	27/01/23	26.208,33	State Street Bank and Trust
USD	1.000.000,00	EUR	946.022,78	30/01/23	-10.383,17	State Street Bank and Trust
USD	264.193,13	MXN	5.093.564,85	19/01/23	1.291,91	UBS Ltd London
EUR	989.601,69	GBP	859.000,00	25/01/23	19.880,38	UBS Ltd London
USD	100.000,00	EUR	95.476,15	30/01/23	-1.913,92	UBS Ltd London
					<b>660.146,74</b>	

#### LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	398.724,08	GBP	350.000,00	02/02/23	3.746,62	Société Générale
					<b>3.746,62</b>	

#### LUX IM – Eurizon China Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
CNH	20.000.000,00	EUR	2.844.124,50	15/03/23	-149.680,38	HSBC Continental Europe SA
CNH	55.000.000,00	EUR	7.979.325,71	15/03/23	-569.604,38	HSBC Continental Europe SA
EUR	2.810.061,52	USD	2.923.375,00	15/03/23	83.504,56	HSBC Continental Europe SA
EUR	1.262.323,75	USD	1.325.805,00	15/03/23	25.718,51	HSBC Continental Europe SA
EUR	1.420.241,33	CNH	10.000.000,00	15/03/23	72.970,43	HSBC Continental Europe SA
EUR	2.572.326,02	CNH	18.000.000,00	15/03/23	147.227,77	HSBC Continental Europe SA
EUR	6.116.930,10	CNH	43.000.000,00	15/03/23	323.658,62	HSBC Continental Europe SA
CNH	40.000.000,00	EUR	5.322.204,25	15/06/23	73.486,42	HSBC Continental Europe SA
CNH	4.300.000,01	EUR	586.461,95	15/06/23	-6.397,19	HSBC Continental Europe SA
CNH	35.000.000,00	EUR	4.729.935,56	21/06/23	-8.112,86	HSBC Continental Europe SA
EUR	1.404.836,58	USD	1.501.298,00	21/06/23	12.738,34	HSBC Continental Europe SA
CNH	50.000.000,00	EUR	6.762.788,45	15/03/23	-26.678,15	Morgan Stanley Bank AG
CNH	26.000.000,00	EUR	3.579.689,39	15/03/23	-76.912,03	Morgan Stanley Bank AG
CNH	16.000.000,00	EUR	2.303.285,06	15/03/23	-147.729,76	Morgan Stanley Bank AG
EUR	948.005,69	USD	961.888,00	15/03/23	50.995,24	Morgan Stanley Bank AG
EUR	11.000.000,00	USD	11.436.691,19	15/03/23	333.324,43	Morgan Stanley Bank AG
EUR	2.552.793,18	CNH	18.000.000,00	15/03/23	127.707,99	Morgan Stanley Bank AG
EUR	1.775.956,28	CNH	12.999.999,97	15/03/23	24.551,18	Morgan Stanley Bank AG
EUR	190.043,68	USD	196.459,00	15/03/23	6.817,45	Morgan Stanley Bank AG
EUR	1.344.194,42	CNH	10.000.000,00	15/03/23	-3.025,61	Morgan Stanley Bank AG
EUR	4.049.566,70	CNH	30.000.000,00	15/03/23	7.895,25	Morgan Stanley Bank AG
EUR	725.708,80	USD	737.815,00	15/03/23	37.650,70	Morgan Stanley Bank AG
EUR	6.000.000,00	USD	6.161.744,40	15/03/23	253.487,06	Morgan Stanley Bank AG
EUR	1.503.305,80	USD	1.557.512,00	15/03/23	50.685,30	Morgan Stanley Bank AG
EUR	7.000.000,00	USD	7.351.224,30	15/03/23	143.367,68	Morgan Stanley Bank AG
EUR	11.000.000,00	USD	11.635.141,10	15/03/23	147.274,73	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	398.729,48	USD	421.764,00	15/03/23	5.327,33	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
EUR	933.224,75	USD	1.000.757,00	15/06/23	4.894,74	Morgan Stanley Europe SE (FXO)
CNH	47.999.999,99	USD	6.840.321,82	15/03/23	85.829,10	State Street Bank GmbH
CNH	17.000.000,00	EUR	2.429.941,99	15/03/23	-139.664,49	State Street Bank GmbH
EUR	685.097,91	CNH	5.000.000,00	15/03/23	11.479,20	State Street Bank GmbH

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Eurizon China Bond

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	6.000.000,00	USD	6.339.255,00	15/03/23	87.068,28	State Street Bank GmbH
EUR	1.367.314,37	USD	1.444.620,00	15/06/23	27.458,65	State Street Bank GmbH
					<b>1.017.314,11</b>	

#### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	1.545.286,67	USD	1.645.000,00	06/01/23	3.516,31	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	93.312.189,32	USD	98.555.000,00	06/01/23	942.077,49	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	327.710,22	NZD	550.000,00	06/01/23	1.017,28	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	453.038,89	CAD	655.000,00	06/01/23	572,50	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	7.787.200,64	CAD	11.040.000,00	06/01/23	160.935,61	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	675.992,11	CAD	970.000,00	06/01/23	5.928,67	Bank of America Global Foreign Exchge
JPY	160.591.081,00	USD	1.175.000,00	06/01/23	36.268,95	Bank of America Global Foreign Exchge
USD	1.157.736,98	BRL	6.180.000,00	06/01/23	-16.768,72	Bank of America Global Foreign Exchge
CAD	1.602.539,54	NZD	1.840.000,00	06/01/23	14.082,50	CIBC Toronto
EUR	12.217.536,85	MXN	248.590.000,00	06/01/23	167.708,36	CIBC Toronto
EUR	910.227,66	USD	960.000,00	06/01/23	10.473,50	CIBC Toronto
NOK	11.576.160,00	GBP	960.000,00	06/01/23	13.038,19	CIBC Toronto
SEK	12.255.520,25	USD	1.175.000,00	09/01/23	-2.281,17	CIBC Toronto
BRL	13.040.000,00	USD	2.500.479,39	06/01/23	-18.682,60	Citibank NA (London)
USD	1.085.000,00	EUR	1.018.311,59	06/01/23	-1.398,97	Citibank NA (London)
USD	465.000,00	EUR	437.730,24	06/01/23	-1.910,92	Citibank NA (London)
USD	2.485.371,76	BRL	13.040.000,00	06/02/23	19.996,47	Citibank NA (London)
EUR	4.760.425,15	NZD	7.930.000,00	06/01/23	50.115,08	HSBC Bank Plc
AUD	5.225.000,00	NZD	5.490.492,70	06/01/23	61.045,04	Morgan Stanley Co Intl Ltd
CAD	625.603,18	MXN	9.190.000,00	06/01/23	-13.324,61	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	771.111,24	USD	820.000,00	06/01/23	2.569,41	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	1.530.250,10	AUD	2.365.000,00	06/01/23	26.468,50	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	635.000,00	EUR	600.835,19	06/01/23	-5.684,95	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	670.000,00	EUR	629.144,61	06/01/23	-1.189,45	Morgan Stanley Co Intl Ltd
USD	1.000.000,00	EUR	940.348,96	06/01/23	-3.102,82	State Street Bank and Trust
AUD	1.749.165,00	EUR	1.100.000,00	06/01/23	12.207,88	UBS Ltd London
EUR	1.377.781,81	JPY	194.000.000,00	06/01/23	3.585,78	UBS Ltd London
EUR	366.577,87	USD	390.000,00	06/01/23	1.051,83	UBS Ltd London
EUR	364.233,54	AUD	570.000,00	06/01/23	1.799,34	UBS Ltd London
USD	1.295.268,31	BRL	6.860.000,00	06/01/23	-9.096,28	UBS Ltd London
CAD	1.599.892,80	GBP	960.000,00	06/01/23	20.520,07	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	11.360.853,19	NZD	18.740.000,00	06/01/23	229.578,51	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	16.439.191,87	GBP	14.120.000,00	06/01/23	485.548,37	Westpac Banking Corporation (DE)
EUR	1.331.951,91	USD	1.400.000,00	06/01/23	19.811,73	Westpac Banking Corporation (DE)
					<b>2.216.476,88</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
DKK	475.000,00	EUR	63.869,06	10/01/23	12,50	Bank of America Global Foreign Exchge
DKK	640.000,00	EUR	86.035,62	10/01/23	36,37	Bank of America Global Foreign Exchge
USD	3.616,32	CNY	24.995,92	14/03/23	-0,37	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	44.767,16	USD	47.000,00	16/02/23	846,33	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	9.454,54	USD	10.000,00	16/02/23	109,45	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	31.024,00	GBP	27.450,35	16/02/23	65,94	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	18.126,84	AUD	28.013,00	16/02/23	337,21	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	19.723,58	NOK	205.000,00	16/02/23	307,26	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	49.281,66	JPY	7.100.000,00	16/02/23	-1.148,97	Bank of America Global Foreign Exchge
EUR	65.723,39	USD	69.000,00	16/02/23	1.243,89	Barclays Bank PLC
EUR	404.938,39	USD	427.000,00	16/02/23	5.907,36	Barclays Bank PLC
EUR	19.510,19	CHF	19.000,00	16/02/23	189,49	Barclays Bank PLC
USD	69.000,00	EUR	64.517,58	16/02/23	-34,24	Barclays Bank PLC
EUR	1.326.593,31	JPY	190.000.000,00	20/03/23	-25.748,15	Barclays Bank PLC
EUR	33.098,26	USD	35.000,00	16/02/23	390,51	Citibank NA
GBP	62.000,00	EUR	70.182,85	16/02/23	-260,49	Citibank NA
DKK	605.000,00	EUR	81.339,07	10/01/23	25,86	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	48.992,57	JPY	7.000.000,00	11/01/23	-607,97	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	1.026.839,53	JPY	150.000.000,00	30/01/23	-37.379,30	Goldman Sachs Capital Markets NY
EUR	87.414,52	DKK	650.000,00	10/01/23	-2,36	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	27.408,67	USD	29.000,00	16/02/23	307,91	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	3.682,22	SEK	40.000,00	16/02/23	97,74	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	16.760,00	JPY	2.406.560,00	16/02/23	-333,74	Morgan Stanley Co Intl Ltd
EUR	57.850,14	USD	61.000,00	16/02/23	845,72	Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	94.415,46	USD	101.000,00	16/02/23	26,73	Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	270.216,12	USD	287.000,00	16/02/23	2.008,72	Morgan Stanley Intl Ldn
EUR	1.205.222,16	JPY	173.000.000,00	06/03/23	-25.026,56	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
EUR	629.458,87	USD	656.000,00	16/02/23	16.450,97	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
EUR	66.088,73	USD	69.000,00	16/02/23	1.610,39	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
GBP	48.000,00	EUR	54.237,35	16/02/23	-103,70	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
USD	161.000,00	EUR	152.121,72	16/02/23	-1.665,62	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
EUR	1.322.560,73	JPY	190.000.000,00	21/02/23	-27.443,24	Royal Bank of Canada, Capital Mkt Dpt
EUR	5.804.819,52	DKK	43.155.878,48	10/01/23	893,24	Standard Chartered Bank Ldn
EUR	2.592,15	AUD	4.000,00	16/02/23	51,96	Standard Chartered Bank Ldn
GBP	45.000,00	EUR	52.168,78	16/02/23	-1.421,17	Standard Chartered Bank Ldn
GBP	51.000,00	EUR	58.122,99	16/02/23	-607,00	Standard Chartered Bank Ldn
GBP	141.000,00	EUR	163.675,91	16/02/23	-4.667,15	Standard Chartered Bank Ldn
USD	698.000,00	EUR	668.412,97	16/02/23	-16.153,34	Standard Chartered Bank Ldn
EUR	384.387,08	USD	402.000,00	16/02/23	8.728,56	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	2.809.021,35	USD	2.924.999,94	16/02/23	75.723,88	Standard Chartered BK Plc Ldn
EUR	4.458.480,00	GBP	3.913.051,85	16/02/23	45.476,59	State Street Bank and Trust Co Boston
EUR	1.648.763,73	JPY	235.117.500,00	01/03/23	-22.732,86	UBS - OTC New York
EUR	384.748,03	JPY	55.000.000,00	23/01/23	-5.293,11	UBS - OTC New York
					<b>-8.934,76</b>	



## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contratti a termine su divise

#### LUX IM – VER Capital Short Term

Divisa acquistata	Quantità acquistata	Divisa venduta	Quantità venduta	Data di maturità	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
EUR	360.500,41	GBP	305.812,50	01/03/23	15.858,05	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	728.888,89	USD	820.000,00	03/04/23	-35.276,95	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	296.571,35	USD	307.500,00	03/04/23	10.155,70	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	356.219,53	GBP	306.847,50	08/05/23	11.418,27	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	235.443,40	GBP	204.565,00	08/05/23	5.564,71	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	207.253,66	USD	203.958,33	17/07/23	18.598,07	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	104.192,08	USD	102.848,00	18/09/23	9.376,59	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	479.319,53	USD	540.624,50	20/03/23	-24.950,04	CACEIS Bank, Lux. Branch
EUR	295.401,80	GBP	253.159,34	30/01/23	9.680,26	CACEIS Bank, Lux. Branch
					<b>20.424,66</b>	

I contratti contrassegnati da \* si riferiscono specificatamente a coperture del rischio di cambio.  
 Dettagli dei collaterali sono presentati nella Nota 12.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

I contratti "future finanziari" in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2022:

#### LUX IM – ESG European Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
943,00	DJ.STOXX600.BK(EUX) 03/23	EUR	6.620.331,50	142.108,50	J.P. Morgan AG
409,00	DJ.STOXX600.INS(EUX) 03/23	EUR	6.520.891,50	12.070,00	J.P. Morgan AG
-582,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 03/23	EUR	5.510.667,00	140.325,00	J.P. Morgan AG
117,00	DJ.STOXX600.BASI 03/23	EUR	3.664.440,00	-7.210,00	J.P. Morgan AG
10,00	DJ.STOXX600.CHEM 03/23	EUR	570.685,00	-2.010,00	J.P. Morgan AG
				<b>285.283,50</b>	

#### LUX IM – ESG Flexible Global Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
1.582,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	197.861.236,10	945.877,75	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
4.380,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	166.160.556,00	-8.103.000,00	J.P. Morgan AG
630,00	MSCI WLD IDX 03/23	USD	47.167.222,61	-2.708.957,94	J.P. Morgan AG
				<b>-9.866.080,19</b>	

#### LUX IM – Short Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-25,00	DJ STX 600 F S (EUX) 03/23	EUR	704.600,00	-2.965,00	J.P. Morgan AG
-76,00	DJ STX 600 REA (EUX) 03/23	EUR	446.424,00	-16.295,00	J.P. Morgan AG
-12,00	EM RUSS 2000 03/23	USD	990.716,35	12.600,20	J.P. Morgan AG
-59,00	MSCI WLD IDX 03/23	USD	4.417.247,83	178.385,60	J.P. Morgan AG
-4,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 03/23	CAD	646.139,64	19.308,34	J.P. Morgan AG
-25,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	4.499.484,37	179.006,70	J.P. Morgan AG
-3,00	SPI 200 INDEX (SFE) 03/23	AUD	335.708,49	9.920,51	J.P. Morgan AG
-6,00	SWISS MARKET INDEX 03/23	CHF	653.534,34	13.765,80	J.P. Morgan AG
-7,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	937.750,16	21.563,63	J.P. Morgan AG
				<b>415.290,78</b>	

#### LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
25,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	948.405,00	-9.581,54	HSBC London
6,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	505.259,80	3.913,28	HSBC London
25,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	4.499.484,37	-65.679,93	HSBC London
7,00	YEN DENOM NIKKEI 03/23	JPY	646.772,54	-27.370,58	HSBC London
				<b>-98.718,77</b>	



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
100,00	DJ.STOX 600 INDUS 03/23	EUR	3.182.500,00	-44.895,00	J.P. Morgan AG
121,00	DJ.STOX600.INS(EUX) 03/23	EUR	1.929.163,50	-3.630,00	J.P. Morgan AG
-307,00	DJ.STOX600.TLC(EUX) 03/23	EUR	2.906.829,50	46.050,00	J.P. Morgan AG
40,00	DJ.STOX600 BASI 03/23	EUR	1.252.800,00	-26.180,00	J.P. Morgan AG
80,00	DJ.STOX 600 RETL 03/23	EUR	1.199.480,00	1.600,00	J.P. Morgan AG
561,00	EUX STX SMALL 200 ID 03/23	EUR	8.339.826,00	890,23	J.P. Morgan AG
109,00	TecDAX INDEX (EUREX) 03/23	EUR	3.184.020,80	-75.275,00	J.P. Morgan AG
				<b>-101.439,77</b>	

#### LUX IM – Focus Italia

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-70,00	FTSE MIB INDEX 03/23	EUR	8.297.436,00	104.900,00	CACEIS Bank, Paris
				<b>104.900,00</b>	

#### LUX IM – Smart Industries

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
5,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	1.025.618,53	-86.888,86	J.P. Morgan AG
7,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	1.259.855,62	-60.261,10	J.P. Morgan AG
				<b>-147.149,96</b>	

#### LUX IM – Global Emerging Markets Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
56,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	2.510.530,43	-39.900,62	J.P. Morgan AG
				<b>-39.900,62</b>	

#### LUX IM – Global ESG

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
160,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	6.069.792,00	-123.200,00	J.P. Morgan AG
22,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	4.512.721,51	-174.057,09	J.P. Morgan AG
72,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	12.958.514,98	-516.889,33	J.P. Morgan AG
				<b>-814.146,42</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Innovation Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
510,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	63.785.859,94	20.081,56	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
640,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	115.186.799,80	-4.599.071,86	J.P. Morgan AG
				<b>-4.578.990,30</b>	

#### LUX IM – ESG World Equities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
110,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	13.757.734,50	25.366,80	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
389,00	DJ.STOXX600.BK(EUX) 03/23	EUR	2.730.974,50	44.346,00	J.P. Morgan AG
53,00	DJ.STOXX600.INS(EUX) 03/23	EUR	845.005,50	1.100,00	J.P. Morgan AG
-172,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 03/23	EUR	1.628.582,00	41.690,00	J.P. Morgan AG
27,00	DJ.STOXX600.BASI 03/23	EUR	845.640,00	-5.450,00	J.P. Morgan AG
7,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 03/23	USD	1.087.661,14	-29.400,46	J.P. Morgan AG
18,00	EMINI HEALTH CA INDX 03/23	USD	2.319.994,38	-52.313,32	J.P. Morgan AG
23,00	E-MINU UTL S .SECT 03/23	USD	1.541.182,21	-19.622,18	J.P. Morgan AG
2,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	359.958,75	-14.358,04	J.P. Morgan AG
				<b>-8.641,20</b>	

#### LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
47,00	EUR/CAD (IMM) 03/23	CAD	5.870.128,69	7.306,96	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
41,00	EUR/GBP (CME) 03/23	GBP	5.138.610,30	139.722,70	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
46,00	EUR/JPY (CME) 03/23	JPY	5.702.154,59	-84.289,36	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
607,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	75.917.680,35	-30.587,59	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-100,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	9.899.000,00	98.000,00	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
-130,00	SHORT EUR-BTP 03/23	EUR	12.425.855,00	199.420,00	JPMorgan Securities Ltd, Ldn
				<b>329.572,71</b>	

#### LUX IM – Global MedTech

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
257,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	32.143.070,59	-6.225,10	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
77,00	EMINI HEALTH CA INDX 03/23	USD	9.924.420,38	-225.228,52	J.P. Morgan AG
				<b>-231.453,62</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Consumer Tech

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
38,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	7.794.700,79	-571.932,69	J.P. Morgan AG
				<b>-571.932,69</b>	

#### LUX IM – ESG Green Energy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
640,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	24.279.168,00	-899.200,00	J.P. Morgan AG
				<b>-899.200,00</b>	

#### LUX IM – Thematic Approach

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
35,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	6.299.278,11	-301.305,49	J.P. Morgan AG
				<b>-301.305,49</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-5,00	DAX INDEX GERMANY 03/23	EUR	1.740.448,75	1.725,00	J.P. Morgan AG
-25,00	DJIA MINI FUTURE-CBT 03/23	USD	3.884.504,06	118.244,04	J.P. Morgan AG
				<b>119.969,04</b>	

#### LUX IM – ESG New Industrial Trends

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
-50,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	6.253.515,68	-14.179,91	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui indici</b>					
4,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	820.494,82	-69.473,59	J.P. Morgan AG
				<b>-83.653,50</b>	

#### LUX IM – AI & Data

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
34,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	6.974.205,97	-510.549,85	J.P. Morgan AG
				<b>-510.549,85</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – ESG Vontobel Millennial

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
40,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	8.204.948,20	-694.660,85	Société Générale
				<b>-694.660,85</b>	

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-30,00	CBOE VIX FUTURE 01/23	USD	609.478,27	31.947,69	HSBC London
18,00	DJ ESTOXX50D 12/23	EUR	2.502,00	28.670,00	HSBC London
18,00	DJ ESTOXX50D 12/24	EUR	2.502,00	24.840,00	HSBC London
7,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	265.553,40	-8.240,56	HSBC London
8,00	EM RUSS 2000 03/23	USD	660.477,57	-20.506,95	HSBC London
40,00	FTSE/XINHUA CHIN-SGX 01/23	USD	487.661,74	961,52	HSBC London
4,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	336.839,87	339,02	HSBC London
66,00	FTSE DVD IDX 12/23	GBP	4.378,12	8.517,35	HSBC London
66,00	FTSE DVD IDX 12/24	GBP	4.378,12	6.079,78	HSBC London
96,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	4.303.766,45	-33.300,52	HSBC London
5,00	NIKKEI DIVIDEND 12/22	JPY	211.741,38	6.777,14	HSBC London
6,00	NIKKEI DIVIDEND 12/23	JPY	246.568,94	7.368,46	HSBC London
4,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	719.917,50	-6.281,35	HSBC London
15,00	SP500 ANNUAL DIV 12/23	USD	7.453,24	14.906,48	HSBC London
9,00	SP500 ANNUAL DIV 12/24	USD	4.471,94	2.308,63	HSBC London
3,00	SPI 200 INDEX (SFE) 03/23	AUD	335.708,49	-9.109,70	HSBC London
2,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	267.928,62	-7.435,73	HSBC London
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
28,00	10YR MINI JGB-SGX 03/23	JPY	1.933.340,42	-48.247,29	HSBC London
16,00	AUSTR 10YR BOND 03/23	AUD	1.179.311,94	-68.037,48	HSBC London
17,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/23	CAD	1.018.719,64	-32.751,77	HSBC London
6,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	556.242,00	-45.820,00	HSBC London
13,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	991.013,11	-99.762,69	HSBC London
3,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	281.452,15	-6.123,14	HSBC London
58,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	10.838.423,70	-4.334,60	HSBC London
				<b>-257.235,71</b>	

#### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
11,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	417.298,20	-10.093,05	Merrill Lynch London
4,00	EM RUSS 2000 03/23	USD	330.238,79	-8.568,42	Merrill Lynch London
8,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	673.679,74	2.530,57	Merrill Lynch London
-13,00	MINI MSCI EAFE 03/23	USD	1.184.600,85	5.948,42	Merrill Lynch London
5,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	224.154,50	-2.543,01	Merrill Lynch London
-26,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	1.165.603,41	8.654,97	Merrill Lynch London
3,00	S&P/TSE CAN 60 INDEX 03/23	CAD	484.604,73	-13.884,26	Merrill Lynch London
-6,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	1.079.876,25	42.987,23	Merrill Lynch London
3,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	539.938,12	-21.498,41	Merrill Lynch London
7,00	TOPIX (OSE) 03/23	JPY	937.750,16	-26.908,70	Merrill Lynch London
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-3,00	10YR MINI JGB-SGX 03/23	JPY	207.143,62	4.958,04	Merrill Lynch London

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
-2,00	AUSTR 10YR BOND 03/23	AUD	147.413,99	8.764,64	Merrill Lynch London
6,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/23	CAD	359.548,11	-11.335,05	Merrill Lynch London
4,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	370.828,00	-29.922,46	Merrill Lynch London
-3,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	228.695,33	20.108,49	Merrill Lynch London
-2,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	199.705,27	2.453,13	Merrill Lynch London
				<b>-28.347,87</b>	

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
17,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	644.915,40	7.909,42	Merrill Lynch London
4,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	179.323,60	1.748,56	Merrill Lynch London
17,00	MSCI CHINA 03/23	USD	381.321,24	14.388,60	Merrill Lynch London
-2,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	410.247,41	34.902,49	Merrill Lynch London
-1,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	179.979,37	8.624,91	Merrill Lynch London
-11,00	YEN DENOM NIKKEI 03/23	JPY	1.016.356,84	52.409,62	Merrill Lynch London
				<b>119.983,60</b>	

#### LUX IM – Invesco Global Income Opportunities

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-44,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	4.151.972,00	138.526,67	Merrill Lynch London
24,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	1.835.244,00	-564.438,08	Merrill Lynch London
123,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	9.376.508,65	-835.832,03	Merrill Lynch London
-30,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	2.814.521,53	62.653,81	Merrill Lynch London
-197,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	17.413.561,84	5.800,43	Merrill Lynch London
7,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	554.386,11	-6.087,02	Merrill Lynch London
				<b>-1.199.376,22</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-116,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	4.400.599,20	146.854,02	Merrill Lynch London
-25,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	1.120.772,51	8.513,96	Merrill Lynch London
92,00	MSCI CHINA 03/23	USD	2.063.620,85	77.867,72	Merrill Lynch London
-9,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	1.846.113,35	157.061,21	Merrill Lynch London
28,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	5.039.422,49	25.631,78	Merrill Lynch London
-26,00	YEN DENOM NIKKEI 03/23	JPY	2.402.298,00	123.877,27	Merrill Lynch London
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-10,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	943.630,00	38.595,35	Merrill Lynch London
2,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	185.414,00	-16.440,00	Merrill Lynch London
-2,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	152.937,00	41.709,33	Merrill Lynch London
3,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	296.970,00	-3.869,49	Merrill Lynch London
				<b>599.801,15</b>	

#### LUX IM – Fidelity Global Income Blend

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-12,00	DJ.STOX 600 INDUS 03/23	EUR	381.900,00	9.120,00	UBS AG LONDON
				<b>9.120,00</b>	

#### LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
132,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	12.237.324,00	13.200,00	Banca IMI SpA, Milano
16,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	1.223.496,00	-308.480,00	Banca IMI SpA, Milano
-220,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	21.041.051,42	211.087,28	Banca IMI SpA, Milano
213,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	39.803.176,71	53.042,83	Banca IMI SpA, Milano
58,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	4.593.484,89	-415.875,64	Banca IMI SpA, Milano
				<b>-447.025,53</b>	

#### LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-549,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	20.826.973,80	632.447,50	Société Générale
-9,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	1.619.814,37	41.006,89	Société Générale
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-2,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	188.726,00	7.740,00	Société Générale
-44,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	4.259.596,00	295.510,00	Société Générale
-20,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	1.854.140,00	162.600,00	Société Générale
-5,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	494.950,00	5.775,00	Société Générale
				<b>1.145.079,39</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – IMPact Active Global Allocation

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
418,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	15.857.331,60	-298.870,00	HSBC Continental Europe SA
-15,00	FTSE 100 INDEX 03/23	GBP	1.263.149,51	-7.967,00	J.P. Morgan AG
-43,00	FTSE MIB INDEX 03/23	EUR	5.096.996,40	52.245,00	HSBC Continental Europe SA
27,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	5.538.340,04	-406.372,29	J.P. Morgan AG
72,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	12.958.514,98	-325.017,58	J.P. Morgan AG
				<b>-985.981,87</b>	

#### LUX IM – Pictet Thematic Risk Control

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
504,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/23	EUR	8.682.408,00	-30.240,00	UBS Limited
370,00	DJ.STOXX600 BASI 03/23	EUR	11.588.400,00	-217.110,01	UBS Limited
-300,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	11.380.860,00	325.500,00	UBS Limited
400,00	EURO STOXX BANK IDX 03/23	EUR	1.917.200,00	51.400,00	UBS Limited
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-10,00	JPN 10 YEARS BOND 03/23	JPY	6.904.787,20	164.247,08	UBS Limited
300,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	28.145.215,30	-360.357,19	UBS Limited
160,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	14.142.994,38	-80.860,64	UBS Limited
300,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	29.955.790,47	-766.857,69	UBS Limited
				<b>-914.278,45</b>	

#### LUX IM – Dama

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
2,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	410.247,41	-30.101,72	J.P. Morgan AG
5,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	899.896,87	-36.070,88	J.P. Morgan AG
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-18,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	1.688.712,92	41.660,81	J.P. Morgan AG
				<b>-24.511,79</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – ESG Sycomore Next Generation

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
14,00	EUR/JPY (CME) 03/23	JPY	1.735.438,35	-24.785,78	Société Générale
50,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	6.253.515,68	11.484,55	Société Générale
<b>Futures sui indici</b>					
-35,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	1.327.767,00	161,74	Société Générale
-20,00	EUREX MINI MDAX 03/23	EUR	502.351,40	1.000,00	Société Générale
-50,00	EUR HY 03/23	EUR	2.452.374,00	-10.800,00	Société Générale
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-26,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	2.453.438,00	44.700,00	Société Générale
				<b>21.760,51</b>	

#### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui indici</b>					
-5,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	189.681,00	5.725,00	Morgan Stanley Europe SE
-2,00	FTSE MIB INDEX 03/23	EUR	237.069,60	5.130,00	Morgan Stanley Europe SE
				<b>10.855,00</b>	

#### LUX IM – Risk Allocation Fund

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
39,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	4.877.742,23	15.006,09	Banca IMI SpA, Milano
1,00	JPN YEN CURR FUT 03/23	USD	89.313,61	2.630,90	Banca IMI SpA, Milano
4,00	USD/AUD (CME) 03/23	USD	254.750,01	3.787,56	Banca IMI SpA, Milano
<b>Futures sui indici</b>					
102,00	BCOM COMDTY IND 03/23	USD	1.078.716,58	-4.464,44	Banca IMI SpA, Milano
9,00	DJ.STOXX600.OIL(EUX) 03/23	EUR	155.043,00	-1.645,00	Banca IMI SpA, Milano
10,00	DJ.STOXX600.TLC(EUX) 03/23	EUR	94.685,00	-2.300,00	Banca IMI SpA, Milano
-8,00	DJE 600 PDGC 03/23	EUR	143.504,00	-1.200,00	Banca IMI SpA, Milano
35,00	DJ EURO STOXX 50 03/23	EUR	1.327.767,00	16.625,00	Banca IMI SpA, Milano
20,00	DJS 600 PDG 03/23	EUR	147.100,00	-775,00	Banca IMI SpA, Milano
2,00	DJ ST600 HLTH (EUX) 03/23	EUR	99.687,00	-2.920,00	Banca IMI SpA, Milano
-3,00	EMINI CONS STA IDX 03/23	USD	211.832,37	3.206,30	Banca IMI SpA, Milano
2,00	E-MINI CONSUMER-CME 03/23	USD	244.740,07	-17.681,53	Banca IMI SpA, Milano
2,00	EMINI ENERGY SE INDX 03/23	USD	172.626,45	2.437,54	Banca IMI SpA, Milano
1,00	EMINI HEALTH CA INDX 03/23	USD	128.888,58	-3.281,30	Banca IMI SpA, Milano
50,00	EURO STOX BANK IDX 03/23	EUR	239.650,00	11.687,50	Banca IMI SpA, Milano
26,00	MINI MSCI EMG MKT 03/23	USD	1.165.603,41	17.198,71	Banca IMI SpA, Milano
2,00	NASDAQ 100 E-MINI 03/23	USD	410.247,41	-30.928,61	Banca IMI SpA, Milano
9,00	S&P 500 EMINI INDEX 03/23	USD	1.619.814,37	-77.394,18	Banca IMI SpA, Milano
35,00	VSTOXX FUTURE 01/23	EUR	73.101,70	-5.950,00	Banca IMI SpA, Milano
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-9,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	871.281,00	66.350,00	Banca IMI SpA, Milano
6,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	556.242,00	-44.520,00	Banca IMI SpA, Milano
-6,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	593.940,00	6.660,00	Banca IMI SpA, Milano
-33,00	SHORT EUR-BTP 03/23	EUR	3.154.255,50	51.480,00	Banca IMI SpA, Milano



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Risk Allocation Fund

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
4,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	375.269,54	-3.896,55	Banca IMI SpA, Milano
3,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	560.608,12	812,12	Banca IMI SpA, Milano
2,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	176.787,43	-2.006,87	Banca IMI SpA, Milano
				<b>-1.081,76</b>	

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
30,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	2.781.210,00	-165.600,00	Société Générale
-75,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/23	EUR	6.802.725,00	607.500,00	Société Générale
90,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	8.443.564,59	-96.974,17	Société Générale
150,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	13.259.057,24	-60.425,75	Société Générale
<b>Futures sui tassi d'interesse</b>					
125,00	90DAY EURO\$ 09/23	USD	117.189.331,10	-393.316,69	Société Générale
				<b>-108.816,61</b>	

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
70,00	AUSTR 10YR BOND 03/23	AUD	5.159.489,74	-289.111,80	Société Générale
-76,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/23	CAD	4.554.276,04	188.619,80	Société Générale
-18,00	CAN 2YR BOND (MSE) 03/23	CAD	1.220.927,97	2.984,97	Société Générale
-10,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	943.630,00	32.100,00	Société Générale
-48,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	4.646.832,00	331.200,00	Société Générale
-14,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	1.297.898,00	80.160,00	Société Générale
-7,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	535.279,50	115.480,00	Société Générale
35,00	EURO-OAT-FUTURES-EUX 03/23	EUR	3.174.605,00	-227.900,00	Société Générale
-89,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	8.810.110,00	109.245,00	Société Générale
-6,00	JPN 10 YEARS BOND 03/23	JPY	4.142.872,32	111.606,83	Société Générale
-65,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	4.955.065,54	414.261,50	Société Générale
-168,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	15.761.320,57	131.632,92	Société Générale
-25,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	2.391.028,57	31.113,77	Société Générale
224,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	19.800.192,14	-9.843,90	Société Générale
10,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	998.526,35	-15.498,29	Société Générale
				<b>1.006.050,80</b>	

#### LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-24,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	2.264.712,00	76.320,00	Société Générale
-18,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	1.668.726,00	131.580,00	Société Générale
-11,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	841.153,50	257.840,00	Société Générale
-11,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	838.549,55	74.157,90	Société Générale

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Vontobel New Frontier Debt

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
29,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	2.720.704,15	-20.237,16	Société Générale
22,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	4.111.126,23	3.747,37	Société Générale
25,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	2.209.842,87	-4.394,60	Société Générale
16,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	1.597.642,16	-24.844,14	Société Générale
-13,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	1.029.574,20	34.563,53	Société Générale
				<b>528.732,90</b>	

#### LUX IM – JPM Short Emerging Debt

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-35,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	3.283.608,45	15.124,75	Goldman Sachs Intl Ldn
				<b>15.124,75</b>	

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
15,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	1.390.605,00	-78.730,00	Citigroup Global Markets Inc NY
-10,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	764.685,00	65.180,00	Citigroup Global Markets Inc NY
-138,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	13.660.620,00	170.265,00	Citigroup Global Markets Inc NY
26,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	2.439.251,99	-27.041,44	Citigroup Global Markets Inc NY
48,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	4.590.774,86	-14.439,60	Citigroup Global Markets Inc NY
-	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	191.282,29	-	Citigroup Global Markets Ltd
15,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	2.803.040,61	-3.669,02	Citigroup Global Markets Inc NY
92,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	8.132.221,77	3.369,19	Citigroup Global Markets Inc NY
-9,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	712.782,14	31.452,59	Citigroup Global Markets Inc NY
-	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	158.396,03	-	Citigroup Global Markets Ltd
				<b>146.386,72</b>	

#### LUX IM – Fidelity Global Low Duration

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-13,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	1.226.719,00	42.835,00	UBS Limited
9,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	890.910,00	-9.585,00	UBS Limited
6,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	457.390,67	-41.699,63	UBS Limited
-41,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	7.661.644,34	-17.676,73	UBS Limited
-321,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	28.374.382,48	7.203,81	UBS Limited
				<b>-18.922,55</b>	

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-19,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	1.792.897,00	73.331,17	Merrill Lynch London
-3,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	290.427,00	22.057,02	Merrill Lynch London
-10,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	927.070,00	43.625,08	Merrill Lynch London
9,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	686.086,00	-54.205,07	Merrill Lynch London
-10,00	SHORT EUR-BTP 03/23	EUR	955.835,00	16.250,00	Merrill Lynch London
11,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	1.052.052,57	-18.280,95	Merrill Lynch London
-42,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	7.848.513,72	-15.688,73	Merrill Lynch London
-5,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	441.968,57	146,49	Merrill Lynch London
5,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	499.263,17	-10.580,27	Merrill Lynch London
-1,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	79.198,02	7.403,55	Merrill Lynch London
				<b>64.058,29</b>	

#### LUX IM – Euro Treasury

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui divisa</b>					
5,00	EUR/USD (CME) 03/23	USD	625.351,57	1.781,28	J.P. Morgan AG
				<b>1.781,28</b>	

#### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
-125,00	AUSTR 3YR BOND 03/23	AUD	8.491.735,13	116.740,86	UBS Limited
-220,00	CAN 10YR BOND (MSE) 03/23	CAD	13.183.430,64	457.267,23	UBS Limited
20,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	1.887.260,00	-5.320,00	UBS Limited
-19,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	1.839.371,00	137.000,00	UBS Limited
20,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	1.854.140,00	-150.400,00	UBS Limited
3,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	229.405,50	-63.480,00	UBS Limited
-90,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	8.909.100,00	104.085,00	UBS Limited
24,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	1.829.562,66	-163.272,69	UBS Limited
16,00	US 10 YEARS NOTE 03/23	USD	1.501.078,15	-23.203,49	UBS Limited
51,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	4.877.698,28	-30.234,85	UBS Limited
80,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	14.949.549,94	-31.641,12	UBS Limited
90,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	7.955.434,34	-38.562,61	UBS Limited
73,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	7.289.242,35	-128.293,02	UBS Limited
9,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	712.782,14	-23.203,49	UBS Limited
				<b>157.481,82</b>	

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
23,00	EURO BOBL FUTURE 03/23	EUR	2.170.349,00	-52.350,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-10,00	EURO BTP FUTURE -EUX 03/23	EUR	968.090,00	69.600,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Future finanziari

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
19,00	FGBL BUND 10A 03/23	EUR	1.761.433,00	-142.820,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-18,00	EURO BUXL FUTURE 03/23	EUR	1.376.433,00	289.460,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-68,00	EURO SCHATZ 03/23	EUR	6.731.320,00	82.025,00	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
3,00	LONG GILT FUTURE-LIF 03/23	GBP	228.695,33	-22.511,02	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-27,00	US 10YR ULTRA (CBOT) 03/23	USD	2.582.310,86	13.607,68	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-5,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	934.346,87	-2.014,19	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
39,00	US 5 YEARS NOTE-CBT 03/23	USD	3.447.354,88	-28.504,25	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
1,00	US TREASURY BOND 03/23	USD	99.852,63	-659,19	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
-6,00	US ULTRA BD CBT 30YR 03/23	USD	475.188,09	45.902,48	Morgan Stanley and Co Intl Ltd
				<b>251.736,51</b>	

#### LUX IM – USD Treasury Plus 2023

Quantità Acquisto Vendita	Denominazione	Divisa	Impegni (in EUR) (valore assoluto)	Valenza non realizzata (in EUR)	Controparte
<b>Futures sui obbligazioni</b>					
15,00	US 2 YEARS NOTE- CBT 03/23	USD	2.803.040,61	2.197,30	J.P. Morgan AG
				<b>2.197,30</b>	

Dettagli dei collaterali sono presentati nella Nota 12.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Contracts for Difference ("CFD")

I contratti "Contracts for Difference" in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2022:

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Quantità	Lung./ Cort.	Divisa	Denominazione	Controparte	Nominale	Valenza non realizzata (in EUR)
120.430	Long	EUR	KINGSPAN GROUP	Morgan Stanley Bank AG	6.180.467,60	-246.410,01
51.553	Long	GBP	SPIRAX-SARCO ENGIN	UBS Limited	6.268.621,09	-241.309,07
149.950	Short	EUR	ALSTOM SA	Morgan Stanley Bank AG	3.469.843,00	257.914,00
43.806	Short	USD	BALL CORP	Morgan Stanley Bank AG	2.119.969,74	183.166,70
135.147	Short	EUR	BUZZI UNICEM SPA	Morgan Stanley Bank AG	2.446.160,70	39.192,63
46.353	Short	EUR	DANONE SA	Morgan Stanley Bank AG	2.320.431,18	927,06
87.030	Short	EUR	GEA GROUP AG	Morgan Stanley Bank AG	3.314.972,70	68.753,70
43.929	Short	EUR	HENKEL AG & CO KGAA PFD	Morgan Stanley Bank AG	2.875.592,34	130.908,42
45.851	Short	CHF	LANDIS+GYR GR	Morgan Stanley Bank AG	3.053.475,05	-4.654,69
2.848	Short	EUR	RATIONAL NAMEN	Morgan Stanley Bank AG	1.596.304,00	91.136,00
44.938	Short	EUR	SODEXO SA	Morgan Stanley Bank AG	4.066.889,00	53.925,60
31.135	Short	USD	AMERESCO INC	UBS Limited	1.683.067,64	229.429,62
115.335	Short	GBP	BUNZL PLC	UBS Limited	3.642.912,48	329.752,01
191.000	Short	USD	CFD CARNIVAL CORP	UBS Limited	1.446.847,61	331.270,80
48.500	Short	DKK	CHRISTIAN HANSEN	UBS Limited	3.266.269,96	-418.719,11
436.126	Short	USD	COTY INC -A-	UBS Limited	3.532.675,80	-314.833,38
487.804	Short	EUR	DEUTSCHE LUFTHANSA AG REG SHS	UBS Limited	3.830.724,81	-95.609,58
98.246	Short	USD	FLOWERVE	UBS Limited	2.829.529,01	58.948,52
83.000	Short	DKK	FLSMIDTH & CO. SHS	UBS Limited	2.817.172,63	-481.931,62
218.000	Short	SEK	HENNES AND MAURITZ AB	UBS Limited	2.234.484,12	45.737,34
174.790	Short	DKK	ISS A/S	UBS Limited	3.479.934,04	143.381,27
88.660	Short	SEK	NIBE INDUSTRIER	UBS Limited	833.081,66	8.204,42
20.812	Short	DKK	NOVOZYMES -B-	UBS Limited	984.870,44	176.542,01
37.800	Short	USD	STERICYCLE INC	UBS Limited	1.772.965,83	80.426,05
73.207	Short	EUR	UMICORE SA	UBS Limited	2.527.105,64	-9.154,70
166.584	Short	DKK	VESTAS WIND SYSTEMS - BEARER AND/OR SHS	UBS Limited	4.564.328,79	-544.135,20
69.246	Short	EUR	VOESTALPINE AG	UBS Limited	1.726.995,24	70.630,92
					<b>78.885.692,10</b>	<b>-56.510,29</b>

#### LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund

Quantità	Lung./ Cort.	Divisa	Denominazione	Controparte	Nominale	Valenza non realizzata (in EUR)
16.811	Long	USD	TRIP COM GROUP LTD	UBS Limited	547.364,21	-1.418,45
					<b>547.364,21</b>	<b>-1.418,45</b>

Dettagli dei collateralizzati sono presentati nella Nota 12.

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Credit Default Swaps ("CDS")

I contratti "Credit Default Swaps" in circolazione erano come segue al 31 dicembre 2022:

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Capital NY	140.000	20/12/27	USD	Sell	-7.648,32
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Capital NY	235.000	20/12/27	USD	Sell	-12.838,25
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Capital NY	149.000	20/12/27	USD	Sell	-8.140,00
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Capital NY	140.000	20/12/27	USD	Sell	-7.648,32
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Capital NY	141.000	20/12/27	USD	Sell	-7.702,95
CDX NA HY SERIE 39 V1	BOFAML SECURITIES, INC	344.000	20/12/27	USD	Sell	2.101,05
CDX NA IG SERIE 39 V1	BOFAML SECURITIES, INC	213.000	20/12/27	USD	Sell	1.606,85
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Goldman Sachs Intl Ldn	4.073.000	20/12/27	USD	Sell	-222.511,51
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Goldman Sachs Intl Ldn	275.000	20/12/27	USD	Sell	-15.023,49
CDX NA HY SERIE 39 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	213.000	20/12/27	USD	Sell	1.300,94
CDX NA IG SERIE 39 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	2.028.000	20/12/27	USD	Sell	15.299,07
ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	1.371.000	20/12/27	EUR	Sell	4.859,79
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	245.000	20/12/27	EUR	Sell	2.254,35
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Morgan Stanley Intl Ldn	166.000	20/12/27	USD	Sell	-9.068,72
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Morgan Stanley Intl Ldn	209.000	20/12/27	USD	Sell	-11.417,85
						<b>-274.577,36</b>

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	108.750	20/06/25	USD	Sell	-873,27
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	335.000	20/12/27	USD	Sell	-18.301,34
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	43.500	20/06/25	USD	Sell	-349,31
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	21.750	20/06/25	USD	Sell	-174,65
CDX EM SERIE 34 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	27.600	20/12/25	USD	Sell	-1.255,22
CDX EM SERIE 37 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	220.500	20/06/27	USD	Sell	-10.364,86
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	50.000	20/12/27	USD	Sell	-2.731,54
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	175.000	20/12/27	USD	Sell	-9.560,40
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	200.000	20/12/27	USD	Sell	-10.926,17
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	275.000	20/12/27	USD	Sell	-15.023,49
ITRAXX MSCI ESG EUR S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	170.000	20/06/27	EUR	Sell	1.038,68
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	BNP Paribas Paris	43.500	20/06/25	USD	Sell	-349,31
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	BNP Paribas Paris	106.250	20/12/24	USD	Sell	-437,56
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	BNP Paribas Paris	43.500	20/06/25	USD	Sell	-349,31
ITRAXX MSCI ESG EUR S38 V1 MKT	BNP Paribas Paris	515.000	20/12/27	EUR	Sell	3.607,53
ITRAXX MSCI ESG EUR S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	800.000	20/06/27	EUR	Sell	4.887,88
CDX EM SERIE 34 V1 5Y	BNP Paribas Paris	36.800	20/12/25	USD	Sell	-1.673,62
CDX EM SERIE 35 V1 5Y	BNP Paribas Paris	32.200	20/06/26	USD	Sell	-976,45
ITRAXX MSCI ESG EUR S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	120.000	20/06/27	EUR	Sell	733,18
ITRAXX MSCI ESG EUR S38 V1 MKT	BNP Paribas Paris	900.000	20/12/27	EUR	Sell	6.304,43
CDX EM SERIE 35 V1 5Y	BNP Paribas Paris	119.600	20/06/26	USD	Sell	-3.626,79
CDX EM SERIE 35 V1 5Y	BNP Paribas Paris	50.600	20/06/26	USD	Sell	-1.534,41
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	BNP Paribas Paris	90.000	20/12/27	USD	Sell	-4.916,78
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	BNP Paribas Paris	100.000	20/12/27	EUR	Sell	700,49
CDX EM SERIE 35 V1 5Y	JP Morgan Eq London	46.000	22/06/26	USD	Sell	-1.394,92
ITRAXX MSCI ESG EUR S37 V1 MKT	JP Morgan Eq London	50.000	20/06/27	EUR	Sell	305,49
ITRAXX MSCI ESG EUR S37 V1 MKT	JP Morgan Eq London	275.000	20/06/27	EUR	Sell	1.680,21
ITRAXX MSCI ESG EUR S37 V1 MKT	JP Morgan Eq London	50.000	20/06/27	EUR	Sell	305,49

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Credit Default Swaps ("CDS")

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA HY SERIE 36 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	138.600	20/06/26	USD	Sell	3.837,83
CDX NA HY SERIE 37 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	49.500	20/12/26	USD	Sell	1.379,80
CDX NA HY SERIE 38 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	262.350	20/06/27	USD	Sell	5.213,76
CDX NA IG S36 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	185.000	20/06/26	USD	Sell	2.132,63
CDX NA IG SERIE 33 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	35.000	20/12/24	USD	Sell	231,40
CDX NA IG SERIE 34 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	140.000	20/06/25	USD	Sell	855,67
CDX NA IG SERIE 35 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	430.000	20/12/25	USD	Sell	5.105,53
CDX NA IG SERIE 37 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	280.000	20/12/26	USD	Sell	2.932,99
CDX NA IG SERIE 38 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	1.200.000	20/06/27	USD	Sell	11.913,56
CDX NA IG SERIE 39 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	650.000	20/12/27	USD	Sell	4.903,55
ITRAXX XOVER S33 V5 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	47.334	20/06/25	EUR	Sell	1.471,93
ITRAXX XOVER S34 V2 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	113.466	20/12/25	EUR	Sell	3.947,25
ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	115.000	20/06/26	EUR	Sell	3.324,16
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	165.000	20/12/26	EUR	Sell	4.470,91
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	345.000	20/06/27	EUR	Sell	7.247,37
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	485.000	20/12/27	EUR	Sell	4.462,69
						<b>-1.824,99</b>

#### LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	1.305.000	20/06/25	USD	Sell	-10.479,28
CDX EM SERIE 33 V2 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	1.392.000	20/06/25	USD	Sell	-11.177,90
CDX EM SERIE 35 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	483.000	20/06/26	USD	Sell	-14.646,65
CDX EM SERIE 36 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	874.000	20/12/26	USD	Sell	-31.714,22
CDX EM S31 V3 MKT	Barclays Bank plc (Ldn)	2.322.000	20/06/24	USD	Sell	-4.487,35
CDX EM SERIE 37 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	607.600	20/06/27	USD	Sell	-28.560,96
CDX EM SERIE 38 V1 5Y	Barclays Bank plc (Ldn)	3.000.000	20/12/27	USD	Sell	-163.892,59
CDX EM SERIE 35 V1 5Y	BNP Paribas Paris	529.000	20/06/26	USD	Sell	-16.041,57
ITRAXX XOVER S32 V5 MKT	BNP Paribas Paris	402.335	20/12/24	EUR	Sell	11.318,26
ITRAXX XOVER S33 V5 MKT	JP Morgan Eq London	443.337	20/06/24	EUR	Sell	10.147,08
CDX EM S31 V3 MKT	JP Morgan Eq London	817.000	20/06/24	USD	Sell	-1.578,88
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	JP Morgan Eq London	280.002	20/06/24	EUR	Sell	6.408,69
CDX NA HY SERIE 35 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	792.000	20/12/25	USD	Sell	20.661,14
CDX NA HY SERIE 36 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	2.029.500	20/06/26	USD	Sell	56.196,79
CDX NA HY SERIE 37 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	1.386.000	20/12/26	USD	Sell	38.634,34
CDX NA HY SERIE 38 V2	Merrill Lynch Intl Ltd	990.000	20/06/27	USD	Sell	19.674,56
CDX NA IG S36 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	2.600.000	20/06/26	USD	Sell	29.972,13
CDX NA IG SERIE 33 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	7.900.000	20/12/24	USD	Sell	52.229,13
CDX NA IG SERIE 35 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	700.000	20/12/25	USD	Sell	8.311,33
CDX NA IG SERIE 37 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	2.625.000	20/12/26	USD	Sell	27.496,85
CDX NA IG SERIE 38 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	1.600.000	20/06/27	USD	Sell	15.884,74
ITRAXX XOVER S33 V5 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	2.082.674	20/06/25	EUR	Sell	64.765,01
ITRAXX XOVER S35 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	625.000	20/06/26	EUR	Sell	18.066,06
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	3.450.000	20/12/26	EUR	Sell	93.482,75
						<b>190.669,46</b>



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Credit Default Swaps ("CDS")

#### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA IG SERIE 38 V1	J.P. Morgan Securities	7.500.000	20/06/27	USD	Buy	-74.459,69
						<b>-74.459,69</b>

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	BNP Paribas Paris	2.500.000	20/06/27	EUR	Buy	-52.517,15
ITRAXX XOVER S36 V1 MKT	BOFA Securities Europe	2.000.000	20/12/26	EUR	Buy	-54.192,90
CDX NA HY SERIE 37 V2	J.P. Morgan AG	2.970.000	20/12/26	USD	Buy	-82.787,87
						<b>-189.497,92</b>

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA HY SERIE 39 V1	Citigroup Global Markets	8.100.000	20/12/27	USD	Sell	49.472,31
<b>CDS Single Name</b>						
ADLER GROUP SA 2.125 17-24 06/02A	Chase Manhattan Bank	100.000	20/12/26	EUR	Sell	-24.018,55
HOCHTIEF AG 1.75 18-25 03/07A	Chase Manhattan Bank	300.000	20/12/26	EUR	Sell	32.109,85
AT&T INC 2.45 15-20 30/05S	Citigroup Global Markets	500.000	20/06/26	USD	Sell	36,65
AT&T INC 2.45 15-20 30/05S	Citigroup Global Markets	200.000	20/12/24	USD	Sell	279,23
AT&T INC 2.45 15-20 30/05S	Citigroup Global Markets	400.000	20/06/24	USD	Sell	510,42
FORD MOTOR CREDIT CO 3.81 17-24 09/01S	Citigroup Global Markets	400.000	20/06/27	USD	Sell	25.127,12
GENERAL ELECTRIC 2.70 12-22 09/10S	Citigroup Global Markets	700.000	20/06/26	USD	Sell	4.118,93
SOUTHWEST AIRLINES 5.125 20-27 15/06S	Citigroup Global Markets	200.000	20/12/26	USD	Sell	225,67
						<b>87.861,63</b>

#### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA HY SERIE 39 V1	Merrill Lynch Intl Ltd	3.979.341	20/12/27	USD	Buy	-24.304,60
ITRAXX XOVER S38 V1 MKT	Merrill Lynch Intl Ltd	600.000	20/12/27	EUR	Sell	5.520,86
						<b>-18.783,74</b>

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
<b>CDS sugli indici</b>						
CDX NA IG SERIE 39 V1	MORGAN STANLEY AND CO INC (ICE)	300.000	20/12/27	USD	Buy	-2.263,17
ITRAXX EUROPE SERIE 38 V1	MORGAN STANLEY AND CO INC (ICE)	5.500.000	20/12/27	EUR	Buy	-19.495,85
ITRAXX XOVER S37 V1 MKT	MORGAN STANLEY AND	400.000	20/06/27	EUR	Buy	-8.402,74



# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Credit Default Swaps ("CDS")

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Descrizione/Copertura	Controparte	Nominale	Data di maturità	Divisa	Acquisto/ Vendita	Valenza non realizzata (in EUR)
CDS sugli indici	CO INC (ICE)					-30.161,76

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Interest Rate Swaps ("IRS")

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
16.832.138,00	INR	15/03/28	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	6.42	(557,95)
18.466.202,00	CNY	15/03/28	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.41	(42.377,33)
2.489.000,00	MXN	08/03/28	MXN TIIE 28D	8.65	(39,76)
528.259.000,00	KRW	15/03/28	KRW CERTIF DEPOSIT 3 MONTHS	3.54	(344,26)
804.000,00	PLN	15/03/28	PLN WIBOR 6 MONTHS	6.06	(552,89)
765.000,00	HKD	15/03/28	HKD HIBOR 3 MONTHS	3.53	(1.801,56)
765.000,00	HKD	15/03/28	HKD HIBOR 3 MONTHS	3.52	(1.813,84)
926.000,00	ZAR	15/03/28	ZAR JIBAR 3 MONTHS	8.45	122,68
8.820.400,00	THB	15/03/28	THB OIS	2.52	1.260,72
48.372,00	SGD	15/03/28	SGD OIS	3.02	(103,35)
63.000,00	SGD	15/03/28	SGD SOR 6 MONTHS	3.71	606,17
13.198.000,00	INR	15/03/28	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	6.34	(948,04)
6.240.000,00	THB	15/03/28	THB OIS	2.20	(1.759,45)
3.111.000,00	ZAR	15/03/28	ZAR JIBAR 3 MONTHSC	8.39	30,45
367.000,00	SGD	15/03/28	SGD OIS	3.00	(1.064,57)
12.201.171,00	CNY	15/03/28	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.40	(28.383,13)
1.597.000,00	CNY	15/03/28	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.83	<u>876,00</u>
				<i>Totale:</i>	(76.850,11)

La controparte dei contratti è MERRILL LYNCH INTERNATIONAL.

#### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
78.000.000,00	CNY	15/03/28	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.50	<u>(114.334,86)</u>
				<i>Totale:</i>	(114.334,86)

La controparte del contratto è BOFA SECURITIES EUROPE SA.

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
100.000,00	CAD	03/03/24	CAD CDOR 3 MONTHS	0.88	(2.891,88)
400.000,00	CAD	19/06/29	CAD CDOR 3 MONTHS	2.50	(18.059,98)
4.200.000,00	CAD	16/11/23	CAD CDOR 3 MONTHS	2.05	(63.268,48)
500.000,00	GBP	15/03/28	2.25	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	46.131,44
500.000,00	GBP	21/09/27	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	0.50	(86.649,57)
600.000,00	GBP	15/03/33	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	2.00	(97.154,99)
150.000.000,00	JPY	15/06/32	0.40	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	<u>43.824,75</u>
				<i>Totale:</i>	(178.068,71)

La controparte dei contratti è CITIGROUP GLOBAL MARKET.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Interest Rate Swaps ("IRS")

#### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
10.000,00	GBP	14/09/24	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	4.10	(57,29)
12.000.000,00	PLN	06/10/32	6.64	PLN WIBOR 6 MONTHS	(79.860,95)
230.000.000,00	INR	28/11/27	6.35	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	13.777,16
4.000.000,00	NZD	29/11/27	NZD BBR 3 MONTHS	4.61	(26.728,78)
230.000.000,00	INR	07/12/27	6.25	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	15.740,11
230.000.000,00	INR	07/12/27	6.25	INR OIS OVERNIGHT COMPOUNDED	25.173,13
75.000.000,00	MXN	01/12/27	MXN TIIE 28D	8.51	(38.247,61)
35.000.000,00	CNY	12/12/27	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.83	20.797,63
29.000.000,00	ZAR	12/12/32	ZAR JIBAR 3 MONTHS	9.22	3.616,64
30.000.000,00	BRL	02/01/25	BRL MONEY MARKET CDI	13.82	113.051,20
35.000.000,00	CNY	19/12/27	CNY SWAP HKSH 7D DEPO	2.79	<u>13.046,40</u>
				<i>Totale:</i>	<u>60.307,64</u>

Le controparti dei contratti sono CITIBANK N.A. (LONDON), CITIGROUP GLOBAL MARKETS CME, CITIGROUP GLOBAL MARKETS INC e MORGAN STANLEY AND CO. INTERN..

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
104.000.000,00	JPY	20/06/29	0.44	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	11.893,80
196.000.000,00	JPY	16/06/29	0.00	JPY OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	60.599,64
300.000,00	GBP	15/03/33	2.00	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	46.962,73
2.900.000,00	EUR	15/03/25	1.50	EUR EURIBOR 6 MONTHS	104.760,46
6.000.000,00	EUR	15/03/28	1.50	EUR EURIBOR 6 MONTHS	457.648,27
1.100.000,00	EUR	15/03/33	EUR EURIBOR 6 MONTHS	1.75	(119.642,78)
100.000,00	GBP	15/03/53	2.00	GBP OVERNIGHT COMPOUNDED RATE	29.957,28
300.000,00	EUR	15/03/53	EUR EURIBOR 6 MONTHS	1.50	<u>(53.573,84)</u>
				<i>Totale:</i>	<u>538.605,56</u>

La controparte dei contratti è MORGAN STANLEY USA CLEARING.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Total Return Swaps ("TRS")

#### LUX IM – JP Morgan China Equities

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
46.065.022,50	EUR	01/12/23	0.00	JP MORGAN ROLLNG COLLAR 80%	47.509,61
88.800.000,00	EUR	25/01/27	JPCGEN1 INDEX	EUR	(1.905.470,40)
108.693.893,00	EUR	27/06/23	JMLNGECH INDEX	0.00	928.789,32
Totale:					(929.171,47)

La controparte dei contratti è J.P. MORGAN SECURITIES LIMITED.

#### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
1.194.678,41	USD	17/03/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI WORLD SMALL CAP NET	19.128,60
1.113.400,20	USD	17/03/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI WORLD SMALL CAP NET	17.827,22
1.064.392,80	USD	16/06/23	0.00	GOLDMAN SACHS COM ISELCT ST 1132	1.702,79
5.828.522,84	USD	16/06/23	0.00	SPGCLEP INDEX	134.213,44
Totale:					172.872,05

Le controparti dei contratti sono GOLDMAN SACHS INTERN., JPMORGAN CHASE BANK US e MERRILL LYNCH INTERN LDN.

#### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
21.825,60	USD	25/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EM MIN VOLATIL NT	(250,09)
354.790,64	USD	06/12/23	0.08	MSDOCND INDEX	8.835,96
598.429,66	USD	06/12/23	MSBL1GR0 INDEX	(0.08)	(14.777,19)
167.489,17	USD	07/12/23	0.08	MSDOLHD INDEX	4.147,36
598.304,46	USD	07/12/23	0.08	MSDOSYD INDEX	12.449,99
306.072,32	USD	07/12/23	0.08	MSDOBOD INDEX	11.498,77
603.037,53	USD	07/12/23	0.08	MSDOSMD INDEX	2.888,12
292.817,37	USD	07/12/23	0.08	MSDOSBD INDEX	6.352,56
152.390,55	USD	23/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EM MIN VOLATIL NT	298,04
124.337,60	USD	26/07/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIEELBMN INDEX	(1.519,71)
497.350,40	USD	24/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIEELBMN INDEX	(6.078,84)
42.499,94	USD	23/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIULT INDEX	360,88
35.745,60	USD	24/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIULBMT INDEX	123,75
51.636,84	USD	25/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIULBQT INDEX	(67,33)
364.285,20	USD	23/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIULT INDEX	3.093,24
364.605,12	USD	24/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIULBMT INDEX	1.262,27
352.851,74	USD	25/05/23	USD SOFR COMPOUNDED	IIULBQT INDEX	(460,10)
1.527.234,50	USD	06/06/23	MSDO1GC0 INDEX	(0.06)	(28.471,15)
797.659,12	USD	06/06/23	MSDO1SI0 INDEX	(0.06)	(19.861,15)
119.710,67	USD	27/03/23	MSDO1CC0 INDEX	(0.06)	(3.353,86)
124.875,46	USD	08/08/23	0.08	MSBL1SF0 INDEX	3.035,00
277.434,42	USD	31/03/23	MSDO1LC0 INDEX	(0.06)	(6.415,34)
543.908,37	USD	08/08/23	MSDO1KW0 INDEX	(0.06)	(12.977,09)
501.643,87	USD	31/03/23	MSDO1WH0 INDEX	(0.06)	(12.032,58)
1.715.504,08	USD	06/06/23	0.08	MSBL1PM0 INDEX	35.089,80
80.884,96	USD	31/03/23	0.08	MSBL1LV0 INDEX	1.998,21
172.635,35	USD	08/09/23	0.08	MSDOCTD INDEX	3.140,89

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Total Return Swaps ("TRS")

#### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

509.753,14	USD	01/11/23	MSDO1KC0 INDEX	(0.06)	(13.389,40)
84.272,85	USD	24/02/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EAFE MIN VOLAT NT	1.367,32
327.727,75	USD	24/02/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EAFE MIN VOLAT NT	5.317,35
411.311,04	USD	24/02/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EAFE QUALITY	2.704,52
415.927,40	USD	24/02/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EAFE MOMENTUM	6.356,54
390.385,02	USD	22/08/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EM MIN VOLATIL NT	2.872,37
69.520,62	USD	23/08/23	USD SOFR COMPOUNDED	MSCI EM MIN VOLATIL NT	511,52
225.259,01	USD	22/03/23	0.08	MQCPLPRH INDEX	(831,46)
6.032.582,08	USD	24/04/23	0.32	MQCP592E INDEX	(1.165,10)
77.321,51	USD	01/12/23	0.08	MQCPLN3H INDEX	(332,21)
3.042.988,25	USD	03/02/23	MQCPENOX INDEX	(0.08)	7.592,27
289.056,25	USD	31/05/23	MQCPLA0H INDEX	(0.06)	6,67
689.000,49	USD	06/02/23	0.08	MQCPXBRH INDEX	(1.505,77)
789.217,60	USD	06/02/23	0.08	MQCPGORH INDEX	(1.306,49)
622.434,89	USD	06/02/23	0.08	MQCPCORH INDEX	(2.985,16)
659.913,76	USD	06/02/23	0.08	MQCPCLRH INDEX	(3.073,24)
789.818,00	USD	23/03/23	0.08	MQCPNGRH INDEX	(2.755,17)
699.856,54	USD	06/02/23	0.08	MQCPHORH INDEX	(3.565,29)
Totale:					(15.870,32)

Le controparti dei contratti sono BNP-PARIBAS SA PARIS, CITIBANK N.A. (LONDON), JP MORGAN SECURITIES LD, MACQUARIE BANK LIMITED LONDON e MORGAN STANLEY AND CO INTERN PLC.

#### LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
3.447.442,44	EUR	05/04/23	EUR EURIBOR 1 MONTH	MSCI WORLD 100 HEDGED	(165.980,78)
Totale:					(165.980,78)

La controparte del contratto è SGR SOCIETE GENERALE PARIS.

# LUX IM

## Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati

### Inflation swaps ("IFS")

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Nominale	Divisa	Data di maturità	Comparto paga	Comparto riceve	Plusvalenza/minus valenza non realizzata (EUR)
100.000,00	EUR	15/06/32	2.72	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150632	2.763,07
600.000,00	EUR	15/08/27	2.98	CPTFEMU EURO EX TOBACCO 150827	<u>12.910,31</u>
				<i>Totale:</i>	15.673,38

La controparte dei contratti è MORGAN STANLEY USA CLEARING.

**LUX IM**

**Altre note ai prospetti finanziari**

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM ("la SICAV") è una società di investimento, nella forma di "*société d'investissement à capital variable*", costituita il 4 aprile 2006 per una durata illimitata ai sensi della parte I della legge modificata del 17 dicembre 2010 sugli organismi di investimento collettivo ("la Legge sugli OIC"). La SICAV è iscritta nel Registro di Commercio del Lussemburgo al numero B 115297 e ha sede legale al 5, allée Scheffer, L - 2520 Lussemburgo.

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. (RCS Luxembourg N B134555), una società a responsabilità limitata, société anonyme, con sede legale in 14, allée Marconi, L - 2120 Lussemburgo, è stata incaricata di agire in qualità di società di gestione della SICAV in conformità alle disposizioni della Legge in materia di OIC.

La Società di Gestione è stata anche nominata quale Società di Gestione delle seguenti "*Sociétés d'Investissement à Capital Variable*" BG COLLECTION INVESTMENTS (precedentemente BG SELECTION SICAV) e BG PRIVATE MARKETS (precedentemente BG ALTERNATIVE SICAV-SIF).

Il 31 dicembre 2022, le Classi di azioni seguenti sono attive:

Denominazione dei comparti	Classi di azioni	Data di lancio <sup>(1)</sup>
<b>1. Comparti azionari</b>		
LUX IM – ESG European Equities	A - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	C - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	Db - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	DI - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	E - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014
	E2 - EUR - Capitalizzazione	9 novembre 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	30 novembre 2012
	H - EUR - Capitalizzazione	8 aprile 2015
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	A - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	B - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	C - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	Db - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	DI - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	E - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014
	E2 - EUR - Capitalizzazione	9 novembre 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	30 novembre 2012
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	A - EUR - Capitalizzazione	17 marzo 2022
	B - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	C - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	Db - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	DI - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	E - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014
	E2 - EUR - Capitalizzazione	11 maggio 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	31 maggio 2013
LUX IM – Short Equities	H - EUR - Capitalizzazione	7 aprile 2015
	C - EUR - Capitalizzazione	15 febbraio 2008
	Db - EUR - Capitalizzazione	28 marzo 2008
	DI - EUR - Capitalizzazione	21 febbraio 2008
	F - EUR - Capitalizzazione	11 febbraio 2014
	H - EUR - Capitalizzazione	11 marzo 2016
	C - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	Db - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
LUX IM – Pictet Asian Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	14 luglio 2006
	E - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014
	E2 - EUR - Capitalizzazione	9 novembre 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	20 marzo 2013
	H - EUR - Capitalizzazione	4 maggio 2015
	B - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021
	C - EUR - Capitalizzazione	11 giugno 2014
	DI - EUR - Capitalizzazione	27 febbraio 2014
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	DI - EUR - Distribuzione	18 aprile 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014
	E2 - EUR - Capitalizzazione	9 novembre 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	26 febbraio 2014
	F - EUR - Distribuzione	14 maggio 2018
	H - EUR - Capitalizzazione	6 maggio 2015
	C - EUR - Capitalizzazione	7 febbraio 2014
	DI - EUR - Capitalizzazione	27 febbraio 2014
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	E - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014
	E2 - EUR - Capitalizzazione	18 novembre 2022



## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

	F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	12 marzo 2014 7 aprile 2015
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	B - EUR - Capitalizzazione C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 18 febbraio 2014 27 febbraio 2014 6 marzo 2014 13 marzo 2014 14 aprile 2015
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	26 novembre 2014 11 novembre 2014 9 novembre 2022 27 novembre 2014 15 giugno 2015
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	6 novembre 2014 24 novembre 2014 10 novembre 2014 9 novembre 2022 27 novembre 2014 10 aprile 2015
LUX IM – Focus Italia	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	29 novembre 2017 30 luglio 2021 30 novembre 2017
LUX IM – Smart Industries	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	15 novembre 2017 7 settembre 2022 2 novembre 2017
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	8 novembre 2017 9 novembre 2022
LUX IM – Global ESG	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 novembre 2017 9 novembre 2022 2 novembre 2017
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 aprile 2018 19 aprile 2018 4 luglio 2022 14 marzo 2019 3 aprile 2018
LUX IM – Innovation Strategy	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 13 aprile 2018 18 aprile 2018 4 luglio 2022 16 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG World Equities	A - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 aprile 2022 29 gennaio 2021 17 aprile 2018 20 aprile 2018 4 luglio 2022 30 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	16 aprile 2018 19 aprile 2018 9 novembre 2022 16 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018 17 ottobre 2018 9 novembre 2022 19 ottobre 2018 9 ottobre 2018
LUX IM – Global MedTech	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 17 ottobre 2018 17 ottobre 2018 4 luglio 2022 19 ottobre 2018 9 ottobre 2018
LUX IM – Consumer Tech	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	22 ottobre 2019 6 novembre 2019 4 luglio 2022

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

	F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 novembre 2019 18 ottobre 2019
LUX IM – ESG Green Energy	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 21 ottobre 2019 6 novembre 2019 5 luglio 2022 4 novembre 2019 13 novembre 2019
LUX IM – Thematic Approach	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	22 ottobre 2019 18 novembre 2019 9 novembre 2022 11 novembre 2019 2 dicembre 2019
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	DI - EUR - Capitalizzazione	4 marzo 2014
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2014 19 giugno 2014 22 aprile 2015
LUX IM – Blackrock European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 2 agosto 2021 5 agosto 2021 6 agosto 2021
LUX IM – JP Morgan China Equities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 9 novembre 2022 30 luglio 2021 4 agosto 2021
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 2 agosto 2021 5 agosto 2021
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 5 agosto 2021 30 luglio 2021
LUX IM – Vontobel Global Equity	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 30 luglio 2021 24 agosto 2021
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 30 luglio 2021 4 agosto 2021
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 4 luglio 2022 30 luglio 2021 4 agosto 2021
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 4 luglio 2022 30 luglio 2021 4 agosto 2021
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 7 settembre 2022 30 luglio 2021 30 luglio 2021
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 29 luglio 2021 4 luglio 2022 2 agosto 2021 7 settembre 2021
LUX IM – ESG New Industrial Trends	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 luglio 2021 4 luglio 2022 2 agosto 2021 4 agosto 2021

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

LUX IM – AI & Data	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 luglio 2021 4 luglio 2022 2 agosto 2021 4 agosto 2021
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 luglio 2021 2 agosto 2021 30 luglio 2021
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 7 settembre 2022 27 luglio 2022 31 ottobre 2022
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 28 luglio 2022
LUX IM – Global Equity Value	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 21 luglio 2022

### 2. Comparti flessibili

LUX IM – ESG Vontobel Millennial	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 aprile 2015 8 giugno 2015 7 settembre 2022 29 aprile 2015 27 aprile 2015
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	23 aprile 2015 5 giugno 2015 30 aprile 2015 15 luglio 2015
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	5 luglio 2017 7 settembre 2022
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	5 luglio 2017 7 settembre 2022
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	15 novembre 2017 7 settembre 2022 2 novembre 2017
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione	15 novembre 2017 7 settembre 2022
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	16 aprile 2018 13 aprile 2018 18 aprile 2018 11 maggio 2022 2 maggio 2018 27 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – JPM Emerging Market Income	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	13 aprile 2018 12 aprile 2018 18 aprile 2018 16 aprile 2018 17 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 novembre 2014 10 novembre 2014 11 maggio 2022 27 novembre 2014 10 aprile 2015
LUX IM – ESG UBS Active Defender	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	17 aprile 2018 18 aprile 2018 11 maggio 2022 27 aprile 2018 3 aprile 2018
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione	18 ottobre 2018 18 ottobre 2018 17 ottobre 2018 14 novembre 2018 16 novembre 2018

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

	H - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	DI - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
	E2 - EUR - Capitalizzazione	7 settembre 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018
	H - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	DI - EUR - Capitalizzazione	19 ottobre 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
	F - EUR - Capitalizzazione	6 novembre 2018
	H - EUR - Capitalizzazione	16 ottobre 2018
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018
	E2 - EUR - Capitalizzazione	11 maggio 2022
	H - EUR - Capitalizzazione	9 ottobre 2018
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	DI - EUR - Capitalizzazione	19 ottobre 2018
	DI - EUR - Distribuzione	18 ottobre 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
	E2 - EUR - Capitalizzazione	11 maggio 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	9 novembre 2018
	F - EUR - Distribuzione	3 maggio 2019
	H - EUR - Capitalizzazione	9 ottobre 2018
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
	F - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018
	H - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	DI - EUR - Capitalizzazione	21 ottobre 2019
	E - EUR - Capitalizzazione	18 novembre 2019
	F - EUR - Capitalizzazione	24 ottobre 2019
	H - EUR - Capitalizzazione	20 novembre 2019
LUX IM – Dama	DI - EUR - Capitalizzazione	22 ottobre 2019
	E - EUR - Capitalizzazione	20 novembre 2019
	F - EUR - Capitalizzazione	11 novembre 2019
	H - EUR - Capitalizzazione	4 novembre 2019
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	DI - EUR - Capitalizzazione	21 ottobre 2019
	E - EUR - Capitalizzazione	6 novembre 2019
	E2 - EUR - Capitalizzazione	11 maggio 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	29 ottobre 2019
	H - EUR - Capitalizzazione	22 novembre 2019
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	DI - EUR - Capitalizzazione	19 dicembre 2019
	E - EUR - Capitalizzazione	12 dicembre 2022
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	DI - EUR - Capitalizzazione	22 ottobre 2018
	DI - EUR - Distribuzione	17 ottobre 2018
	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	6 novembre 2018
	Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione	26 ottobre 2018
	E - EUR - Capitalizzazione	17 ottobre 2018
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	29 ottobre 2018
	F - EUR - Capitalizzazione	5 dicembre 2018
	F - EUR - Distribuzione	22 gennaio 2019
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	23 gennaio 2019
	Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	15 luglio 2019
	H - EUR - Capitalizzazione	9 ottobre 2018
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	DI - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021
	E - EUR - Capitalizzazione	30 luglio 2021
	F - EUR - Capitalizzazione	4 agosto 2021
	H - EUR - Capitalizzazione	16 agosto 2021
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	30 luglio 2021
	E - EUR - Capitalizzazione	6 agosto 2021
	F - EUR - Capitalizzazione	19 agosto 2021
	H - EUR - Capitalizzazione	2 agosto 2021
LUX IM – Risk Allocation Fund	B - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021
	DI - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022
	E - EUR - Capitalizzazione	9 settembre 2022
	F - EUR - Capitalizzazione	25 luglio 2022
LUX IM – Banor Catholic Values	B - EUR - Capitalizzazione	13 settembre 2022
	DI - EUR - Capitalizzazione	25 luglio 2022
	E - EUR - Capitalizzazione	9 settembre 2022

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

	E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	9 novembre 2022 22 luglio 2022 5 agosto 2022
<b>3. Comparti bond/debito</b>		
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	6 marzo 2013 6 marzo 2014 11 marzo 2013 8 aprile 2015
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	25 febbraio 2013 6 marzo 2013 6 marzo 2014 11 marzo 2013 7 aprile 2015
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	C - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 settembre 2013 14 ottobre 2013 6 marzo 2014 15 novembre 2013 7 aprile 2015
LUX IM – Amundi Global Income Bond	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 28 febbraio 2014 6 marzo 2014 11 aprile 2014 15 aprile 2015
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	28 febbraio 2014 6 marzo 2014 25 aprile 2014 7 aprile 2015
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	DI - EUR - Capitalizzazione Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	24 aprile 2015 13 aprile 2018 8 giugno 2015 4 giugno 2018 29 aprile 2015 7 agosto 2018 1 aprile 15 7 febbraio 2019
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	8 febbraio 2021 15 dicembre 2015 13 aprile 2018 16 dicembre 2015 20 maggio 2016 27 aprile 2018 15 dicembre 2015
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	DI - EUR - Capitalizzazione Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	21 dicembre 2016 30 luglio 2021 15 dicembre 2016 5 novembre 2021 23 dicembre 2016 5 novembre 2021 20 dicembre 2016
LUX IM – Oddo Target 2024	Db - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	15 gennaio 2021 15 gennaio 2021 27 febbraio 2019 15 gennaio 2021 15 gennaio 2021 1 marzo 2019 8 marzo 2019
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	12 aprile 2018 19 aprile 2018 2 maggio 2018 3 aprile 2018
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	18 ottobre 2018 17 ottobre 2018 11 maggio 2022 29 ottobre 2018 9 ottobre 2018
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione	24 ottobre 2019 24 ottobre 2019

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

	E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	19 novembre 2019 11 novembre 2019 14 febbraio 2020 15 gennaio 2020
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	21 ottobre 2019 18 novembre 2019 24 ottobre 2019 13 novembre 2019
LUX IM – Euro Treasury	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione E2 - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	7 aprile 2020 8 novembre 2022 23 novembre 2022 30 novembre 2022 8 giugno 2022
LUX IM – Euro Short Term Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	14 ottobre 2022 8 novembre 2022 21 ottobre 2022
LUX IM – Eurizon China Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 30 agosto 2021 4 agosto 2021 28 luglio 2021
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 18 ottobre 2021 27 settembre 2021
LUX IM – Tyrus Global Convertible	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 19 agosto 2021 16 agosto 2021
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 5 novembre 2021 28 luglio 2021
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	A - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	24 novembre 2022 30 luglio 2021 6 agosto 2021 10 agosto 2021 28 luglio 2021
LUX IM – VER Capital Credit Fund	B - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Distribuzione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione H - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021 12 novembre 2021 12 novembre 2021 12 novembre 2021 6 dicembre 2021
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	B - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021 12 novembre 2021
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	B - EUR - Distribuzione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione	12 novembre 2021 12 novembre 2021 12 novembre 2021
LUX IM – Pimco Breve Termine	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	29 luglio 2021 6 agosto 2021 11 agosto 2021 16 agosto 2021
LUX IM – VER Capital Short Term	B - EUR - Capitalizzazione B - EUR - Distribuzione DI - EUR - Capitalizzazione DI - EUR - Distribuzione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione H - EUR - Capitalizzazione	12 novembre 2021 12 novembre 2021 29 luglio 2021 29 luglio 2021 6 agosto 2021 4 agosto 2021 14 settembre 2021
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	DI - EUR - Capitalizzazione	20 gennaio 2021
LUX IM – Nordea European Covered Bond	DI - EUR - Capitalizzazione E - EUR - Capitalizzazione F - EUR - Capitalizzazione	22 luglio 2022 9 settembre 2022 10 agosto 2022

<sup>(1)</sup> La data di lancio può essere diversa dalla data di lancio indicata nel prospetto

La SICAV può emettere diverse Classi di azioni (Classi A-B-C-D-E-E2-F-H-I), con le caratteristiche stabilite dal Consiglio d'Amministrazione, che possono differire tra l'altro per la struttura commissionale e la politica di distribuzione.



## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

Queste Classi di azioni si suddivideranno nelle categorie di distribuzione dei proventi o di accumulazione dei proventi e inoltre possono suddividersi nella categoria load ("l") (è prevista una commissione di sottoscrizione ma non una di rimborso) o la categoria back load ("b") (è prevista una commissione di rimborso ma non una di sottoscrizione) e può essere coperta ("h") contro il rischio valutario derivante dall'esposizione valutaria dei sottofondi sottostanti.

Al 31 dicembre 2022, solo la classe D è suddivisa nelle categorie *load* e *backload*.

La Classe di azioni A è aperta esclusivamente a investimenti effettuati dai membri del Gruppo Generali che agiscono per conto proprio, oltre che ad altri investitori designati dal Consiglio di Amministrazione che agiscono per conto proprio, e anche per gli investimenti da fondi di fondi gestiti dalle società di Banca Generali Gruppo.

La Classe di azioni B è aperta agli investitori istituzionali che non sono membri del Gruppo Banca Generali che agiscono per conto proprio o con una capacità discrezionale per i loro clienti.

Fino al 30 marzo 2015, La Classe di azioni C era aperta per:

- Portafogli gestiti per investitori privati che hanno sottoscritto un contratto di gestione, in base discrezionale, con i membri del Gruppo Banca Generali;

- I prodotti "*Unit Linked*" proposti da Genertellife S.p.A..

Dal 31 marzo 2015, le Azioni sono aperte a nuovi investimenti a "*Unit Linked*" che hanno già investito nella Classe C prima del 31 marzo 2015.

Le azioni di Classe D sono aperte per gli investimenti dei clienti privati.

Le azioni di Classe E sono aperte per i contratti di assicurazione vita.

La Classe di azioni E2 è aperta agli investitori istituzionali designati dal Consiglio di Amministrazione.

La Classe di azioni F sono aperte per gli investimenti degli investitori designati dal Consiglio d'Amministrazione.

La Classe di azioni H è aperta per gli investimenti dei portafogli gestiti dagli investitori che hanno concluso un contratto di gestione, in base discrezionale, a partire dal Marzo 31, 2015.

La Classe di azioni I è aperta agli investitori istituzionali.

Al 31 dicembre 2022, le Classi di azioni E2 e I non sono attive.

La politica d'investimento della SICAV consiste nell'investire in una gamma di valori mobiliari diversificati e/o altri attivi finanziari liquidi consentiti dalla legge, attraverso la costituzione di diversi comparti a gestione professionale.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 1 - Organizzazione

#### Modifiche nell'esercizio

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV ha deciso di lanciare i seguenti comparti:

- LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund (lanciato il 4 luglio 2022)
- LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund (lanciato il 22 luglio 2022)
- LUX IM – Robeco Global Consumer Trends (lanciato il 22 luglio 2022)
- LUX IM – Global Equity Value (lanciato il 21 luglio 2022)
- LUX IM – Pictet Conservative Allocation (lanciato il 22 luglio 2022)
- LUX IM – Banor Catholic Values (lanciato il 22 luglio 2022)
- LUX IM – Euro Short Term Bond (lanciato il 14 ottobre 2022)
- LUX IM – Nordea European Covered Bond (lanciato il 22 luglio 2022)

Il Consiglio di Amministrazione della SICAV ha deciso di porre inattivo i seguenti comparti:

- LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness (inattivo il 20 gennaio 2022)
- LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund (inattivo il 15 luglio 2022)

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di modificare la denominazione e l'obiettivo di investimento dei seguenti comparti, con effetto dal 1 luglio 2022:

Nomi precedenti	Nuovo nome
LUX IM – Flexible Global Equities	LUX IM – ESG Flexible Global Equities
LUX IM – Small-Mid Cap Euro Equities	LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities
LUX IM – Goldman Sachs Global Equity Opportunities	LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities
LUX IM – UBS Active Defender	LUX IM – ESG UBS Active Defender

A seguito della decisione del Consiglio di amministrazione della SICAV, gli attivi netti dei seguenti comparti ("Comparto incorporato") sono stati conferiti negli attivi dei comparti ("Comparto ricevente") con efficacia dal 1 luglio 2022. L'ultimo Valori patrimoniali netti del Comparto incorporato era datato 30 giugno 2022. Le informazioni dettagliate relative alle fusioni sono:

Comparti e classi di azioni incorporati	Rapporti di concambio	Comparti e classi di azioni incorporanti
LUX IM – ESG Invesco Global Equity DI - EUR - Capitalizzazione	0,657226205	LUX IM – ESG World Equities DI - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – ESG Invesco Global Equity E - EUR - Capitalizzazione	0,640213182	LUX IM – ESG World Equities E - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – ESG Invesco Global Equity F - EUR - Capitalizzazione	0,638897917	LUX IM – ESG World Equities F - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – ESG Invesco Global Equity H - EUR - Capitalizzazione	0,633557061	LUX IM – ESG World Equities H - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – Diversified Trend Following DI - EUR - Capitalizzazione	0,703838418	LUX IM – ESG Flexible Global Equities DI - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – Diversified Trend Following E - EUR - Capitalizzazione	0,726881493	LUX IM – ESG Flexible Global Equities E - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – Diversified Trend Following F - EUR - Capitalizzazione	0,663538789	LUX IM – ESG Flexible Global Equities F - EUR - Capitalizzazione
LUX IM – Diversified Trend Following H - EUR - Capitalizzazione	0,845573544	LUX IM – ESG Flexible Global Equities H - EUR - Capitalizzazione

Il Consiglio di amministrazione della SICAV ha deciso di modificare la denominazione e l'obiettivo di investimento dei seguenti comparti, con effetto dal 12 dicembre 2022:

Nomi precedenti	Nuovo nome
LUX IM – VER Capital Cedola 2022	LUX IM – VER Capital Cedola 2024

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.1 - Presentazione dei prospetti contabili

I prospetti contabili della SICAV sono redatti nel presupposto della continuità aziendale, sulla base di quest'ultimo NAV calcolato nell'anno (30 dicembre 2022).

I prospetti contabili della SICAV sono redatti in conformità alla normativa lussemburghese in materia di organismi d'investimento collettivo in valori mobiliari, ai sensi della legge modificata del 17 dicembre 2010.



## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.2 - Valutazione delle attività

Il bilancio è redatto sulla base dell'ultimo Valore Patrimoniale Netto calcolato il 30 dicembre 2022 (ultimo giorno lavorativo dell'esercizio) con gli ultimi prezzi disponibili al 29 dicembre 2022 secondo il principio della valutazione contabile come menzionato nell'ultimo prospetto della SICAV. Se fossero stati applicati i prezzi di chiusura al 30 dicembre 2022, i valori patrimoniali netti dei comparti non sarebbero stati sostanzialmente diversi da quelli riportati nei rendiconti finanziari, ad eccezione dei seguenti 9 comparti:

Comparti	% in calo rispetto a fine anno Valori Patrimoniali Netti riportati in bilancio
LUX IM - ESG Amundi Sustainable Alpha	-0,62%
LUX IM – JP Morgan China Equities	-1,08%
LUX IM – Smart Industries	-0,51%
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	-1,00%
LUX IM – Thematic Approach	-0,59%
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	-1,18%
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	-1,19%
LUX IM – ESG European Equities	-1,11%
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	-0,65%

#### 2.3 - Valutazione del portafoglio titoli

Il valore delle attività finanziarie quotate o negoziate in borsa o in qualsiasi altro mercato regolamentato viene valutato in base all'ultimo prezzo disponibile, oppure, qualora vi siano vari mercati, in base all'ultimo prezzo disponibile sul mercato principale dell'attività interessata.

Nel caso in cui i valori mobiliari detenuti dalla SICAV nel giorno di valutazione non siano quotati in una borsa valori o negoziati su un altro mercato regolamentato, la loro valutazione si basa sul prezzo di realizzo previsto, stimato con prudenza e in buona fede dal Consiglio d'Amministrazione della SICAV.

Tutti gli investimenti a breve termine con data di scadenza nota sono valutati utilizzando il metodo del costo ammortizzato. Tale metodo consiste nel valutare l'investimento al relativo costo, prevedendo successivamente un ammortamento costante alla scadenza di ogni sconto o premio, indipendentemente dall'impatto dell'oscillazione dei tassi d'interesse sul valore di mercato dell'investimento stesso. Ogni sconto o premio è registrato nel conto economico e delle variazioni del patrimonio netto della SICAV alla voce "Cedole nette da obbligazioni".

Qualora il Consiglio d'Amministrazione ritenga che una deviazione dal costo ammortizzato per azione possa causare una diluizione eccessiva del valore o produrre risultati non equi per gli azionisti, il Consiglio attuerà le eventuali misure correttive che riterrà appropriate per eliminare o ridurre quanto più ragionevolmente possibile la diluizione o i risultati non equi.

Le quote o le azioni emesse dai fondi d'investimento sono valutate in base all'ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile. Gli investimenti dei OICVM Feeder nei OICVM Master vengono valutati in base all'ultimo Valore Patrimoniale Netto disponibile come pubblicato dal OICVM Master.

L'abbreviazione "XX" usata nel portafoglio titoli si riferisce ai titoli senza scadenza, irredimibili.

Gli ETC (Exchanged Traded Commodities) e gli ETN (Exchanged Traded Notes) sono classificati nella categoria delle obbligazioni nel portafoglio titoli dei relativi comparti.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.4 - Obbligazioni To-Be-Announced ("TBA Bonds")

Certi comparti possono impegnarsi all'acquisto/vendita di obbligazioni To-Be-Announced ("TBA" – da comunicare), concordando di acquistare o vendere titoli garantiti da ipoteca a un prezzo unitario fisso, con pagamento e consegna dei titoli in una data futura prevista successiva al periodo abituale di regolamento. Nel caso delle operazioni TBA, i titoli specifici da consegnare non sono individuati nella data di negoziazione. Tuttavia i titoli che saranno consegnati dovranno soddisfare condizioni specificate, tra cui emittente, tasso e condizione delle ipoteche, nonché i criteri di "buona consegna" vigenti nel settore. I comparti stipulano operazioni TBA con l'intento di entrare in possesso di, o consegnare i titoli garantiti da ipoteca sottostanti. I comparti accantonano liquidità e mantengono attivi liquidi sufficienti per il regolamento degli impegni TBA assunti.

I TBA si applicano gli stessi principi di valutazione (come descritto nel paragrafo 2.3)).

Le posizioni TBA sono presentate nel prospetto del patrimonio netto alla sezione "Contratti forward al valore di mercato - titoli acquistati To-Be-Announced".

Le posizioni TBA sono riportate nella nota 13.

#### 2.5 - Conversione di valuta estera

I prospetti contabili della Società sono espressi in EUR.

Il patrimonio netto dei comparti denominati in valute estere sono pertanto convertiti e consolidati in EUR al tasso di cambio in vigore alla chiusura dell'esercizio. Le attività e le passività denominate in valute estere sono convertite nella valuta contabile di ogni comparto sulla base del tasso di cambio in vigore alla fine dell'esercizio fiscale. Gli eventuali utili o perdite risultanti sono iscritti nel Conto economico e variazioni patrimoniali.

Alla data del 31 dicembre 2022 sono stati applicati i seguenti tassi di cambio:

1 EUR =	188,5224	ARS	1 EUR =	1,5725	AUD	1 EUR =	5,6022	BRL
1 EUR =	1,44725	CAD	1 EUR =	0,98505	CHF	1 EUR =	912,5725	CLP
1 EUR =	7,42765	CNH	1 EUR =	7,4118	CNY	1 EUR =	5.158,80015	COP
1 EUR =	24,2025	CZK	1 EUR =	7,43625	DKK	1 EUR =	26,4049	EGP
1 EUR =	0,8849	GBP	1 EUR =	8,30865	HKD	1 EUR =	399,95	HUF
1 EUR =	16.596,72	IDR	1 EUR =	3,756	ILS	1 EUR =	88,221	INR
1 EUR =	141,21	JPY	1 EUR =	1.345,21	KRW	1 EUR =	492,16305	KZT
1 EUR =	20,60875	MXN	1 EUR =	4,7025	MYR	1 EUR =	10,5445	NOK
1 EUR =	1,68315	NZD	1 EUR =	4,066	PEN	1 EUR =	59,3645	PHP
1 EUR =	4,6745	PLN	1 EUR =	3,8845	QAR	1 EUR =	11,15325	SEK
1 EUR =	1,4316	SGD	1 EUR =	36,8005	THB	1 EUR =	19,9634	TRY
1 EUR =	32,7853	TWD	1 EUR =	1,06665	USD	1 EUR =	18,0117	ZAR

#### 2.6 - Contratti di opzioni

Le opzioni negoziate in un mercato regolamentato sono valutate al loro ultimo prezzo conosciuto alla data di valutazione oppure alla data di chiusura.

Le opzioni OTC sono contabilizzate al valore di mercato su base di prezzi ottenuti dagli agenti esterni.

Per i dettagli delle contratti di opzioni, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.7 - Contratti a termine su divise

Le operazioni a termine in cambi in essere sono valutate nella data di chiusura con riferimento al cambio applicabile per la durata residua del contratto. La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata è riportata nei prospetti finanziari.

Per i dettagli delle operazioni a termine in cambi, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.8 - Contratti future finanziari

I contratti future sono stimati in base all'ultima quotazione nota alla data di valutazione o alla data di chiusura. La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata su future è riportata nei prospetti contabili. I margini di garanzia relativi sono registrati alla voce "Depositi bancari a vista e liquidità" o "Debiti bancari a vista" nello stato patrimoniale.

Le garanzie sono riportate nella nota 12.

Per i dettagli delle posizioni in essere su future finanziari, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.9 - Valutazione dei Contratti for Difference ("CFD")

Le Contracts for Difference ("CFD") sono accordi bilaterali tra cliente (l'"acquirente") e broker (il "venditore"), in cui l'acquirente riceve o paga la differenza tra il valore attuale di un titolo sottostante e il suo valore all'inizio del contratto, a seconda se positivo o negativo.

Le CFD sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata e l'importo da ricevere o da pagare generato dall'utile o perdita realizzati sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps".

Per i dettagli delle contracts for difference, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.10 - Valutazione degli swaps

##### Valutazione degli Credit Default Swaps ("CDS")

Un credit default swap è un contratto bilaterale derivato del credito in cui una controparte (l'acquirente della copertura) corrisponde un premio periodico all'altra parte (il venditore di protezione) per tutta la durata prestabilita del contratto, a fronte di un eventuale pagamento da parte di detto venditore di protezione che è subordinato ad un evento di credito relativo ad un emittente di riferimento.

Qualora si verifici tale evento, il venditore di protezione successivamente effettua il pagamento a favore del compratore e lo swap si estingue. In certi casi, il venditore di protezione può prendere possesso del titolo sottostante.

I credit default swaps sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps". Gli interessi da ricevere e da pagare ad essi attinenti sono registrati nei prospetti contabili, rispettivamente alle voci "Interessi da incassare" e "Altre voce del passivo" nello stato patrimoniale e alle voci "Interessi su swaps" nel Conto economico e variazioni patrimoniali.

Per i dettagli delle contratti di credit default swaps, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

##### Valutazione degli Interest Rate Swaps ("IRS")

Un interest rate swap è un contratto bilaterale che prevede l'accordo delle parti a scambiare una serie di pagamenti di interessi in cambio di un'altra serie di pagamenti di interessi (abituamente fissi/variabili), sulla base di un importo figurativo che funge da base di calcolo e che di norma non è oggetto di scambio.

Gli interest rate swaps sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata e sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps". Gli interessi da ricevere e da pagare ad essi attinenti sono registrati nei prospetti contabili, rispettivamente alle voci "Interessi da incassare" e "Altre voce del passivo" nello stato patrimoniale e alle voci "Interessi su swaps" nel Conto economico e variazioni patrimoniali.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 2 - Sintesi dei principi contabili

#### 2.10 - Valutazione degli swaps

##### **Valutazione degli Interest Rate Swaps ("IRS")**

Per i dettagli delle contratti di interest rate swaps, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

##### **Valutazione degli Inflation Swaps ("IFS")**

Lo inflation swap è un contratto bilaterale che consente agli investitori che intendono proteggere il loro investimento di assicurarsi un rendimento indicizzato all'inflazione sulla base di un indice inflazionistico.

L'acquirente dell'inflazione (ricevente dell'inflazione) paga una percentuale fissa o variabile prestabilita. In cambio, l'acquirente dell'inflazione riceve dal venditore dell'inflazione (pagatore dell'inflazione) uno o più pagamenti correlati all'inflazione.

Gli inflation swaps sono contabilizzati al valore di mercato ogni data di calcolo del Valore Patrimoniale Netto. Il valore di mercato si basa sugli elementi di valutazione definiti nei contratti ed è ottenuto mediante agenti esterni di calcolo dei prezzi, market maker o modelli interni.

La plusvalenza o la minusvalenza non realizzata e sono riportati nello stato patrimoniale alle voci "Plusvalenze/Minusvalenze non realizzate su swaps" e "Crediti/Debiti su swaps". L'utile/la perdita realizzato(a) e le variazioni delle plusvalenze/minusvalenze quindi non realizzate sono incluse nel Conto economico e variazioni patrimoniali, rispettivamente alla voce "Utile netto realizzato/perdita netta realizzata su swaps" e "Variazioni nette delle plusvalenze/minusvalenze latenti su swaps".

Per i dettagli delle contratti di inflation swap, si prega di fare riferimento alla sezione "Note ai prospetti finanziari - Strumenti finanziari derivati".

#### 2.11 - Reddito da dividendo e interesse

Il reddito da dividendi è contabilizzato ex-dividendo, al netto della ritenuta di acconto. Il reddito da interessi è imputato secondo il principio di competenza.

#### 2.12 - Proventi di prestiti di titoli

La SICAV è autorizzata a prestare i titoli del suo proprio portafoglio ad un prestatario contro garanzia collaterale. La remunerazione di tale operazione è definita per contratto ed è registrata nel Conto economico e variazioni patrimoniali della SICAV alla voce "proventi di prestiti di titoli".

Il prestito è trasferito a un broker intermediario, mentre gli attivi continuano ad essere valutati come parte del portafoglio della SICAV (Nota 9).

#### 2.13 - Distribuzione dei costi e delle spese

I costi o le spese specifici sono addebitati ad ogni comparto. I costi e le spese non specifici sono distribuiti solitamente fra i comparti in proporzione al loro rispettivo patrimonio netto.

#### 2.14 - Spese di transazione

Le spese di transazione, ossia le commissioni richieste dagli intermediari e dalla Banca depositaria per la negoziazione dei titoli e per operazioni analoghe, sono registrate separatamente nel Conto economico e variazioni patrimoniali alla voce "Spese di transazione".

### 3 - Determinazione del valore patrimoniale netto

Il Valore Patrimoniale Netto per Azione di ogni Classe di azioni in ogni comparto è determinato dividendo il valore del patrimonio netto totale del detto comparto correttamente assegnato a tale Classe per il numero totale di azioni di tale Classe in essere in un giorno di valutazione, giorno lavorativo in Lussemburgo.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

Al 31 dicembre 2022, la SICAV paga alla Società di gestione, per i vari Comparti, una commissione di gestione (la "Commissione di gestione") per ciascuna Classe di azioni. La Commissione di gestione è calcolata e maturata in ogni Giorno di valutazione, sulla base del patrimonio netto totale attribuibile alla Classe di azioni interessata ed è pagabile trimestralmente in via posticipata. Con tale commissione, la Società di gestione pagherà i Gestori degli investimenti.

In considerazione dei suoi investimenti in alcuni fondi target, la SICAV ha il diritto di ricevere da alcuni di essi, a determinate condizioni, sconti sulle commissioni di gestione che sono contabilizzati nel Rendiconto finanziario e nelle variazioni del patrimonio netto alla voce "Altri proventi".

I tassi in vigore al 31 dicembre 2022 sono le seguenti:

Denominazione dei comparti	Classi di azioni	Codice ISIN	Commissione di Gestione (massima)
LUX IM – ESG European Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255231218	0,70
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255269457	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255231648	2,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255269960	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468235	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428722	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675332	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184115019	1,00
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255232455	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255271602	0,90
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255271784	1,00
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255232539	2,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255272089	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997470306	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428649	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675506	0,50
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50
LUX IM – Short Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50
LUX IM – Pictet Asian Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	0,60
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	0,80
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	1,90
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	1,80
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	0,50

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016170091	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016170844	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184124433	1,00
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	C - EUR - Capitalizzazione	LU1130038638	2,20
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130038802	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130039289	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427161	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130039446	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184128269	1,00
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	B - EUR - Capitalizzazione	LU1130035378	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130035709	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130036186	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427328	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130036343	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184128772	1,00
LUX IM – Focus Italia	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1698605562	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698606024	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1698606370	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698606610	1,00
LUX IM – Smart Industries	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698612261	0,50
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430462	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698612428	0,80
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698607188	0,50
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430629	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698607428	0,80
LUX IM – Global ESG	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698607774	0,50
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430546	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698607931	0,80
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732785511	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732785941	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429969	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732786162	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732786329	1,00
LUX IM – Innovation Strategy	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732782252	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732782419	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732782849	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430116	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732783060	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732783227	1,00
LUX IM – ESG World Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1732783573	0,70
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732783730	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732783904	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732784381	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430033	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732784548	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732784894	1,00
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732787053	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732787483	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429886	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732787640	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732787996	1,00
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881760893	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881761438	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344426940	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881761602	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881761867	1,00
LUX IM – Global MedTech	B - EUR - Capitalizzazione	LU1881763996	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881764291	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881764614	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344426866	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881764887	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881765181	1,00
LUX IM – Consumer Tech	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037068801	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037069288	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423251	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037069445	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037069791	1,00
LUX IM – ESG Green Energy	B - EUR - Capitalizzazione	LU2037070377	0,90



## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037070534	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037070963	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423178	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037071185	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037071342	1,00
LUX IM – Thematic Approach	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037076655	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037077034	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344422790	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037077208	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037077463	1,00
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016226067	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016227891	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016228782	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184122650	1,00
LUX IM – Blackrock European Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344424655	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344426437	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344426510	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344426270	1,00
LUX IM – JP Morgan China Equities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344440263	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344440008	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344440933	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344440180	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344439927	1,00
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344439414	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344439257	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344439331	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344439091	1,00
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344435180	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344433482	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344433565	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344433219	1,00
LUX IM – ESG Invesco Global Equity	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344432831	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344432674	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344432757	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344432328	1,00
LUX IM – Vontobel Global Equity	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344437475	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344437129	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344437392	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344436824	1,00
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344409185	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344408963	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344409003	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344408708	1,00
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344424812	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344430207	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431510	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344424739	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344431601	1,00
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344438283	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344438010	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344437988	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344438101	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344437806	1,00
LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344417014	1,00
LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344415745	0,70
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344434969	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344434704	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344434613	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344434886	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344434530	1,00
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344438796	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344438952	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344440859	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344438879	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344440776	1,00
LUX IM – ESG New Industrial Trends	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344408377	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344408021	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344407999	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344408294	0,50

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344407726	1,00
LUX IM – AI & Data	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344410191	2,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344411918	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344411835	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344412056	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344411751	1,00
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344422360	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344422287	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344436311	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344409698	1,00
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475533043	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475533399	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475533472	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475533126	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475533555	1,00
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475533985	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475534108	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475534017	0,50
LUX IM – Global Equity Value	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475531930	2,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475532151	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475532078	0,50
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215716256	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215716686	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428995	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215716843	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215717064	1,00
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215713154	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215713584	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215713741	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215714046	0,90
LUX IM – Diversified Trend Following	B - EUR - Capitalizzazione	LU1508495865	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1508496087	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1508496673	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1508496913	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1508497135	1,00
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk	E - EUR - Capitalizzazione	LU1599143309	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431270	0,90
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	E - EUR - Capitalizzazione	LU1599142830	0,90
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431197	0,90
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698604672	0,55
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344430389	0,55
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698604912	0,85
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698611883	0,80
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344431437	0,80
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698612006	1,10
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732791758	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1732791832	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732792137	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429530	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732792301	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1732792483	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732792566	0,90
LUX IM – JPM Emerging Market Income	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732790271	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1732790354	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732790602	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732790867	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1732790941	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732791089	0,90
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130037234	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130037663	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344427245	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130037820	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184127709	0,90
LUX IM – ESG UBS Active Defender	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732793374	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732793705	0,75
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344429456	0,60
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732793960	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732794182	0,80



## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

LUX IM – Fidelity Global Income Blend	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881772633	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881772807	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881773011	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881773284	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1881773367	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881773441	0,90
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881770694	1,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881771155	0,95
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344424143	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881771312	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881771668	1,00
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881775909	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881776469	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881776899	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881777194	0,90
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881777780	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881778242	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423848	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881778598	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881778754	0,90
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881781543	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881781899	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881782434	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423764	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881782608	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1881782780	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881782863	0,90
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881783754	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881784133	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881784489	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881784646	1,00
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037057945	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037058323	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037058679	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037058836	0,90
LUX IM – Dama	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037067233	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037067662	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037067829	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037068124	0,80
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037072076	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037072407	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344423095	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037072662	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037072829	0,90
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037079758	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037080178	0,85
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881766403	1,80
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881766668	1,80
	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881766825	1,80
	Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione	LU1881767120	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881767476	0,85
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881767633	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881767807	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1881767989	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881768011	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	LU1881768102	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881768284	0,90
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344412569	1,60
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344419499	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344419572	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344419143	0,80
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344425629	1,60
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344425462	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344425546	0,50

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344425207	0,80
LUX IM – Risk Allocation Fund	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344418921	0,45
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344418764	0,90
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475530296	0,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475530452	0,30
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475530379	0,50
LUX IM – Banor Catholic Values	B - EUR - Capitalizzazione	LU2475530882	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475531187	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475531260	0,85
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475531344	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475532235	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475531427	0,90
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0894901544	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468821	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894902278	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184119516	0,90
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	C - EUR - Capitalizzazione	LU0894903086	1,75
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0894903326	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997467773	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894904134	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184119946	0,85
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	C - EUR - Capitalizzazione	LU0972033426	1,75
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0972033772	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997469555	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0972033939	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184120365	0,90
LUX IM – Amundi Global Income Bond	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016172543	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016174598	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016176379	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016177187	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184125083	0,85
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016219955	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016221779	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016222587	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184127295	0,90
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215711612	1,70
	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732796476	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215712008	0,90
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732796807	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215712263	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732797011	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215712420	0,95
	Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732797284	0,90
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	B - EUR - Capitalizzazione	LU1319827470	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1319827801	1,70
	DI - EUR - Distribuzione	LU1319827983	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1319828288	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1319828445	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1319828528	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1319828791	0,90
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2348419719	1,70
	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508494462	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2348419982	0,90
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508494975	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2348419800	0,50
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508495279	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2348420139	0,95
	Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508495436	0,90
LUX IM – Oddo Target 2024	Db - EUR - Capitalizzazione	LU2273253562	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2273253646	0,90
	DI - EUR - Distribuzione	LU1698608665	0,90

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

	E - EUR - Capitalizzazione	LU2273253729	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2273253992	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU1698608749	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698608822	0,80
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732788614	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732789000	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732789265	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732789422	0,90
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881769175	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881769506	0,70
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344424499	0,50
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881769761	0,20
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881769928	0,75
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037059487	1,45
	DI - EUR - Distribuzione	LU2037059644	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037059990	0,80
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037060147	0,50
	F - EUR - Distribuzione	LU2037060220	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037060493	0,85
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037073637	1,45
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037074015	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037074288	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037074445	0,90
LUX IM – Euro Treasury	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037075178	0,40
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037075509	0,15
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344422873	0,15
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037075764	0,40
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037075921	0,15
LUX IM – Euro Short Term Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344411249	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344411165	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344412213	0,50
LUX IM – Eurizon China Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344403907	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344403733	0,90
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344403816	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344403576	0,95
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344422105	1,55
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344415588	0,85
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344441071	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344415315	0,90
LUX IM – Tyrus Global Convertible	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344405191	1,80
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344407304	0,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344405357	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344407213	1,00
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344431940	1,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344433649	0,75
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344431866	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344433995	0,80
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344434027	0,40
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344435933	0,70
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344435776	0,30
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344435859	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344435420	0,30
LUX IM – VER Capital Credit Fund	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344417873	0,90
	B - EUR - Distribuzione	LU2344417790	0,90
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344419739	1,70
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344419812	1,70
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344421479	0,90
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344422014	0,45
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344420745	1,55
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	B - EUR - Distribuzione	LU2344417444	0,50
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344415828	1,50
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344414425	1,50
LUX IM – Pimco Breve Termine	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344405944	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344405787	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344405860	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344405514	0,75
LUX IM – VER Capital Short Term	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344413377	0,60
	B - EUR - Distribuzione	LU2344413294	0,60

## Altre note ai prospetti finanziari

### 4 - Commissioni di gestione

	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344412726	0,90
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344412643	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344414854	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344414698	0,50
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344416719	0,75
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037081143	0,50
LUX IM – Nordea European Covered Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2475534876	0,90
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475535097	0,70
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2475534959	0,50

Se la SICAV deciderà di investire in relazione a uno specifico comparto una quota consistente del suo patrimonio in altri OICVM e/o OIC, il livello massimo delle commissioni di gestione che può essere addebitato sia al comparto che all'OICVM e/o all'OIC nei quali intende investire non può superare l'1,50% del patrimonio netto di ciascun comparto.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

La Commissione di performance del 20% verrà calcolata in base al rendimento del Valore patrimoniale netto di ciascun comparto, ad eccezione di LUX IM – JP Morgan Diversified Risk, LUX IM – Invesco Global Markets Strategy e LUX IM – Tyrus Global Convertible, (al netto di tutte le spese e delle passività e al lordo di eventuali Commissioni di performance e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi).

Il termine “rendimento” indica l'aumento in percentuale del Valore patrimoniale netto per azione calcolato (al netto di tutte le spese e le passività, al lordo di eventuali Commissioni di performance e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi) ogni Giorno di valutazione, rispetto all'High Water Mark.

Con “High Water Mark” si intende il Valore patrimoniale netto massimo per azione (al netto di tutte le spese e delle passività e rettificato per tenere conto di tutte le sottoscrizioni e i rimborsi) calcolato dalla data di lancio senza azzeramento (ad eccezione della variazione di metodologia della Commissione di performance per i comparti esistenti, l'“High Water Mark” sarà il Valore patrimoniale netto massimo per azione calcolato dalla variazione di metodologia senza azzeramento).

L'eventuale Commissione di performance, calcolata secondo la metodologia descritta sopra, sarà accantonata giornalmente e versata mensilmente. Gli accantonamenti verranno addebitati al Valore patrimoniale netto e non verranno rimborsati nemmeno nel caso in cui il Valore patrimoniale netto scenda di nuovo dopo l'addebito della commissione.

In applicazione delle Linee guida ESMA sulle commissioni di performance (ESMA34-39-992) e della Circolare CSSF 20/764, la tabella seguente riporta l'importo effettivo delle commissioni di performance applicate da ciascuna Classe di azioni e la percentuale di tali commissioni sulla base del Valore patrimoniale netto (“NAV”) della Classe di azioni. Di seguito, sono elencate solo le Classi di Azioni per le quali sono state addebitate commissioni di performance.

Comparti	Classe di azioni	Codice ISIN	Divisa del comparto	Importo delle commissioni di performance al 31/12/2022 (in valuta del comparto)	NAV medio della Classe di azioni (in valuta del comparto)	% del NAV medio della Classe di azioni
LUX IM – ESG European Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255231218	EUR	701,03	683.601,81	0,10
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255269457	EUR	335,52	157.380,70	0,21
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255231648	EUR	983,14	496.509,79	0,20
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255269960	EUR	54.426,57	27.796.967,93	0,20
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468235	EUR	185.427,56	95.992.668,08	0,19
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675332	EUR	368,95	204.120,76	0,18
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184115019	EUR	41.450,25	50.621.617,50	0,08
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255232455	EUR	1.069,61	1.506.290,98	0,07
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255271602	EUR	1.713,98	2.663.922,62	0,06
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255271784	EUR	159,56	250.441,34	0,06
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255232539	EUR	627,52	1.208.691,38	0,05
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255272089	EUR	40.266,06	77.545.675,13	0,05
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997470306	EUR	285.595,51	353.535.065,93	0,08
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675506	EUR	252,13	421.123,62	0,06
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184115522	EUR	15.868,82	35.410.313,89	0,04
	A - EUR - Capitalizzazione	LU0255245275	EUR	41.792,52	5.529.541,65	0,76
	B - EUR - Capitalizzazione	LU0255288325	EUR	10.635,25	2.953.589,06	0,36
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255288754	EUR	251,73	215.732,80	0,12
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255246166	EUR	2.812,19	2.934.860,59	0,10
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255290578	EUR	100.528,96	110.790.020,88	0,09
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468664	EUR	614.884,78	184.780.925,52	0,33
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2344428482	EUR	864.249,37	362.963.999,08	0,24
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841676140	EUR	2.533,56	653.169,16	0,39
LUX IM – Short Equities	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184137252	EUR	307.857,78	99.124.344,83	0,31
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0338790834	EUR	32,69	1.694,44	1,93
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0338791212	EUR	1.565,42	83.623,61	1,87
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0338791055	EUR	176.308,32	9.020.536,54	1,95
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675928	EUR	831,11	44.961,57	1,85
LUX IM – Pictet Asian Equities	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184116686	EUR	21.854,27	1.096.220,73	1,99
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0255273137	EUR	175,30	95.734,24	0,18
	Db - EUR - Capitalizzazione	LU0255236019	EUR	6.994,59	1.815.954,11	0,39
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0255273566	EUR	698.891,01	174.685.301,85	0,40
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997469712	EUR	931.994,05	197.229.039,81	0,47
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0841675761	EUR	5.745,04	1.527.583,93	0,38
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184116256	EUR	32.035,74	7.866.272,29	0,41
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016191766	EUR	17,76	56.219,16	0,03
	C - EUR - Capitalizzazione	LU1016192657	EUR	23,38	100.643,11	0,02
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016193549	EUR	27.225,10	153.060.012,01	0,02
	DI - EUR - Distribuzione	LU1016194190	EUR	10.581,14	55.651.294,68	0,02
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016195320	EUR	68.340,88	260.918.044,66	0,03
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016196211	EUR	927,21	1.164.055,25	0,08



# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	F - EUR - Distribuzione	LU1016196641	EUR	90,30	271.062,27	0,03
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184121769	EUR	8.353,26	42.729.379,76	0,02
	C - EUR - Capitalizzazione	LU1016199074	EUR	393,44	90.578,29	0,43
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016199827	EUR	155.950,55	38.321.850,62	0,41
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016201664	EUR	212.737,51	45.402.462,03	0,47
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016202639	EUR	803,68	186.009,24	0,43
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184122148	EUR	116.551,35	36.637.532,45	0,32
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016166495	EUR	3.400,35	169.902,36	2,00
	C - EUR - Capitalizzazione	LU1016167204	EUR	1.201,92	60.328,28	1,99
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016168350	EUR	1.761.399,41	92.161.384,07	1,91
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016170091	EUR	1.260.410,50	62.995.805,10	2,00
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016170844	EUR	13.333,53	648.124,15	2,06
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184124433	EUR	74.602,38	3.614.714,46	2,06
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130038802	EUR	39.237,55	27.637.392,23	0,14
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130039289	EUR	387.624,45	180.105.996,71	0,22
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130039446	EUR	104,34	77.041,18	0,14
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184128269	EUR	65.376,21	4.969.773,17	1,32
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1698605562	EUR	130.394,06	53.446.925,64	0,24
LUX IM – Focus Italia	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698606024	EUR	13.382,29	7.251.925,86	0,18
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1698606370	EUR	1.444,13	637.018,19	0,23
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698606610	EUR	444,97	191.545,39	0,23
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698607188	EUR	235.187,22	52.333.032,20	0,45
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698607428	EUR	435,97	68.722,81	0,63
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698607774	EUR	178.985,95	124.071.823,80	0,14
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698607931	EUR	1.808,15	1.219.227,10	0,15
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732785511	EUR	94.435,21	17.714.870,21	0,53
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732785941	EUR	1.018.407,41	171.602.046,65	0,59
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732786162	EUR	785,93	131.156,08	0,60
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732786329	EUR	4.564,36	7.431.245,13	0,06
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732782252	EUR	118,02	132.651,57	0,09
LUX IM – Innovation Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732782419	EUR	161.206,94	190.357.933,96	0,08
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732782849	EUR	178.819,49	172.614.162,61	0,10
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732783060	EUR	1.620,72	1.923.020,62	0,08
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732783227	EUR	9.434,75	8.576.205,92	0,11
LUX IM – ESG World Equities	A - EUR - Capitalizzazione	LU1732783573	EUR	160,82	1.816.020,04	0,01
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1732783730	EUR	121,68	59.166,09	0,21
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732783904	EUR	35.439,31	35.595.224,46	0,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732784381	EUR	141.604,31	145.765.629,11	0,10
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732784548	EUR	161,84	163.364,55	0,10
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732784894	EUR	4.272,79	33.811.976,34	0,01
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732787053	EUR	1.762,23	21.135.031,94	0,01
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732787483	EUR	21.342,84	159.575.818,53	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732787640	EUR	30,90	297.635,86	0,01
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732787996	EUR	21,74	269.471,73	0,01
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881760893	EUR	85.047,69	86.438.151,05	0,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881761438	EUR	166.477,99	161.456.382,85	0,10
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881761602	EUR	881,27	849.751,61	0,10
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881761867	EUR	87.347,34	64.984.230,56	0,13
LUX IM – Consumer Tech	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037068801	EUR	428.115,56	87.643.392,65	0,49
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037069288	EUR	409.439,31	74.040.378,46	0,55
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037069445	EUR	1.944,14	424.492,69	0,46
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037069791	EUR	47.751,61	8.074.157,13	0,59
LUX IM – ESG Green Energy	B - EUR - Capitalizzazione	LU2037070377	EUR	305,47	115.114,41	0,27
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037070534	EUR	847.179,95	346.713.618,45	0,24
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037070963	EUR	468.812,35	153.369.401,77	0,31
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037071185	EUR	6.878,32	2.990.711,70	0,23
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037071342	EUR	27.563,70	9.852.036,19	0,28
LUX IM – Thematic Approach	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037076655	EUR	56.001,81	35.722.745,94	0,16
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037077034	EUR	159.285,42	90.304.033,70	0,18
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037077208	EUR	288,60	193.772,82	0,15
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037077463	EUR	1.295,60	581.103,59	0,22
LUX IM – Vontobel Global Equity	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344437392	EUR	7,28	206.114,32	0,00
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344409003	EUR	81,65	790.185,63	0,01
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	H - EUR - Capitalizzazione	LU2475533555	EUR	8.324,25	1.331.646,47	0,63

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

LUX IM – ESG Vontobel Millennial	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215716256	EUR	60.134,69	61.796.703,16	0,10
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215716686	EUR	113.409,67	96.238.494,46	0,12
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215716843	EUR	354,55	355.314,24	0,10
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215717064	EUR	5.013,61	2.718.235,77	0,18
LUX IM – Diversified Trend Following	B - EUR - Capitalizzazione	LU1508495865	EUR	196,24	302.689,38	0,06
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1508496087	EUR	18.963,83	37.115.717,13	0,05
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1508496673	EUR	25.441,69	43.826.774,11	0,06
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1508496913	EUR	170,80	211.399,12	0,08
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	H - EUR - Capitalizzazione	LU1508497135	EUR	1.102,06	1.928.709,70	0,06
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698604672	EUR	5.559,73	16.929.625,21	0,03
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698604912	EUR	52,12	137.797,83	0,04
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1698611883	EUR	3.135,23	11.710.405,48	0,03
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698612006	EUR	1,25	6.339,54	0,02
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732791758	EUR	19.552,45	45.985.542,17	0,04
	DI - EUR - Distribuzione	LU1732791832	EUR	16.528,66	34.906.450,87	0,05
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732792137	EUR	44.740,93	60.086.345,69	0,07
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732792301	EUR	54,05	114.428,11	0,05
	F - EUR - Distribuzione	LU1732792483	EUR	43,50	94.555,20	0,05
LUX IM – JPM Emerging Market Income	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732792566	EUR	2.693,08	4.961.879,82	0,05
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732790271	EUR	53.271,52	40.545.647,25	0,13
	DI - EUR - Distribuzione	LU1732790354	EUR	39.573,44	28.447.559,00	0,14
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732790602	EUR	42.206,70	32.353.175,48	0,13
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732790867	EUR	380,81	301.076,52	0,13
	F - EUR - Distribuzione	LU1732790941	EUR	108,93	64.817,68	0,17
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732791089	EUR	2.554,30	1.773.991,69	0,14
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1130037234	EUR	294,18	67.271.645,37	0,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1130037663	EUR	3.561,78	135.644.492,63	0,00
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1130037820	EUR	11,95	324.849,09	0,00
LUX IM – ESG UBS Active Defender	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184127709	EUR	294,65	8.642.083,64	0,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732793374	EUR	44.112,97	564.614.773,27	0,01
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732793705	EUR	27.568,05	226.454.992,69	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732793960	EUR	198,37	1.754.265,44	0,01
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732794182	EUR	2.158,25	15.979.361,75	0,01
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881772633	EUR	1.393,57	24.892.943,64	0,01
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881772807	EUR	928,08	16.737.840,48	0,01
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881773011	EUR	1.224,98	13.814.191,27	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881773284	EUR	3,93	52.645,72	0,01
	F - EUR - Distribuzione	LU1881773367	EUR	0,95	10.081,71	0,01
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881773441	EUR	91,31	776.402,73	0,01
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881770694	EUR	80.269,81	213.583.345,67	0,04
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881771155	EUR	77.822,94	183.668.672,74	0,04
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881771312	EUR	263,51	659.700,68	0,04
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881771668	EUR	33.767,18	99.853.741,72	0,03
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881775909	EUR	88.620,58	83.944.649,58	0,11
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881776469	EUR	213.131,27	246.100.393,90	0,09
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881776899	EUR	405,02	392.316,51	0,10
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881777194	EUR	11.479,90	9.229.849,64	0,12
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881777780	EUR	33,92	19.027.669,34	0,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881778242	EUR	1.192,14	24.507.137,57	0,00
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881778598	EUR	0,57	14.096,43	0,00
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881778754	EUR	101,92	2.144.075,18	0,00
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881781543	EUR	148.465,05	125.552.036,81	0,12
	DI - EUR - Distribuzione	LU1881781899	EUR	32.678,21	26.752.355,05	0,12
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881782434	EUR	100.659,17	70.715.179,86	0,14
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881782608	EUR	673,97	603.175,63	0,11
	F - EUR - Distribuzione	LU1881782780	EUR	91,78	75.255,66	0,12
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881782863	EUR	4.137,54	3.179.244,75	0,13
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881783754	EUR	21.518,66	46.962.163,91	0,05
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881784133	EUR	22.178,31	38.605.416,39	0,06
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881784489	EUR	87,93	184.290,81	0,05
LUX IM – Dama	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881784646	EUR	1.136,12	2.472.162,56	0,05
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037067233	EUR	6.727,31	44.206.463,25	0,02
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037067662	EUR	720,53	4.261.520,24	0,02
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037067829	EUR	4,82	28.292,10	0,02
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037068124	EUR	380,04	1.933.048,09	0,02
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037072076	EUR	30.312,27	28.857.114,62	0,11
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037072407	EUR	143.461,89	64.905.978,78	0,22
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037072662	EUR	183,66	170.419,18	0,11

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037072829	EUR	12.033,64	6.875.988,08	0,18
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037079758	EUR	84.478,76	59.301.456,53	0,14
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037080178	EUR	0,17	97,29	0,17
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881766403	EUR	142.347,89	90.848.892,84	0,16
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	DI - EUR - Distribuzione	LU1881766668	EUR	27.282,59	16.598.050,16	0,16
	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881766825	EUR	18.899,55	18.116.320,80	0,10
	Dhl - EUR - Coperta - Distribuzione	LU1881767120	EUR	11.742,69	11.175.408,57	0,11
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881767476	EUR	92.809,49	54.372.445,18	0,17
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881767633	EUR	19.475,02	17.417.714,68	0,11
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881767807	EUR	640,65	403.491,70	0,16
	F - EUR - Distribuzione	LU1881767989	EUR	29,56	14.980,29	0,20
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1881768011	EUR	79,74	82.579,58	0,10
	Fh - EUR - Coperta - Distribuzione	LU1881768102	EUR	14,77	15.139,72	0,10
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881768284	EUR	4.807,17	2.711.504,58	0,18
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344412569	EUR	3.975,48	22.803.396,74	0,02
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344419499	EUR	1.218,29	12.724.468,11	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344419572	EUR	14,35	97.877,71	0,01
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344419143	EUR	2.459,15	1.774.408,43	0,14
	B - EUR - Capitalizzazione	LU2475530882	EUR	6.060,80	5.122.155,44	0,12
LUX IM – Banor Catholic Values	E - EUR - Capitalizzazione	LU2475531260	EUR	405,14	175.940,51	0,23
	E2 - EUR - Capitalizzazione	LU2475531344	EUR	18.819,68	17.753.818,72	0,11
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997468821	EUR	1.240,64	64.638.974,00	0,00
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894902278	EUR	9,69	367.862,37	0,00
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184119516	EUR	136,25	4.290.803,20	0,00
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0894903086	EUR	1,61	3.340,66	0,05
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0894903326	EUR	58.925,28	145.538.208,10	0,04
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997467773	EUR	24.914,34	57.186.429,11	0,04
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0894904134	EUR	270,24	583.919,16	0,05
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184119946	EUR	20.085,07	98.742.237,92	0,02
	C - EUR - Capitalizzazione	LU0972033426	EUR	7,85	59.819,24	0,01
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU0972033772	EUR	3.962,81	121.540.732,84	0,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU0997469555	EUR	5.921,22	124.558.032,92	0,00
	F - EUR - Capitalizzazione	LU0972033939	EUR	24,05	487.174,75	0,00
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184120365	EUR	4.641,36	87.263.124,67	0,01
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1016172543	EUR	168,22	48.431,83	0,35
LUX IM – Amundi Global Income Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016174598	EUR	47.422,93	21.555.955,91	0,22
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016176379	EUR	197.029,50	60.896.135,57	0,32
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016177187	EUR	132,32	63.546,21	0,21
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184125083	EUR	2.541,24	22.555.283,11	0,01
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1016219955	EUR	10.091,65	43.494.290,34	0,02
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	E - EUR - Capitalizzazione	LU1016221779	EUR	16.808,37	62.948.036,07	0,03
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1016222587	EUR	59,91	221.201,04	0,03
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1184127295	EUR	403,89	1.561.782,83	0,03
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1215711612	EUR	500.333,73	69.101.419,65	0,72
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732796476	EUR	3.286,51	46.359.250,00	0,01
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1215712008	EUR	356.693,35	42.174.369,81	0,85
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732796807	EUR	2.507,82	30.578.151,67	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1215712263	EUR	1.793,08	196.378,38	0,91
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732797011	EUR	7,82	75.368,01	0,01
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1215712420	EUR	54.593,24	6.609.001,88	0,83
	Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1732797284	EUR	181,36	2.806.307,22	0,01
	B - EUR - Capitalizzazione	LU1319827470	EUR	10,95	44.972,45	0,02
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1319827801	EUR	45.011,34	187.996.129,02	0,02
	DI - EUR - Distribuzione	LU1319827983	EUR	12.822,41	54.412.365,08	0,02
	E - EUR - Capitalizzazione	LU1319828288	EUR	31.720,30	115.065.983,52	0,03
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1319828445	EUR	123,70	493.710,68	0,03
	F - EUR - Distribuzione	LU1319828528	EUR	62,88	244.799,92	0,03
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1319828791	EUR	29.239,69	38.670.747,14	0,08



# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 5 - Commissioni di performance

LUX IM – Muzinich Short Term Credit	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2348419719	EUR	4.984,15	24.473.837,66	0,02
	Dhl - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508494462	EUR	1.982,80	46.243.696,29	0,00
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2348419982	EUR	0,03	101,46	0,03
	Eh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508494975	EUR	3.927,39	62.140.431,62	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2348419800	EUR	54,21	252.736,13	0,02
	Fh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508495279	EUR	8,93	133.487,31	0,01
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2348420139	EUR	150,78	609.774,12	0,02
	Hh - EUR - Coperta - Capitalizzazione	LU1508495436	EUR	6.332,60	72.966.934,25	0,01
LUX IM – Oddo Target 2024	Db - EUR - Capitalizzazione	LU2273253562	EUR	74,40	289.970,03	0,03
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2273253646	EUR	1.341,18	8.636.132,66	0,02
	DI - EUR - Distribuzione	LU1698608665	EUR	116.550,07	436.847.095,76	0,03
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2273253729	EUR	3.829,82	15.363.704,55	0,02
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2273253992	EUR	397,99	96.361,23	0,41
	F - EUR - Distribuzione	LU1698608749	EUR	457,70	1.431.613,87	0,03
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1698608822	EUR	295,57	1.012.065,52	0,03
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1732788614	EUR	2.608,51	40.301.332,06	0,01
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	E - EUR - Capitalizzazione	LU1732789000	EUR	5.970,95	71.272.823,36	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1732789265	EUR	10,73	132.681,74	0,01
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1732789422	EUR	129,98	1.421.767,39	0,01
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU1881769175	EUR	41.341,26	285.947.572,96	0,01
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	E - EUR - Capitalizzazione	LU1881769506	EUR	33.183,13	196.247.613,71	0,02
	F - EUR - Capitalizzazione	LU1881769761	EUR	448,27	2.627.718,72	0,02
	H - EUR - Capitalizzazione	LU1881769928	EUR	20.465,23	48.982.907,72	0,04
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037059487	EUR	5.485,19	42.072.513,25	0,01
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	DI - EUR - Distribuzione	LU2037059644	EUR	937,49	8.784.395,12	0,01
	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037059990	EUR	2.390,30	17.434.248,83	0,01
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037060147	EUR	33,48	183.951,54	0,02
	F - EUR - Distribuzione	LU2037060220	EUR	2,90	19.516,27	0,01
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037060493	EUR	86,88	497.321,72	0,02
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2037073637	EUR	2.577,45	12.173.125,86	0,02
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	E - EUR - Capitalizzazione	LU2037074015	EUR	2.319,78	9.574.196,38	0,02
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2037074288	EUR	14,03	56.992,36	0,02
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2037074445	EUR	38,43	99.979,60	0,04
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344403907	EUR	378.659,00	74.906.562,65	0,51
LUX IM – Eurizon China Bond	E - EUR - Capitalizzazione	LU2344403733	EUR	274.007,06	48.270.121,24	0,57
	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344403816	EUR	2.534,34	392.475,84	0,65
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344403576	EUR	98.934,68	11.058.172,45	0,89
	A - EUR - Capitalizzazione	LU2344434027	EUR	23.881,71	18.939.073,42	0,13
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	F - EUR - Capitalizzazione	LU2344435859	EUR	2,39	175.962,27	0,00
	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344417873	EUR	1.624,90	2.430.359,13	0,07
LUX IM – VER Capital Credit Fund	B - EUR - Distribuzione	LU2344417790	EUR	7.839,20	11.937.977,41	0,07
	DI - EUR - Capitalizzazione	LU2344419739	EUR	2.808,10	6.140.709,32	0,05
	DI - EUR - Distribuzione	LU2344419812	EUR	1.020,50	2.240.932,67	0,05
	H - EUR - Capitalizzazione	LU2344421479	EUR	3.601,99	2.755.760,79	0,13
	B - EUR - Capitalizzazione	LU2344413377	EUR	5.308,75	12.953.055,39	0,04
LUX IM – VER Capital Short Term	B - EUR - Distribuzione	LU2344413294	EUR	2.030,92	10.318.079,56	0,02

### 6 - Commissioni della banca depositaria

La Banca depositaria viene remunerata dalla SICAV conformemente all'abituale prassi di mercato. Le commissioni della Banca depositaria sono calcolate in base al patrimonio netto giornaliero del comparto e sono pagabili trimestralmente in via posticipata.

### 7 - Spese amministrative

La SICAV paga inoltre per i vari comparti, alla Società di gestione, un compenso di amministrazione (le "Spese amministrative") per ciascun comparto, calcolato e maturato in ogni Giorno di valutazione sulla base del patrimonio netto medio del comparto e pagabile trimestralmente in via posticipata per tutte le attività e i servizi amministrativi forniti dalla Società di Gestione, esclusa la gestione degli investimenti dei comparti. Dalla suddetta commissione, la Società di Gestione pagherà anche direttamente l'Amministrazione centrale, il Custode del registro e l'Agente per i trasferimenti per attività amministrative quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, il calcolo del Valore patrimoniale netto, il mantenimento del registro degli azionisti e l'esecuzione degli ordini di transazione.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 7 - Spese amministrative

LUX IM	Spese amministrative
<b>1. Comparti azionari</b>	
LUX IM – ESG European Equities	0,39%
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	0,39%
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	0,34%
LUX IM – Short Equities	0,39%
LUX IM – Pictet Asian Equities	0,39%
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	0,39%
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	0,39%
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	0,39%
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	0,39%
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	0,39%
LUX IM – Focus Italia	0,39%
LUX IM – Smart Industries	0,39%
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	0,39%
LUX IM – Global ESG	0,39%
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	0,39%
LUX IM – Innovation Strategy	0,39%
LUX IM – ESG World Equities	0,39%
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	0,34%
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	0,39%
LUX IM – Global MedTech	0,39%
LUX IM – Consumer Tech	0,39%
LUX IM – ESG Green Energy	0,39%
LUX IM – Thematic Approach	0,39%
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	0,39%
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	0,39%
LUX IM – Blackrock European Equities	0,39%
LUX IM – JP Morgan China Equities	0,39%
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	0,39%
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	0,39%
LUX IM – Vontobel Global Equity	0,39%
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	0,39%
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	0,39%
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	0,39%
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	0,39%
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	0,39%
LUX IM – ESG New Industrial Trends	0,39%
LUX IM – AI & Data	0,39%
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	0,39%
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	0,39%
LUX IM – Robeco Global Consumer Trends	0,39%
LUX IM – Global Equity Value	0,39%
<b>2. Comparti flessibili</b>	
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	0,34%
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	0,34%
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk	0,34%
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	0,34%
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	0,34%
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	0,34%
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	0,34%
LUX IM – JPM Emerging Market Income	0,34%
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	0,34%
LUX IM – ESG UBS Active Defender	0,34%
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	0,34%
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	0,34%
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	0,34%
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	0,34%
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	0,34%
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	0,29%
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	0,34%
LUX IM – Dama	0,34%
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	0,34%
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	0,34%
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	0,29%
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	0,34%
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	0,39%

## Altre note ai prospetti finanziari

### 7 - Spese amministrative

LUX IM – Risk Allocation Fund	0,29%
LUX IM – Pictet Conservative Allocation	0,10%
LUX IM – Banor Catholic Values	0,34%
<b>3. Comparti bond/debito</b>	
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	0,29%
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	0,29%
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	0,29%
LUX IM – Amundi Global Income Bond	0,29%
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	0,29%
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	0,29%
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	0,29%
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	0,29%
LUX IM – Oddo Target 2024	0,29%
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	0,29%
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	0,19%
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	0,29%
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	0,29%
LUX IM – Euro Treasury	0,14%
LUX IM – Euro Short Term Bond	0,19%
LUX IM – Eurizon China Bond	0,29%
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	0,29%
LUX IM – Tyrus Global Convertible	0,29%
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	0,29%
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	0,19%
LUX IM – VER Capital Credit Fund	0,29%
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	0,29%
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	0,29%
LUX IM – Pimco Breve Termine	0,19%
LUX IM – VER Capital Short Term	0,19%
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	0,14%
LUX IM – Nordea European Covered Bond	0,19%

### 8 - Tassa d'abbonamento ("Taxe d'abonnement")

La SICAV è registrata a Lussemburgo e di conseguenza è esente da imposte, tranne la "taxe d'abonnement". In conformità con la legislazione vigente, le Classi di azioni riservate agli investitori istituzionali (Classi di azioni A, B, C, E e H) sono soggette a un'aliquota fiscale dello 0,01%, quelle riservate agli investitori privati (Classi di azioni D e F) sono soggette a un'aliquota fiscale dello 0,05%. L'imposta è calcolata e pagabile trimestralmente sul patrimonio netto della SICAV alla fine del trimestre relativo.

Il valore delle attività rappresentate da investimenti in altri OICR/OICVM lussemburghesi, già soggetti alla "taxe d'abonnement", è esente.

### 9 - Prestito di titoli

Durante l'anno, la SICAV ha partecipato ad un programma di prestito di titoli con BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

Al 31 dicembre 2022, gli impegni della SICAV sui prestiti di titoli ammontavano a EUR 969.886.554,53.

Denominazione dei comparti	Valore di mercato dei titoli prestati in EUR	Importo del collaterale ricevuto in EUR	Titoli ricevuti per collaterale in EUR
LUX IM – ESG European Equities	12.730.736,52	13.380.843,66	-
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	41.169.330,64	43.339.143,70	-
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	160.183.030,89	110.754.380,00	59.011.347,32
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	27.466.889,62	28.883.402,95	-
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	16.689.530,43	14.912.892,00	2.635.180,18
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	13.341.185,64	14.041.388,41	-
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	15.863.427,42	12.998.777,00	3.661.204,64
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	10.575.308,23	11.115.542,85	-
LUX IM – Focus Italia	6.085.589,02	6.450.772,35	-
LUX IM – Smart Industries	896.770,99	950.583,59	-
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	6.108.270,90	3.625.394,00	2.849.373,44
LUX IM – Global ESG	8.422.766,74	8.069.566,00	855.945,65
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	7.527.973,08	7.936.315,02	-
LUX IM – Innovation Strategy	14.771.422,75	15.526.509,09	-
LUX IM – ESG World Equities	11.799.689,01	12.402.728,70	-

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 9 - Prestito di titoli

LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	10.292.058,67	10.816.578,83	-
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	25.631.107,47	27.215.120,58	-
LUX IM – Global MedTech	9.973.901,95	10.589.912,11	-
LUX IM – Consumer Tech	13.540.220,70	14.241.851,67	-
LUX IM – ESG Green Energy	67.707.992,74	37.859.571,00	33.386.182,36
LUX IM – Thematic Approach	3.164.926,71	3.326.889,44	-
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	2.522.812,15	2.652.243,04	-
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	970.700,48	1.020.630,86	-
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	157.569,56	165.526,04	-
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	10.586.369,70	11.129.366,91	-
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	2.328.462,81	2.448.272,63	-
LUX IM – ESG New Industrial Trends	2.492.204,36	2.618.331,32	-
LUX IM – AI & Data	6.264.130,81	4.313.453,00	2.339.384,47
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	2.914.332,69	3.046.548,58	-
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	20.218.726,26	18.428.122,00	2.860.358,51
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	315.512,55	331.157,91	-
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	399.940,71	-	420.081,25
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	130.218,00	129.822,47	-
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	4.274.946,92	4.565.976,67	-
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	14.659.507,80	15.493.074,10	-
LUX IM – JPM Emerging Market Income	1.036.955,80	1.094.625,05	-
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	29.105.354,81	25.313.359,00	5.653.554,69
LUX IM – ESG UBS Active Defender	6.380.081,57	6.688.322,88	-
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	71.599.329,13	21.162.908,00	55.007.747,39
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	50.967.018,15	47.320.982,00	6.974.256,05
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	7.418.724,63	7.933.949,45	-
LUX IM – Dama	9.156.740,01	5.727.985,00	3.970.577,55
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	12.542.080,09	13.309.998,58	-
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	1.927.113,65	2.025.396,65	-
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	512.432,55	554.386,67	-
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	4.200.803,35	4.412.754,55	-
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	703.955,42	739.153,20	-
LUX IM – Risk Allocation Fund	1.991.717,04	2.107.089,32	-
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	1.466.570,36	1.562.507,33	-
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	16.773.032,90	17.925.217,82	-
LUX IM – Amundi Global Income Bond	3.838.270,65	4.099.605,29	-
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	4.988.416,28	5.310.510,54	-
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	34.965.713,26	37.115.168,40	-
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	11.592.943,75	12.402.624,79	-
LUX IM – Oddo Target 2024	28.902.425,50	31.073.472,28	-
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	2.562.950,17	-	2.712.371,32
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	22.300.398,31	23.958.956,81	-
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	8.801.121,59	4.363.639,00	4.977.848,86
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	1.720.035,78	1.845.955,18	-
LUX IM – Euro Treasury	18.461.376,47	19.487.889,75	-
LUX IM – Euro Short Term Bond	4.509.210,27	4.743.549,65	-
LUX IM – Eurizon China Bond	864.850,00	917.662,20	-
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	1.116.916,55	-	1.183.948,55
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	27.965.465,55	28.630.712,00	877.713,29
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	6.016.558,40	6.373.033,05	-
LUX IM – VER Capital Credit Fund	1.919.125,79	2.036.387,86	-
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	627.292,16	661.746,08	-
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	2.002.793,20	1.971.057,00	146.563,93
LUX IM – Pimco Breve Termine	1.178.540,93	1.241.628,21	-
LUX IM – VER Capital Short Term	15.337.216,82	16.003.286,00	326.342,70
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	2.255.458,74	-	2.393.260,52

La controparte per tutte le transazioni dei prestiti di titoli è CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH e l'agente di prestito è BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A..

I titoli ricevuti per collaterale sono delle obbligazioni emesse dai membri del Organisation for Economic Cooperation and Development ("OECD").

Per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, l'importo netto del reddito dai prestiti di titoli generato dalla SICAV è riportato nel Conto economico e variazioni patrimoniali alla voce "Proventi di prestiti di titoli", mentre i costi diretti-indiretti e gli oneri sono riportati di seguito:

## Altre note ai prospetti finanziari

### 9 - Prestito di titoli

Denominazione dei comparti	Costi e spese diretti-indiretti nella divisa del comparto in EUR*
LUX IM – ESG European Equities	17.405,71
LUX IM – Morgan Stanley US Equities	23.207,19
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	32.564,65
LUX IM – Short Equities	15,17
LUX IM – Pictet Asian Equities	4.527,35
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	97.096,70
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	38.868,44
LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund	17.898,39
LUX IM – ESG Sycomore European Equities	27.908,46
LUX IM – ESG Pictet Future Trends	48.632,52
LUX IM – Focus Italia	20.012,11
LUX IM – Smart Industries	2.718,51
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	16.068,53
LUX IM – Global ESG	21.993,05
LUX IM – ESG Global Emerging Equities	7.356,38
LUX IM – Innovation Strategy	98.268,66
LUX IM – ESG World Equities	16.791,36
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	22.074,09
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	21.697,04
LUX IM – Global MedTech	44.386,73
LUX IM – Consumer Tech	20.784,15
LUX IM – ESG Green Energy	984.350,04
LUX IM – Thematic Approach	18.714,37
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	12.454,45
LUX IM – JP Morgan China Equities	89,49
LUX IM – ESG Invesco Global Equity	7,48
LUX IM – ESG Pictet Green Cities	1.718,33
LUX IM – ESG Pictet Green Ecology	913,61
LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	13.166,88
LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	1.000,67
LUX IM – ESG New Industrial Trends	8.448,46
LUX IM – AI & Data	3.452,54
LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	4.669,76
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	14.761,72
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	2.974,48
LUX IM – Diversified Trend Following	4.104,12
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	1.279,32
LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	7.079,80
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	2.113,80
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	20.306,39
LUX IM – JPM Emerging Market Income	1.797,48
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	25.948,34
LUX IM – ESG UBS Active Defender	42.844,87
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	2,99
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	51.579,62
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	40.681,71
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	655,28
LUX IM – UBS Asia Balanced Income	632,89
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	3.840,02
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	6.900,47
LUX IM – Dama	31.554,64
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	35.729,77
LUX IM – Sustainable Allocation Flex	16.398,44
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	7.515,37
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	1.163,45
LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities	2.185,23
LUX IM – Risk Allocation Fund	921,13
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	11.596,95
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	28.650,59
LUX IM – Amundi Global Income Bond	5.580,93
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	2.784,36
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	5.677,53
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	44.133,51
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	26.720,77



## Altre note ai prospetti finanziari

### 9 - Prestito di titoli

LUX IM – Oddo Target 2024	208.323,93
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	7.923,69
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	60.579,60
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	2.000,24
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	5.611,22
LUX IM – Euro Treasury	4.427,08
LUX IM – Euro Short Term Bond	522,51
LUX IM – Eurizon China Bond	4.281,35
LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	1.446,70
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	4.296,93
LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	8.303,98
LUX IM – VER Capital Credit Fund	10.682,06
LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	4.186,70
LUX IM – VER Capital Cedola 2024	12.953,53
LUX IM – Pimco Breve Termine	521,63
LUX IM – VER Capital Short Term	67.821,30
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	1.174,78

\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e l'importo riportato nel conto economico del comparto si spiega con un adeguamento contabilizzato dopo il 31 dicembre 2022.

### 10 - Struttura Master-Feeder

Il comparto LUX IM - BlackRock European Equities è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni X2 del comparto master BlackRock Global Funds - European Fund, che è un comparto di BlackRock Global Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 2,11%.

BlackRock Global Funds - European Fund mira a massimizzare il rendimento totale. BlackRock Global Funds - European Fund investe almeno il 70% del suo patrimonio totale in titoli azionari di società domiciliate in Europa o che esercitano la maggior parte della loro attività economica in Europa. Il termine Europa si riferisce a tutti i paesi europei, tra cui il Regno Unito, l'Europa orientale e i paesi dell'ex Unione Sovietica.

Il comparto LUX IM - Morgan Stanley US High Conviction è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni Z del comparto master Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund, che è un comparto di Morgan Stanley Investment Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è dello 0,63%.

Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund mira all'apprezzamento a lungo termine del capitale, misurato in dollari USA, investendo principalmente in titoli emessi da società statunitensi e, in misura accessoria, in titoli emessi da società non statunitensi.

Il comparto LUX IM - Morgan Stanley Emerging Equity è un comparto feeder ai sensi dell'art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni NH del comparto master Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund, che è un comparto di Morgan Stanley Investment Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 24,51%.

Morgan Stanley Investment Funds - Developing Opportunity Fund punta ad un apprezzamento a lungo termine, misurato in dollari USA. Esso cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo principalmente in titoli azionari di emittenti situati nei mercati in via di sviluppo, tra cui certificati di deposito (compresi American Depositary Receipt, ADR, Global Depositary Receipt, GDR) e Azioni di classe A cinesi tramite Stock Connect.

Il comparto LUX IM - Vontobel Global Equity è un comparto feeder ai sensi dell'art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni S del comparto master Vontobel Fund – Global Equity, che è un comparto di Vontobel Fund, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2021, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è dell'1,98%.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 10 - Struttura Master-Feeder

Vontobel Fund - Global Equity mira a conseguire la maggiore crescita di capitale possibile in USD. Pur rispettando il principio della diversificazione del rischio, il suo patrimonio è investito principalmente in azioni, valori mobiliari di tipo azionario, certificati di partecipazione ecc. emessi da società di tutto il mondo.

Il comparto LUX IM – ESG Candriam Oncology Science è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni SF2 del comparto master Candriam Equities L Oncology Impact, che è un comparto di Candriam Equities L, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 6,90%.

L'obiettivo di Candriam Equities L Oncology Impact è di utilizzare la gestione discrezionale per beneficiare della performance del mercato delle azioni globali di società nel campo dell'oncologia (ricerca sul cancro, diagnosi, trattamento, ecc.) al fine di rispondere a una delle gravi sfide a lungo termine dello sviluppo sostenibile. Esso mira a generare un rendimento per gli investitori, pur mirando a generare un impatto sociale positivo a lungo termine, selezionando aziende che rispondono a determinate sfide sociali e che acquisiscono risorse nella lotta contro il cancro.

Il comparto LUX IM - JP Morgan Diversified Risk è un comparto feeder ai sensi dell'art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni X del comparto master JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund, che è un comparto di JPMorgan Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 10,20%.

L'obiettivo di investimento di JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund è offrire una crescita del capitale a lungo termine, investendo in diverse classi di attivi a livello globale, utilizzando un approccio ponderato per il rischio all'asset allocation e utilizzando, se del caso, strumenti finanziari derivati. Esso mira a raggiungere il proprio obiettivo di investimento individuando alcune fonti di rendimento dell'investimento basate sul mercato, che hanno una bassa correlazione tra loro e che presentano profili di rischio e rendimento distinti (ciascuno un "Fattore di rendimento").

Il comparto LUX IM - BlackRock Credit Defensive Strategies Fund è un comparto feeder secondo l'Art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni X del comparto master BlackRock Strategic Funds – BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund, che è un comparto di BlackRock Strategic Funds, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è dell'85,38%.

L'obiettivo d'investimento di BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund è massimizzare il rendimento totale. Esso cercherà di conseguire tale obiettivo di investimento utilizzando una serie di strategie e strumenti d'investimento. Il comparto intende sfruttare appieno la capacità di investire in derivati che offrono posizioni corte sintetiche e/o lunghe sintetiche, con l'obiettivo di massimizzare i rendimenti positivi.

Il comparto LUX IM - Tyrus Global Convertible è un comparto feeder ai sensi dell'art.77 della legge del 17 dicembre 2010 e successive modifiche. Esso investe almeno l'85% del proprio patrimonio netto nella Classe di azioni Z del comparto master Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible, che è un comparto di Tyrus Capital Investments, società d'investimento multicomparto di tipo aperto con capitale variabile costituita in Lussemburgo e autorizzata dalla CSSF come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Legge sugli OICVM.

Al 31 dicembre 2022, la percentuale di detenzione (in termini di patrimonio netto) è del 11,16%.

L'obiettivo d'investimento di Tyrus Capital Investments - Tyrus Capital Global Convertible è realizzare una plusvalenza a lungo termine sul capitale investito. Esso cercherà di raggiungere il proprio obiettivo investendo in un portafoglio diversificato, composto da diverse classi di attivi finanziari, in particolare obbligazioni convertibili o scambiabili vanilla, secondo la definizione del Prospetto.

Per le Classi di azioni in cui i comparti feeder investono, è addebitata una commissione volta a coprire i costi di amministrazione del fondo (comprendente i costi della società, di amministrazione e della Banca depositaria), la gestione degli investimenti e altri oneri, quali i compensi del fornitore di servizi, le remunerazioni dell'amministratore, gli oneri e le spese correnti.

Al 31 dicembre 2022, tale commissione è massima dello 0,07% annuo per la Classe di azioni X2 (BlackRock Global Funds – European Fund), 0,85% p.a. per la Classe di azioni Z (Morgan Stanley Investment Funds - US Advantage Fund), 0,60% p.a. per la Classe di azioni NH (Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund), 0,50% p.a. per la Classe di azioni S (Vontobel Fund – Global Equity), 0,56% annuo per la Classe di azioni SF2 (Candriam Equities L Oncology Impact), 0,15% annuo per la Classe di azioni X (JPMorgan Funds - Diversified Risk Fund), 0,29% annuo per la Classe di azioni X (BlackRock Strategic Funds - BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund) e 0,38% p.a. per la Classe di azioni Z (Tyrus Capital Investments - Tyrus Capital Global Convertible).

Inoltre, ai comparti master non si applicano commissioni di negoziazione per gli investimenti effettuati dai comparti feeder.

## Altre note ai prospetti finanziari

### 10 - Struttura Master-Feeder

Al 31 dicembre 2022, le commissioni totali dei comparti feeder e comparti master sono le seguenti:

Comparti feeder	Total fees in EUR
LUX IM – Blackrock European Equities	512.321,72
LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction	468.856,22
LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity	566.521,28
LUX IM – Vontobel Global Equity	1.129.400,71
LUX IM – ESG Candriam Oncology Science	2.177.588,43
LUX IM – JP Morgan Diversified Risk	601.351,83
LUX IM – Blackrock Credit Defensive Strategies Fund	4.844.754,96
LUX IM – Tyrus Global Convertible	449.684,53

Comparti master	Total fees in EUR
BlackRock Global Funds – European Fund	20.091.194,00 <sup>(1)</sup>
	4.532.387,00 <sup>(2)</sup>
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund	75.946.522,29
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund	1.182.647,54
Vontobel Fund – Global Equity	50.537.184,64 <sup>(1)</sup>
	13.173.406,46 <sup>(2)</sup>
Candriam Equities L Oncology Impact	14.661.999,72
JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund	2.079.168,42 <sup>(3)</sup>
	1.028.165,75 <sup>(4)</sup>
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Sustainable Fixed Income Credit Strategies Fund	2.123.380,00 <sup>(5)</sup>
	1.302.661,00 <sup>(6)</sup>
Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible	2.145.571,83

<sup>(1)</sup> Spese dal 1 settembre 2021 al 31 agosto 2022 (periodo dei rendiconti finanziari certificati del comparto master)

<sup>(2)</sup> Spese dal 1 settembre 2022 al 31 dicembre 2022

<sup>(3)</sup> Spese dal 1 luglio 2021 al 30 giugno 2022 (periodo dei rendiconti finanziari certificati del comparto master)

<sup>(4)</sup> Spese dal 1 luglio 2022 al 31 dicembre 2022

<sup>(5)</sup> Spese dal 1 giugno 2021 al 31 maggio 2022 (periodo dei rendiconti finanziari certificati del comparto master)

<sup>(6)</sup> Spese dal 1 giugno 2022 al 31 dicembre 2022

Le relazioni semestrali e annuali dei comparti master sono disponibili presso la sede legale dei rispettivi amministratori. Le informazioni dettagliate relative ai comparti master sono disponibili nel prospetto informativo di vendita, nel KIID e nei seguenti siti web:

Comparti master	Sito web
BlackRock Global Funds – European Fund	<a href="http://www.blackrock.com">www.blackrock.com</a>
Morgan Stanley Investment Funds – US Advantage Fund	<a href="http://www.morganstanleyinvestmentfunds.com">www.morganstanleyinvestmentfunds.com</a>
Morgan Stanley Investment Funds – Developing Opportunity Fund	
Vontobel Fund – Global Equity	<a href="http://am.vontobel.com">am.vontobel.com</a>
Candriam Equities L Oncology Impact	<a href="http://www.candriam.lu">www.candriam.lu</a>
JPMorgan Funds – Diversified Risk Fund	<a href="http://www.jpmorganassetmanagement.lu">www.jpmorganassetmanagement.lu</a>
BlackRock Strategic Funds – BlackRock Fixed Income Credit Strategies Fund	<a href="http://www.blackrock.com/lu">www.blackrock.com/lu</a>
Tyrus Capital Investments – Tyrus Capital Global Convertible	<a href="http://www.tyruscap.com">www.tyruscap.com</a>

### 11 - Distribuzione di dividendi

Il Fondo ha distribuito i seguenti dividendi durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022:



# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 11 - Distribuzione di dividendi

Comparti	Classe di azioni	ISIN	Divisa	Dividendo	Data di godimento	Data di pagamento
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	DI - EUR - Distribuzione	LU1016194190	EUR	4,12	25/01/22	25/01/22
	F - EUR - Distribuzione	LU1016196641	EUR	4,30	25/01/22	25/01/22
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	DI - EUR - Distribuzione	LU1732791832	EUR	1,68	25/01/22	25/01/22
	F - EUR - Distribuzione	LU1732792483	EUR	1,77	25/01/22	25/01/22
LUX IM – JPM Emerging Market Income	DI - EUR - Distribuzione	LU1732790354	EUR	1,85	25/01/22	25/01/22
	F - EUR - Distribuzione	LU1732790941	EUR	1,93	25/01/22	25/01/22
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	DI - EUR - Distribuzione	LU1319827983	EUR	0,72	25/01/22	25/01/22
	F - EUR - Distribuzione	LU1319828528	EUR	0,76	25/01/22	25/01/22
LUX IM – Oddo Target 2024	DI - EUR - Distribuzione	LU1698608665	EUR	0,94	25/01/22	25/01/22
				0,44	15/07/22	15/07/22
	F - EUR - Distribuzione	LU1698608749	EUR	0,97	25/01/22	25/01/22
				0,45	15/07/22	15/07/22
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	DI - EUR - Distribuzione	LU2037059644	EUR	0,24	25/01/22	25/01/22
	F - EUR - Distribuzione	LU2037060220	EUR	0,24	25/01/22	25/01/22
LUX IM – VER Capital Credit Fund	DI - EUR - Distribuzione	LU2344419812	EUR	0,05	25/01/22	25/01/22
				0,04	15/07/22	15/07/22

### 12 - Collaterale

Al 31 dicembre 2022, la garanzia collaterale ricevuta o versata, composta dai margini di garanzia per future finanziari e dalla garanzia collaterale detenuta o versata per ridurre l'esposizione a derivati OTC, era come segue. Gli importi sono inclusi nel Prospetto del patrimonio netto.

Denominazione dei comparti	Divisa del comparto	Controparte	Importo dovuto all'intermediario /controparte	Importo dovuto dall'intermediario /controparte
LUX IM – ESG European Equities	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		3.238.851,78
LUX IM – ESG Flexible Global Equities	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		89.462.143,76
LUX IM – Short Equities	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		3.208.267,39
LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	EUR	HSBC BANK PLC LONDON	(3.543,18)	282.328,04
LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	EUR	JP MORGAN FRANKFURT	(0,67)	2.370.023,45
LUX IM – Focus Italia	EUR	CACEIS PARIS	(205.700,00)	1.019.310,25
LUX IM – Smart Industries	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		496.139,66
LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		548.629,47
LUX IM – Global ESG	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		4.537.755,63
LUX IM – Innovation Strategy	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		18.383.071,72
LUX IM – ESG World Equities	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		7.771.388,92
LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	EUR	GOLDMAN SACHS BANK EUROPE SE FRANKFURT	(260.000,00)	
	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		3.660.284,11
LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	EUR	MORGAN STANLEY NEW YORK	(523.042,89)	524.282,22
LUX IM – Global MedTech	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		4.728.572,86
LUX IM – Consumer Tech	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		2.039.097,07
LUX IM – ESG Green Energy	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		5.082.401,39
LUX IM – Thematic Approach	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		2.126.729,12
	EUR	NOMURA PLC LONDON		30.000,00
LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		3.611.648,55
	EUR	MORGAN STANLEY BANK AG	(2.320,90)	2.553.117,09
	EUR	UBS LIMITED	(12.583.191,20)	21.530.537,22
LUX IM – JP Morgan China Equities	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH		10.547,06
LUX IM – ESG New Industrial Trends	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		2.344.997,99
LUX IM – AI & Data	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		1.595.948,76
LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund	EUR	UBS LIMITED	(0,84)	
LUX IM – Global Equity Value	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		39.186,17
LUX IM – ESG Vontobel Millennial	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH	(2.950.000,00)	
	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS		1.482.173,16
LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	EUR	BANK OF AMERICA NA		120.524,35
	EUR	BARCLAYS LONDON		50.000,00

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 12 - Collaterale

	EUR	GOLDMAN LONDON		250.000,00
	EUR	HSBC BANK PLC LONDON	(248,75)	430.963,54
	EUR	JP MORGAN LONDON	(270.000,00)	
	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(28.470,62)	467.088,44
LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(1.658,87)	438.250,88
LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(106.788,11)	398.620,45
	EUR	JP MORGAN LONDON	(1.840.000,00)	
LUX IM – Invesco Global Income Opportunities	EUR	MERRIL LYNCH LONDON		2.509.864,27
	EUR	NATWEST MARKETS NV	(320.000,00)	
	EUR	BARCLAYS LONDON		250.000,00
LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(1.316.134,26)	2.484.085,05
LUX IM – Fidelity Global Income Blend	EUR	UBS AG LONDON		17.806,40
	EUR	BANCA IMI ITALIA		1.580.847,69
	EUR	BANK OF AMERICA SECURITIES EUROPE SA	(370.000,00)	
LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	EUR	CITIGROUP GLOBAL	(240.000,00)	
	EUR	MORGAN STANLEY EUROPE SE	(10.000,00)	
	EUR	NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE GMBH	(970.000,00)	
	EUR	UBS LIMITED	(3.020.000,00)	
	EUR	BOFA SEC EUROPE	(260.000,00)	
LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	EUR	HSBC FRANCE	(220.000,00)	
	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		10.000,00
	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS		609.494,81
LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	EUR	MORGAN STANLEY LONDON	(2.813,61)	36.209,03
	EUR	HSBC FRANCE	(317.798,30)	4.827.904,91
LUX IM – IMPact Active Global Allocation	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		4.946.115,00
	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS	(400.000,00)	
LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	EUR	UBS LIMITED	(5.344.770,56)	12.961.656,87
	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH		193,78
LUX IM – Dama	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		509.507,62
LUX IM – ESG Sycomore Next Generation	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS		441.000,03
LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH	(294.530,65)	293.760,26
	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		309.341,82
LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	EUR	MORGAN STANLEY BANK AG		1.028.239,86
	EUR	UBS LIMITED	(9.280,20)	315.259,22
LUX IM – Risk Allocation Fund	EUR	BANCA IMI ITALIA		1.717.372,65
LUX IM – Banor Catholic Values	EUR	CACEIS PARIS		1.129.685,65
	EUR	JP MORGAN NEW YORK		1.843.970,41
	EUR	MORGAN STANLEY LONDON	(440.000,00)	
LUX IM – Vontobel Global Active Bond	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS	(204.337,55)	1.069.028,97
	EUR	UBS AG LONDON		2.128.125,01
	EUR	DEUTSCHE BANK LONDON	(10.000,00)	
LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund	EUR	GOLDMAN SACHS NEW YORK	(0,32)	60.301,58
	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH	(790.000,00)	
LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(73,49)	74,00
	EUR	BNP PARIBAS		190.000,00
	EUR	BOFA SEC EUROPE		300.000,00
LUX IM – Amundi Global Income Bond	EUR	MORGAN STANLEY LONDON		90.000,00
	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS		1.032.826,72
	EUR	UBS LIMITED	(4.530.000,00)	
LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	EUR	SOCIETE GENERALE PARIS	(196.649,60)	186.866,04
	EUR	GOLDMAN LONDON	(23.328,08)	209.000,00
LUX IM – JPM Short Emerging Debt	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(800.000,00)	
	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH	(3.720.000,00)	
LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	EUR	GOLDMAN LONDON		23,12
	EUR	CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH	(4.850.000,00)	
LUX IM – Muzinich Short Term Credit	EUR	MORGAN STANLEY NEW YORK	(37.637,76)	75.340,13
	EUR	CITIGROUP NEW YORK	(255.524,09)	2.515.707,54
LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	EUR	HSBC BANK PLC	(550.000,00)	

# LUX IM

## Altre note ai prospetti finanziari

### 12 - Collaterale

	EUR	MORGAN STANLEY LONDON	(10.000,00)	
LUX IM – Fidelity Global Low Duration	EUR	UBS LIMITED	(1.322.647,83)	1.871.865,69
LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy	EUR	MERRIL LYNCH LONDON	(209.473,54)	713.782,88
LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		16.720,72
LUX IM – Euro Treasury	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		299.594,78
LUX IM – Euro Short Term Bond	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		117.596,93
LUX IM – Eurizon China Bond	EUR	HSBC LUXEMBOURG	(30.000,00)	
	EUR	MORGAN STANLEY BANK AG	(800.000,00)	
LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	EUR	CITIGROUP GLOBAL	(153,74)	638.529,88
	EUR	UBS LIMITED		1.747.800,67
LUX IM – Pimco Breve Termine	EUR	MORGAN STANLEY NEW YORK	(566.282,83)	388.612,51
LUX IM – USD Treasury Plus 2023	EUR	JP MORGAN FRANKFURT		27.562,80

### 13 - Titoli To-Be-Announced ("TBA Bonds")

Al 31 dicembre 2022, le TBA in circolazione sono come segue:

#### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Vendita/ Acquisto	Numero di contratti	Descrizione	Divisa	Valore di mercato (in EUR)	Plusvalenza/ minusvalenza non realizzata (EUR)
Purchase	1.900.000,00	G2SF POOL 114 4.00 11-41 01/01M	USD	1.690.961,52	(34.181,91)
Purchase	28.000,00	FNCL 5 5.00 12-42 01/01M	USD	25.959,20	(475,93)
Purchase	200.000,00	FNCL 3.50 12-42 01/02M	USD	171.118,40	(3.920,73)
Purchase	3.172.000,00	FNCL 5.00 12-42 01/02M	USD	2.939.411,94	(41.454,36)
Purchase	2.500.000,00	G2SF 3.50 13-43 01/01M	USD	2.160.037,50	(54.884,90)
Purchase	700.000,00	FNCL 6.00 13-43 01/02M	USD	667.385,97	(5.850,01)
Purchase	2.000.000,00	G2SF 3.00 13-43 01/02M	USD	1.677.126,14	(23.127,05)
Purchase	5.200.000,00	FANNIE MAE 2.50 14-44 01/01M	USD	4.150.673,49	(104.534,45)
Purchase	4.900.000,00	FNCL 3.00 15-45 01/02M	USD	4.053.330,16	(54.901,55)
		<i>Totale:</i>		17.536.004,32	(323.330,89)

#### LUX IM – Pimco Breve Termine

Vendita/ Acquisto	Numero di contratti	Descrizione	Divisa	Valore di mercato (in EUR)	Plusvalenza/ minusvalenza non realizzata (EUR)
Purchase	300.000,00	FNCL POOL 3471 4.50 09-39 13/01M	USD	271.948,84	(6.217,71)
Purchase	2.500.000,00	FNCL POOL 1876 TBA 4.00 10-40 13/01M	USD	2.207.554,02	(66.179,17)
Purchase	300.000,00	FNCL TBA 3.00 13-43 01/01M	USD	248.163,07	(8.533,89)
		<i>Totale:</i>		2.727.665,93	(80.930,77)

### 14 - Variazioni nella composizione del portafoglio titoli

I dettagli delle variazioni nella composizione del portafoglio intervenute nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 sono disponibili gratuitamente su richiesta per gli azionisti presso la sede legale della SICAV.

### 15 - Eventi successivi

A seguito dei massicci rimborsi dai comparti LUX IM – JP Morgan Diversified Risk e LUX IM – Invesco Global Markets Strategy successivi al 31 dicembre 2022, il Consiglio di Amministrazione della SICAV intende decidere il futuro di questi comparti nel mese di maggio 2023.

**LUX IM**

**Appendice (non certificata)**

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ("la Società di Gestione") ha elaborato e attuato una politica retributiva coerente con, e promuove, una gestione del rischio sana ed efficace, adottando un modello di business che, per sua natura, non promuove un'eccessiva assunzione di rischi incompatibile con il profilo di rischio della SICAV.

La politica retributiva della Società di Gestione integra regole di governance, di struttura retributiva e di allineamento al rischio concepite per essere coerenti con la strategia aziendale, gli obiettivi, i valori e gli interessi della Società di Gestione, della SICAV e degli azionisti della SICAV, e comprende misure volte ad evitare conflitti di interesse.

Il Consiglio di Amministrazione della Società di Gestione, che ha approvato la politica, riesamina almeno una volta l'anno i principi generali e ne supervisiona l'attuazione.

La politica, disponibile su richiesta o tramite il sito web della Società di Gestione, è stata modificata nel corso dell'ultimo esercizio finanziario. La sua attuazione è soggetta a revisione interna centrale e indipendente su base annuale.

### Sintesi dei principi e dei meccanismi della politica retributiva

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A., attraverso l'applicazione della propria politica retributiva, cerca di allineare maggiormente gli interessi dei clienti che investono nella SICAV, degli azionisti della Società di Gestione, nonché del Gruppo Bancario Banca Generali, sia a breve che a lungo termine, attraverso un'attenta gestione dei rischi aziendali e l'implementazione di strategie a lungo termine.

I pacchetti retributivi sono costituiti sia da componenti fisse che da componenti variabili. La ponderazione della componente salariale variabile rispetto alla componente fissa aumenta in linea con l'importanza strategica della posizione a cui si riferisce la retribuzione. La parte variabile, attualmente non superiore al 100% della componente fissa per i Gestori di Fondi e 70% per gli altri Dirigenti, sarà concessa solo in caso di risultati finanziari positivi della Società e degli OICVM/AIF gestiti.

Le competenze manageriali e tecniche utilizzate dai dipendenti nello svolgimento dei ruoli ad essi assegnati sono retribuite attraverso le componenti fisse.

Per i Dirigenti, ad eccezione dei Gestori di Fondi, viene utilizzato un meccanismo di Management by Objectives, coerente con l'esecuzione dei compiti fondamentali e con indicatori volti ad apprezzare la ponderazione dei rischi aziendali e/o il raggiungimento dei risultati economici e finanziari indicati dal budget per il periodo di riferimento. Il sistema di Management by Objectives è collegato al principio delle Balanced Scorecards. Inoltre, i membri del Personale impegnati in processi di controllo saranno retribuiti in base al raggiungimento degli obiettivi legati alle loro funzioni, indipendentemente dalla performance delle aree di business che controllano.

Si ricorda inoltre che nella politica retributiva aziendale sono previsti i seguenti principi e meccanismi:

#### 1. Gate d'accesso:

Il gate d'accesso prevede due ratio indicativi della solidità e della liquidità del Gruppo Bancario e, di conseguenza, della sua capacità di erogare la componente variabile della retribuzione (c.d. "sostenibilità").

#### 2. Differimento e retribuzione variabile basata su quote

Come regola generale specificata nella politica retributiva, per tutti i dipendenti che non rientrano nel perimetro del Personale Più Rilevante con una retribuzione variabile basata sul meccanismo del Management by Objectives e/o su base discrezionale, tale bonus sarà di norma erogato entro il primo semestre dell'esercizio successivo al periodo di maturazione e interamente in contanti, alle seguenti condizioni: (i) il Bilancio dell'esercizio in questione è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società e di Banca Generali, (ii) i dati sulla stabilità economica e finanziaria sono stati valutati da entrambi i Consigli di Amministrazione e (iii) il Bilancio degli OICVM/AIF gestiti è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione degli OICVM/AIF in questione.

Per il Personale Più Rilevante della Società che matura bonus superiori a una determinata soglia, la componente variabile viene erogata secondo il seguente meccanismo di corresponsione: i) il 60% del bonus sarà di norma erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, entro il primo semestre dell'esercizio successivo al periodo di maturazione, ii) il 40% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, secondo un approccio lineare pro-rata, dopo ulteriori due anni dal pagamento della prima rata.

Se il bonus effettivo risultasse inferiore o pari alla soglia predeterminata, esso verrà erogato per intero una volta che (i) il Bilancio dell'esercizio in questione è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione della Società e di Banca Generali, (ii) i dati sulla stabilità economica e finanziaria sono stati valutati da entrambi i Consigli di Amministrazione e (iii) il Bilancio degli OICVM/AIF gestiti è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione degli OICVM/AIF in questione.

Per il Personale Più Rilevante della Società che matura bonus superiori alla soglia definita, essi saranno erogati per intero nell'esercizio successivo a quello di riferimento (interamente in contanti), dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso.

La componente variabile legata agli obiettivi a breve termine del Personale Più Rilevante Top e Non-Top identificato a livello di Gruppo Bancario, la cui retribuzione variabile è superiore a una determinata soglia ma non rappresenta un "importo particolarmente elevato di retribuzione variabile", sarà erogata secondo il seguente meccanismo di corresponsione e retention: i) il 60% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, entro il primo semestre dell'esercizio successivo al periodo di maturazione, il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno; ii) il 40% del bonus sarà erogato, secondo un approccio lineare pro-rata, dopo ulteriori quattro anni dal pagamento della prima rata: il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno.

Per quanto riguarda la componente variabile legata agli obiettivi a breve termine del Personale Più Rilevante Non-Top identificato a livello di Gruppo Bancario che rappresenta un "importo particolarmente elevato di retribuzione variabile", tale bonus sarà erogato secondo il seguente meccanismo di corresponsione e retention: i) il 40% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, entro il primo semestre dell'esercizio successivo a quello di riferimento, il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno; ii) il 60% del bonus sarà erogato, dopo che il Consiglio di Amministrazione avrà verificato i risultati finanziari relativi all'esercizio in oggetto e il soddisfacimento dei requisiti del gate d'accesso, secondo un approccio lineare pro-rata, dopo ulteriori quattro anni dal pagamento della prima rata: il 50% in contanti e il 50% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno.

Per il Personale Più Rilevante Top a livello di Gruppo Bancario che matura un importo particolarmente elevato di retribuzione variabile, tale bonus sarà erogato secondo il seguente meccanismo di corresponsione e retention: i) il 40% del bonus sarà erogato entro il primo semestre dell'esercizio successivo a quello di riferimento, il 45% in contanti e il 55% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno; ii) il 60% del bonus sarà erogato dopo ulteriori cinque anni dal pagamento della prima rata, il 44% in contanti e il 56% in azioni Banca Generali, che saranno soggette ad un periodo di retention di un anno.

#### 3. Meccanismo di cap per garantire il rispetto del rapporto tra retribuzione variabile e fissa

Il meccanismo di cap, applicabile al Personale Più Rilevante del Gruppo Bancario, garantisce che il rapporto tra il totale dei compensi variabili erogati in un dato esercizio e il totale della retribuzione fissa (nel medesimo esercizio) non superi 1:1.

#### 4. Meccanismi di malus e claw-back

La componente variabile della retribuzione di tutti i dipendenti che beneficiano di una retribuzione variabile, nell'ambito di piani di incentivazione basati sul meccanismo del Management by Objectives e/o su base discrezionale, è soggetta non solo ad uno specifico meccanismo di malus che comporta la decadenza dei bonus (in caso di dolo o colpa grave a danno del Gruppo Bancario), ma anche ad esplicite disposizioni che consentono alla Società di recuperare i bonus erogati nel corso dell'esercizio in questione e in quello precedente, nel caso in cui si accerti che il beneficiario (i) ha tenuto una condotta dolosa o gravemente negligente, tra cui violazioni di conformità, a danno dei clienti, della Società o del Gruppo Bancario, (ii) ha tenuto un comportamento, tra cui violazioni di conformità, che ha comportato una perdita significativa per la Società o il Gruppo Bancario, ovvero (iii) non ha rispettato le norme in materia di trasparenza bancaria, antiriciclaggio, finanza sostenibile e politiche retributive; iv) conclusione di procedimenti disciplinari con la constatazione che la persona in questione ha tenuto la presunta condotta impropria e deve essere punita di conseguenza. Allo stesso modo, la Società può richiedere la restituzione dei bonus erogati durante l'esercizio in corso o quello precedente, in caso di errori materiali nell'identificazione degli elementi utilizzati per il calcolo dei gate d'accesso del Gruppo.

### POLITICA RETRIBUTIVA DELLA SOCIETÀ DI GESTIONE (OICVM V)

Nel corso dell'ultimo esercizio contabile chiuso al 31 dicembre 2022, la Società di Gestione ha retribuito i propri membri del personale\* come segue:

Totale retribuzione fissa**:	3.210.481,75 EUR
Totale retribuzione variabile***	1.277.500,00 EUR
Numero di beneficiari 35, di cui 17 identificati come "Personale Più Rilevante"	

Importo aggregato per senior management, gestori di fondi, funzioni di controllo e altri soggetti che assumono dei rischi, le cui attività professionali hanno un impatto rilevante sui profili di rischio delle società di gestione e identificati nella politica retributiva come "Personale Più Rilevante":

Totale retribuzione fissa**:	2.152.285,08 EUR
Totale retribuzione variabile***	1.125.500,00 EUR
Totale retribuzione	3.277.785,08 EUR

Importo aggregato della retribuzione per gli altri membri del personale 1.014.805,60 EUR

\* L'importo non include la retribuzione del Direttore Esecutivo

\*\* Sono escluse le prestazioni in natura

\*\*\* Tale importo è un accantonamento che corrisponde alla retribuzione variabile massima corrisposta ai diversi membri del personale dopo la chiusura dell'esercizio. Gli importi definitivi saranno determinati ed erogati nei mesi di aprile e maggio 2023, nel rispetto della politica retributiva, previa approvazione della relazione sulla remunerazione dell'intero Gruppo Bancario da parte degli azionisti di Banca Generali S.p.A.

### INFORMAZIONI SULLA REMUNERAZIONE DEI GESTORI DELEGATI AGLI INVESTIMENTI

#### BLACKROCK INVESTMENT MANAGEMENT (UK) LIMITED



## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

Queste informazioni vengono fornite in linea con l'interpretazione di BlackRock delle linee guida normative attualmente disponibili in materia di informazioni quantitative sulle remunerazioni. Con l'evolversi della prassi di mercato o normativa, BlackRock potrebbe ritenere opportuno apportare modifiche al modo in cui vengono calcolate le informazioni quantitative sulle remunerazioni. Qualora vengano apportate tali modifiche, è possibile che le informazioni non siano comparabili a quelle fornite nell'esercizio precedente o in relazione ad altre informazioni di BlackRock nello stesso esercizio.

I membri del personale e del senior management di BlackRock Investment Management (UK) Limited forniscono in genere servizi in relazione a più fondi, clienti e funzioni di BlackRock Investment Management (UK) Limited e del più ampio gruppo BlackRock. Al contrario, i membri del personale e del senior management del più ampio gruppo BlackRock possono fornire servizi correlati in relazione a più fondi, clienti e funzioni del più ampio gruppo BlackRock e di BlackRock Investment Management (UK) Limited. Pertanto, i dati riportati sono una somma della parte di remunerazione individuale attribuibile a BlackRock Investment Management (UK) Limited secondo una metodologia di ripartizione oggettiva che riconosce la natura di servizi multipli di BlackRock Investment Management (UK) Limited e del più ampio gruppo BlackRock. Di conseguenza, i dati non sono rappresentativi della remunerazione effettiva di ogni soggetto o della rispettiva struttura retributiva.

#### **Per LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND**

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM - BLACKROCK CREDIT DEFENSIVE STRATEGIES FUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 586.168 EUR. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di 329.172 EUR e una retribuzione variabile di 256.995 EUR. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.787.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, al suo senior management è stato pari a 43.329 EUR e ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a 23.560 EUR.

#### **Per LUX IM - BLACKROCK MULTI-ASSET STABILIZER FUND,**

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM - BLACKROCK MULTI-ASSET STABILIZER FUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 24.288 EUR. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di 13.639 EUR e una retribuzione variabile di 10.648 EUR. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.787.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, al suo senior management è stato pari a 1.795 EUR e ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a 976 EUR.

#### **Per LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDEND,**

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM - BLACKROCK GLOBAL EQUITY DIVIDENDFUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 1.173.879 EUR. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di 659.211 EUR e una retribuzione variabile di 514.667 EUR. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.787.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, al suo senior management è stato pari a 86.772 EUR e ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a 47.183 EUR.

#### **Per LUX IM - BLACKROCK MULTIASET FACTOR INVESTING,**

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM - BLACKROCK MULTIASET FACTOR INVESTINGFUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 102.917 EUR. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di 57.794 EUR e una retribuzione variabile di 45.122 EUR. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.787.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, al suo senior management è stato pari a 7.607 EUR e ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a 4.136 EUR.

#### **Per LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIES,**

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM - BLACKROCK EUROPEAN EQUITIESFUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 50.334 EUR. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di 28.266 EUR e una retribuzione variabile di 22.068 EUR. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.787.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, al suo senior management è

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

stato pari a 3.720 EUR e ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a 2.023 EUR.

#### Per LUX IM – ESG BLACKROCK GLOBAL CONSERVATIVE OPPORTUNITIES,

L'importo della retribuzione totale accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited al proprio personale, che è stato attribuito al Suo conto LUX IM - ESG BLACKROCK GLOBAL CONSERVATIVE OPPORTUNITIESFUND in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, è stato pari a 28.348 EUR. Questo importo è composto da una retribuzione fissa di 15.919 EUR e una retribuzione variabile di 12.428 EUR. I beneficiari della retribuzione sopra descritta sono stati in totale 3.787.

L'importo della retribuzione aggregata accordata da BlackRock Investment Management (UK) Limited, che è stato attribuito al Suo conto in relazione all'esercizio finanziario di BlackRock Investment Management (UK) Limited chiuso al 31 dicembre 2022, al suo senior management è stato pari a 2.095 EUR e ai membri del suo personale le cui azioni hanno potenzialmente un impatto significativo sul profilo di rischio di BlackRock Investment Management (UK) Limited o dei suoi clienti è stato pari a 1.139 EUR.

### INVESCO ASSET MANAGEMENT LIMITED

Per LUX IM – INVESCO GLOBAL MARKETS STRATEGY, for LUX IM – INVESCO GLOBAL INCOME OPPORTUNITIES, e per LUX IM – ESG INVESCO BELT & ROAD EVOLUTION

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	255	-
Remunerazione fissa	£ 30,39 mln	-
Remunerazione variabile	£ 19,12 mln	-
Remunerazione complessiva	£ 49,51 mln	£ 14,91 mln <sup>2</sup>

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

Invesco ha attualmente adottato l'approccio di comunicare gli elementi relativi alla remunerazione a livello di Società di gestione. Gli ultimi dati comunicati relativi al gestore di IAML per l'anno di performance 2022 sono riportati sopra.

<sup>1</sup> in conseguenza della decisione del Consiglio di Amministrazione di BGFML, nel corso del 2022 Invesco ha cessato la sua attività di gestore di portafoglio delegato per questo comparto.

<sup>2</sup> La remunerazione totale complessiva versata al Personale identificato del Gestore per attività relative all'OICVM svolte nell'anno di performance (1° gennaio 2022 – 31 dicembre 2022) è pari a £ 14,91 milioni di cui £ 3,62 milioni sono versati ai gestori senior e £ 11,3 milioni ad altro Personale identificato.

### MORGAN STANLEY INVESTMENT MANAGEMENT LIMITED

Per LUX IM – MORGAN STANLEY GLOBAL INFRASTRUCTURE EQUITIES FUND,

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	77
Compensi fissi in EUR	-	178.215
Compensi variabili in EUR	-	234.465
Remunerazione complessiva in EUR	-	412.681

Per LUX IM – ESG MORGAN STANLEY DIVERSIFIED RISK CONTROL,

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	78
Compensi fissi in EUR	-	163.475
Compensi variabili in EUR	-	164.247
Remunerazione complessiva in EUR	-	327.723



## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

Per LUX IM – ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASSET,

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	78
Compensi fissi in EUR	-	163.475
Compensi variabili in EUR	-	164.247
Remunerazione complessiva in EUR	-	327.723

Per LUX IM – MORGAN STANLEY US EQUITIES,

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	77
Compensi fissi in EUR	-	150.856
Compensi variabili in EUR	-	162.206
Remunerazione complessiva in EUR	-	313.062

Per LUX IM – MORGAN STANLEY ACTIVE COUPON STRATEGY,

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	80
Compensi fissi in EUR	-	165.924
Compensi variabili in EUR	-	182.571
Remunerazione complessiva in EUR	-	348.495

Per LUX IM – MORGAN STANLEY US HIGH CONVICTION

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	77
Compensi fissi in EUR	-	147.488
Compensi variabili in EUR	-	396.234
Remunerazione complessiva in EUR	-	543.722

Per LUX IM – MORGAN STANLEY EMERGING EQUITY

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	77
Compensi fissi in EUR	-	147.982
Compensi variabili in EUR	-	499.740
Remunerazione complessiva in EUR	-	647.722

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **AMUNDI (UK) Limited**

Per LUX IM – AMUNDI GLOBAL INCOME BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	0,37	0,07
Compensi fissi in EUR	53.049	15.616
Compensi variabili in EUR	32.436	13.189
Remunerazione complessiva in EUR	85.486	28.805

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **UBS ASSET MANAGEMENT (UK) LTD**

Per LUX IM – ESG UBS ACTIVE DEFENDER, LUX IM – UBS ASIA BALANCED INCOME, LUX IM – ESG UBS GLOBAL CLIMATE CHANGE e LUX IM – ESG UBS GLOBAL BOND SUSTAINABLE

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati* del delegato
Numero di collaboratori	-	8
Compensi fissi in EUR	-	24.756
Compensi variabili in EUR	-	69.397
Remunerazione complessiva in EUR	-	94.153

\*Soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### VONTOBEL ASSET MANAGEMENT AG (VAMAG)

Per LUX IM – VONTOBEL NEW FRONTIER DEBT, LUX IM – VONTOBEL GLOBAL ACTIVE BOND, LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL, LUX IM – ESG VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY e LUX IM – VONTOBEL GLOBAL EQUITY

Vontobel pubblica i dati solo a livello di Gruppo e non a livello di controllate.

Informazioni sulla remunerazione dei dipendenti	CHF
Importo totale della remunerazione versata per esternalizzazioni (a livello di Gruppo) durante l'esercizio precedente *	655,9 Mio.
Di cui remunerazione fissa	491,8 Mio.
Di cui remunerazione variabile	164,1 Mio.
Remunerazione versata direttamente dal Fondo	0,00

Numero di dipendenti del Gruppo *	2.214,44
Numero di dipendenti della società di outsourcing (VAMAG)	249

\* pubblicato nella relazione annuale

### GENERALI INVESTMENTS PARTNERS S.p.A. Società di gestione del risparmio – French Branch

Per LUX IM – ESG GENERALI INVESTMENTS DIVERSIFIED STRATEGY

	Tutti i collaboratori* del delegato
Compensi fissi	13.368
Compensi variabili	6.313
Remunerazione totale	19.681

\* Coinvolto il personale di SGR Investimenti e Risk Management

### EURIZON CAPITAL SGR S.p.A.

For LUX IM – ESG EURIZON CONTRARIAN APPROACH

	Tutti i collaboratori* del delegato
Numero di collaboratori	10
Compensi fissi in EUR	655.600
Compensi variabili in EUR	702.000
Remunerazione complessiva in EUR	1.357.600

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### JPMORGAN ASSET MANAGEMENT (UK) LIMITED

Per LUX IM – JP MORGAN DIVERSIFIED RISK, LUX IM – JPM SHORT EMERGING DEBT e LUX IM – JPM EMERGING MARKET INCOME

La Relazione informativa annuale pilastro 3 dovrebbe essere disponibile entro il 30 giugno 2023. Si prega di notare che il calendario per la relazione Pilastro 3 è cambiato rispetto agli anni precedenti, a causa del nuovo regolamento (IFPR), entrato in vigore il 1 gennaio 2022.

Gli ultimi dati disponibili – relativi al 2021 – forniti dal gestore degli investimenti delegato sono i seguenti: <https://jpmorganchaseco.gcs-web.com/static-files/5c1406db-8914-4c5e-8025-e1097fea1df8>

### Algebris (UK) Limited

Per LUX IM – ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato cioè tutti Algebris (UK) Limited (in €m)	Collaboratori indicati** del delegato cioè tutti FCA Code Staff (in €m)
Numero di collaboratori	61	14
Compensi fissi in EUR	6.987.130	3.505.055
Compensi variabili in EUR	5.917.488	3.346.330
Remunerazione complessiva in EUR	12.904.618	6.851.385

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

**\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i**

#### **MUZINICH & CO. LTD.**

Per LUX IM – MUZINICH SHORT TERM CREDIT

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	83	-
Compensi fissi in EUR	17.302.414	-
Compensi variabili in EUR	19.465.968	-
Remunerazione complessiva in EUR	36.768.382	-

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

#### **INTERMONTE Sim S.p.A**

Per LUX IM – FOCUS ITALIA

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	05	2
Compensi fissi in EUR	62.100	41.100
Compensi variabili in EUR	4.400	2.600
Remunerazione complessiva in EUR	66.500	43.700

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

#### **GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT INTERNATIONAL (GSAMI)**

Per LUX IM – ESG GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	-	80
Compensi fissi in EUR	-	146.038
Compensi variabili in EUR	-	220.622
Remunerazione complessiva in EUR	-	366.660

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

#### **TWENTYFOUR ASSET MANAGEMENT LLP**

Per LUX IM – TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	15	5
Compensi fissi in EUR	2.317.256	909.821
Compensi variabili in EUR	2.769.508	1.781.774
Remunerazione complessiva in EUR	5.086.764	2.691.595

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

#### **ODDO BHF ASSET MANAGEMENT GmbH**

Per LUX IM – ODDO TARGET 2024

Ultimi dati disponibili relativi all'esercizio 2021

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	191	-
Compensi fissi in EUR	21.013.000	-
Compensi variabili in EUR	5.156.000	-
Remunerazione complessiva in EUR	26.025.000	3.738.000

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

#### **PIMCO Europe GmbH**

Per LUX IM – PIMCO MULTI ALPHA CREDIT and for LUX IM – PIMCO GLOBAL RISK ALLOCATION e LUX IM – PIMCO BREVE TERMINE

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

Numero di collaboratori	3
Compensi fissi in USD	15
Compensi variabili in USD	179
Remunerazione complessiva in USD	194

### PICTET ASSET MANAGEMENT S.A.

Per LUX IM – ESG PICTET FUTURE TRENDS, LUX IM – PICTET ASIAN EQUITIES, LUX IM – ESG PICTET GREEN CITIES e LUX IM – ESG PICTET GREEN ECOLOGY

	All staff of the delegate
Numero di collaboratori	543
Compensi fissi in CHF	79.956.264
Compensi variabili in CHF	122.237.203
Remunerazione complessiva in CHF	202.193.467

### Note informative:

- 1 la remunerazione fissa è lo stipendio base complessivo corrisposto per il periodo compreso tra il 1° gennaio 2022 e il 31 dicembre 2022
- 2 la remunerazione variabile è costituita da bonus complessivi e gli importi delle parti corrisposti nel 2022. La remunerazione variabile si riferisce all'anno di performance 2021, che copre il periodo compreso tra il 1° gennaio 2021 e il 31 dicembre 2021.

### FIL Pensions Management

Per LUX IM – FIDELITY GLOBAL LOW DURATION,

Compensi fissi in EUR	16.938,79
Compensi variabili in EUR	42.829,96
Remunerazione complessiva in EUR	59.768,75

Per LUX IM – FIDELITY GLOBAL INCOME BLEND,

Compensi fissi in EUR	1.811,21
Compensi variabili in EUR	4.756,63
Remunerazione complessiva in EUR	6.637,84

Per LUX IM – ESG FIDELITY RE-WASTE

Compensi fissi in EUR	1.842,84
Compensi variabili in EUR	4.658,45
Remunerazione complessiva in EUR	6.500,16

Per LUX IM – FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND

Compensi fissi in EUR	3.166,57
Compensi variabili in EUR	8.006,71
Remunerazione complessiva in EUR	11.173,28

### Amundi SGR S.p.A.

Per LUX IM – ESG AMUNDI SUSTAINABLE ALPHA

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	0,89	0,10
Compensi fissi in EUR	64.718	14.714
Compensi variabili in EUR	39.568	19.231
Remunerazione complessiva in EUR	104.287	33.946

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### Pictet Asset Management (Europe) S.A., Italian Branch

Per LUX IM – PICTET THEMATIC RISK CONTROL e LUX IM – PICTET CONSERVATIVE ALLOCATION

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati del delegato
Numero di collaboratori	32	5
Compensi fissi in EUR	5.067	1.821
Compensi variabili in EUR	8.329	3.907
Remunerazione complessiva in EUR	13.396	5.728

### Sycomore Asset Management S.A.

Per LUX IM – ESG SYCOMORE NEXT GENERATION, LUX IM – ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES, LUX IM – ESG SYCOMORE GLOBAL HAPPINESS, LUX IM – ESG SYCOMORE GLOBAL GREEN FUND e LUX IM – ESG SYCOMORE CORPORATE BOND

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati* del delegato
Numero di collaboratori	76	47
Compensi fissi in EUR	-	6.604.873
Compensi variabili in EUR	-	1.371.000
Remunerazione complessiva in EUR	-	6.294.557

\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### IMPact SGR S.p.A.

Per LUX IM – IMPact CORPORATE HYBRIDS

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati del delegato
Numero di collaboratori	2,00	2,00
Compensi fissi in EUR	111.666,69	315.796,18
Compensi variabili in EUR	23.500,00	271.000,00
Remunerazione complessiva in EUR	135.166,69	586.796,18

Per LUX IM IMPact ACTIVE GLOBAL ALLOCATION

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati del delegato
Numero di collaboratori	2,00	4,00
Compensi fissi in EUR	111.666,69	425.796,18
Compensi variabili in EUR	23.500,00	271.000,00
Remunerazione complessiva in EUR	135.166,69	696.796,18

### J.P. MORGAN MANSART MANAGEMENT LIMITED

Per LUX IM – JP MORGAN CHINA EQUITIES

La Relazione informativa annuale pilastro 3 dovrebbe essere disponibile entro il 30 giugno 2023. Si prega di notare che il calendario per la relazione Pilastro 3 è cambiato rispetto agli anni precedenti, a causa del nuovo regolamento (IFPR), entrato in vigore il 1 gennaio 2022.

Gli ultimi dati disponibili – relativi al 2021 – forniti dal gestore degli investimenti delegato sono i seguenti: <https://jpmorganchaseco.gcs-web.com/static-files/5c1406db-8914-4c5e-8025-e1097fea1df8>

### Candriam, Belgian branch

Per LUX IM – ESG CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE

#### Tutto Candriam BE

Compensi fissi in EUR il 31.12.2022: € 24.652.347,00  
Compensi variabili in EUR il 31.12.2022: € 10.435.950,00  
Numero di collaboratori: 256

#### Gestori senior e soggetti che assumono il rischio per Candriam BE

Compensi fissi in EUR il 31.12.2022: € 5.059.679,00  
Compensi variabili in EUR il 31.12.2022: € 4.582.833,00  
Numero di collaboratori: 70

### EURIZON SLJ Capital Limited

Per LUX IM – EURIZON CHINA BOND

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	10	-
Compensi fissi in EUR	655.600	-
Compensi variabili in EUR	702.000	-
Remunerazione complessiva in EUR	1.375.600	-

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **Tyrus Capital Alternatives LLP**

Per LUX IM – TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	4	2
Compensi fissi in EUR	673.764	504.550
Compensi variabili in EUR	157.790	84.593
Remunerazione complessiva in EUR	831.554	589.143

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **UBS Asset Management Switzerland AG**

Per LUX IM – ESG UBS SHORT TERM EURO CORPORATES

	Tutti i collaboratori del delegato	Collaboratori indicati* del delegato
Numero di collaboratori	-	8
Compensi fissi in EUR	-	24.756
Compensi variabili in EUR	-	69.397
Remunerazione complessiva in EUR	-	94.153

\*Soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **Ver Capital SGRpA**

Per LUX IM – VER CAPITAL CREDIT FUND, LUX IM – VER CAPITAL HIGH YIELD ITALIAN SELECTION, LUX IM – VER CAPITAL CEDOLA 2024 e LUX IM – VER CAPITAL SHORT TERM

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	3	1
Compensi fissi in EUR	327.387	210.154
Compensi variabili in EUR	-	-
Remunerazione complessiva in EUR	327.387	210.154

\* Tutto il personale: Danish Fixed Income e European Covered Bond

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **Ambienta SGR S.p.A., UK Branch**

Per LUX IM – ESG AMBIENTA ALPHA GREEN e LUX IM – ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME

	All staff of the delegate
Numero di collaboratori	5
Compensi fissi in EUR	991.000
Compensi variabili in EUR	465.000
Remunerazione complessiva in EUR	1.456.000

### **Banca Profilo S.p.A.**

Per LUX IM – RISK ALLOCATION FUND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	6	3
Compensi fissi in EUR	170.000	100.000
Compensi variabili in EUR	70.000	50.000

## Informazioni supplementari non certificate

### Politica di remunerazione della Società di Gestione (UCITS V)

Remunerazione complessiva in EUR	240.000	150.000
----------------------------------	---------	---------

\*Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

1 senior manager + 1 senior portfolio manager + 2 portfolio managers + 1 senior risk manager + 1 senior role at Middle & Back Office

\*\*Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione

1 senior manager+ 1 senior portfolio manager+ 1 portfolio manager

### **Robeco Institutional Asset Management B.V.**

Per LUX IM – ROBECO GLOBAL CONSUMER TRENDS

### Remunerazione nel 2021

La remunerazione complessiva concessa per la RIAM nel corso dell'anno di performance 2021 è riportata nella seguente tabella:

#### Remunerazione totale RIAM in EUR x 1.000

Categoria personale	Retribuzione fissa per 2021	Retribuzione variabile per 2021
Consiglio di Gestione della RIAM (3 membri)	1.900	4.100
Personale identificato (101) (escluso il Consiglio)	18.300	20.900
Altri dipendenti (653 dipendenti)	56.400	23.200

### **Nordea Investment Management AB (including branches)**

Per LUX IM – NORDEA EUROPEAN COVERED BOND

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	10	5
Compensi fissi in EUR	1.453.464	878.656
Compensi variabili in EUR	1.568.642	1.106.953
Remunerazione complessiva in EUR	3.022.106	1.985.608

\* Tutto il personale: Danish Fixed Income e European Covered Bond

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

### **BANOR SIM S.p.A.**

Per LUX IM – BANOR CATHOLIC VALUES

Ultimi dati disponibili relativi all'esercizio 2021

	Tutti i collaboratori* del delegato	Collaboratori indicati** del delegato
Numero di collaboratori	5	1
Compensi fissi in EUR	483	216
Compensi variabili in EUR	567	382
Remunerazione complessiva in EUR	1.050	598

\* Collaboratori coinvolti nella gestione del/i comparto/i delegato/i

\*\* Gestori senior e soggetti che assumono il rischio nella gestione del/i comparto/i delegato/i

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell' esposizione globale

#### L'APPROCCIO FONDATA SUGLI IMPEGNI

I comparti seguenti monitorano e misurano l'esposizione globale utilizzando l'approccio fondato sugli impegni:

- LUX IM – ESG European Equities
- LUX IM – Morgan Stanley US Equities
- LUX IM – ESG Flexible Global Equities
- LUX IM – Pictet Asian Equities
- LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend
- LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities
- LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund
- LUX IM – ESG Sycomore European Equities
- LUX IM – ESG Pictet Future Trends
- LUX IM – Focus Italia
- LUX IM – Smart Industries
- LUX IM – Global Emerging Markets Strategy
- LUX IM – Global ESG
- LUX IM – ESG Global Emerging Equities
- LUX IM – Innovation Strategy
- LUX IM – ESG World Equities
- LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy
- LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities
- LUX IM – Global MedTech
- LUX IM – Consumer Tech
- LUX IM – ESG Green Energy
- LUX IM – Thematic Approach
- LUX IM – Blackrock European Equities
- LUX IM – Morgan Stanley US High Conviction
- LUX IM – Morgan Stanley Emerging Equity
- LUX IM – ESG Invesco Global Equity
- LUX IM – Vontobel Global Equity
- LUX IM – ESG Candriam Oncology Science
- LUX IM – ESG Pictet Green Cities
- LUX IM – ESG Pictet Green Ecology
- LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness
- LUX IM – ESG UBS Global Climate Change
- LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology
- LUX IM – ESG New Industrial Trends
- LUX IM – AI & Data
- LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste
- LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund
- LUX IM – Robeco Global Consumer Trends
- LUX IM – Global Equity Value
- LUX IM – ESG Vontobel Millennial
- LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund
- LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control
- LUX IM – Invesco Global Income Opportunities
- LUX IM – JPM Emerging Market Income
- LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset
- LUX IM – ESG UBS Active Defender
- LUX IM – Fidelity Global Income Blend
- LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach
- LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha
- LUX IM – UBS Asia Balanced Income
- LUX IM – IMPact Active Global Allocation
- LUX IM – Pictet Thematic Risk Control
- LUX IM – Dama
- LUX IM – ESG Sycomore Next Generation
- LUX IM – Sustainable Allocation Flex
- LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution
- LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities
- LUX IM – Risk Allocation Fund
- LUX IM – Banor Catholic Values
- LUX IM – Vontobel New Frontier Debt
- LUX IM – JPM Short Emerging Debt
- LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond
- LUX IM – Oddo Target 2024
- LUX IM – Fidelity Global Low Duration
- LUX IM – Euro Treasury
- LUX IM – Euro Short Term Bond



## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell'esposizione globale

- LUX IM – Eurizon China Bond
- LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond
- LUX IM – Tyrus Global Convertible
- LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates
- LUX IM – VER Capital Credit Fund
- LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection
- LUX IM – VER Capital Cedola 2024
- LUX IM – VER Capital Short Term
- LUX IM – USD Treasury Plus 2023

L'esposizione globale dei comparti è calcolata in base alla approccio fondato sugli impegni, in conformità con la metodologia descritta in ESMA's guidelines 10-788.

### IL METODO DEL VAR ASSOLUTO

I comparti LUX IM – Short Equities, LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green, LUX IM – JP Morgan China Equities, LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing, LUX IM – JP Morgan Diversified Risk, LUX IM – Invesco Global Markets Strategy, LUX IM – Pimco Global Risk Allocation, LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income, LUX IM – Pictet Conservative Allocation, LUX IM – Vontobel Global Active Bond, LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund, LUX IM – Algebris Financial Credit Bond, LUX IM – Amundi Global Income Bond, LUX IM – Muzinich Short Term Credit, LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit, LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy, LUX IM – IMPact Corporate Hybrids, LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable, LUX IM – Pimco Breve Termine e LUX IM – Nordea European Covered Bond applicano il metodo del Value at Risk (VaR) assoluto per monitorare e misurare l'esposizione globale.

#### LUX IM – Short Equities

Il limite è fissato al 15%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 34,41%
- Limite più alto: 202,78%
- Media: 74,56%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 99,63%.

#### LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green

Il limite è fissato al 15%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 37,06%
- Limite più alto: 89,39%
- Media: 47,51%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Due Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 73,84%.

#### LUX IM – JP Morgan China Equities

Il limite è fissato al 15%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 46,51%
- Limite più alto: 162,75%
- Media: 97%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell' esposizione globale

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Due Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 243,73%.

### LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing

Il limite è fissato al 12%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 22,02%
- Limite più alto: 45,24%
- Media: 31,82%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Tre Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 172,21%.

### LUX IM – JP Morgan Diversified Risk

Il limite è fissato al 8%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 73,95%
- Limite più alto: 100,3%
- Media: 82,43%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Due Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 0%.

### LUX IM – Invesco Global Markets Strategy

Il limite è fissato al 7%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 19,17%
- Limite più alto: 87,02%
- Media: 43,94%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Due Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 254,74%.

### LUX IM – Pimco Global Risk Allocation

Il limite è fissato al 12%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 13,5%
- Limite più alto: 37,01%
- Media: 23,48%

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell' esposizione globale

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Tre Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 21,77%.

### LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income

Il limite è fissato al 15%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 14,03%
- Limite più alto: 24,28%
- Media: 17,69%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 25,75%.

### LUX IM – Pictet Conservative Allocation

Il limite è fissato al 6%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 15,86%
- Limite più alto: 42,64%
- Media: 27,62%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 6,02%.

### LUX IM – Vontobel Global Active Bond

Il limite è fissato al 8%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 26,17%
- Limite più alto: 101,7%
- Media: 70,41%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 315,4%.

### LUX IM – BlackRock Credit Defensive Strategies Fund

Il limite è fissato al 5%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 18,73%
- Limite più alto: 65,6%
- Media: 59,27%

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell'esposizione globale

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 0%.

### LUX IM – Algebris Financial Credit Bond

Il limite è fissato al 10%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 10,74%
- Limite più alto: 52,81%
- Media: 38,7%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 58,23%.

### LUX IM – Amundi Global Income Bond

Il limite è fissato al 9%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 9,22%
- Limite più alto: 55,55%
- Media: 18,18%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 293,73%.

### LUX IM – Muzinich Short Term Credit

Il limite è fissato al 9%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 9,39%
- Limite più alto: 40,02%
- Media: 25,38%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 55,7%.

### LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit

Il limite è fissato al 5%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 46,5%
- Limite più alto: 96,43%

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell'esposizione globale

- Media: 69,69%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica  
- Intervallo di confidenza: 99%  
- Periodo di detenzione: 20  
- Durata dei dati storici: Due Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 140,65%.

### LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy

Il limite è fissato al 8%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 21,65%  
- Limite più alto: 49,99%  
- Media: 29,47%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica  
- Intervallo di confidenza: 99%  
- Periodo di detenzione: 20  
- Durata dei dati storici: Due Anni

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 174,81%.

### LUX IM – IMPact Corporate Hybrids

Il limite è fissato al 15%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 14,91%  
- Limite più alto: 55,79%  
- Media: 36,7%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica  
- Intervallo di confidenza: 99%  
- Periodo di detenzione: 20  
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 3,76%.

### LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable

Il limite è fissato al 7%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 16,12%  
- Limite più alto: 70,94%  
- Media: 43,43%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica  
- Intervallo di confidenza: 99%  
- Periodo di detenzione: 20  
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 221,96%.

### LUX IM – Pimco Breve Termine

Il limite è fissato al 5%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 16,24%

## Informazioni supplementari non certificate

### Metodo di calcolo dell'esposizione globale

- Limite più alto: 58,78%
- Media: 28,28%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 129,46%.

### LUX IM – Nordea European Covered Bond

Il limite è fissato al 6%.

Limiti di VaR applicati nell'esercizio considerato sono i seguenti:

- Limite più basso: 43,8%
- Limite più alto: 65,77%
- Media: 56,34%

I dati di input utilizzati per il calcolo del VaR sono i seguenti:

- Modello: Simulazione storica
- Intervallo di confidenza: 99%
- Periodo di detenzione: 20
- Durata dei dati storici: Un Anno

Il livello medio di leva finanziaria calcolato utilizzando l'approccio delle somme dei nozionali è stato pari allo 6,024%.

# LUX IM

## Informazioni supplementari non certificate

### Informativa aggiuntiva relativa a operazioni di finanziamento tramite titoli e normativa in materia di riutilizzo ("SFTR")

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG European Equities	LUX IM – Morgan Stanley US Equities	LUX IM – ESG Flexible Global Equities	LUX IM – Short Equities
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	12.730.736,52	41.169.330,64	160.183.030,89	0,00
In % di attività prestabili	7,46%	8,98%	22,00%	0,00%
In % di valore patrimoniale netto totale	6,85%	8,96%	19,04%	0,00%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	12.730.736,52	41.169.330,64	160.183.030,89	0,00
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	13.380.843,66	43.339.143,70	110.754.380,00	0,00
Obbligazioni	0,00	0,00	59.011.347,32	0,00
	13.380.843,66	43.339.143,70	169.765.727,32	0,00
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA	-
Divisa			EUR	
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	59.011.347,32	-
Scadenza aperta	13.380.843,66	43.339.143,70	110.754.380,00	0,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	Francia	N/A
Importo	N/A	N/A	59.011.347,32	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	61.221,06	92.634,24	134.142,48	69,12
In % del reddito lordo	77,86%	79,97%	80,47%	82,00%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	3.252,89	2.355,73	2.557,37	0,00
In % del reddito lordo	4,14%	2,03%	1,53%	0,00%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	14.152,82	20.851,46	30.007,28	15,17
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Pictet Asian Equities	LUX IM – BlackRock Global Equity Dividend	LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities	LUX IM – Morgan Stanley Global Infrastructure Equities Fund
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	0,00	27.466.889,62	16.689.530,43	13.341.185,64
In % di attività prestabili	0,00%	5,00%	14,59%	7,86%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,00%	4,92%	13,68%	7,70%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	4.333.564,24	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	23.133.335,38	16.689.530,43	13.341.185,64
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	0,00	28.883.402,95	14.912.892,00	14.041.388,41
Obbligazioni	0,00	0,00	2.635.180,18	0,00
	0,00	28.883.402,95	17.548.072,18	14.041.388,41
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA	-
Divisa			EUR	
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	2.635.180,18	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	28.883.402,95	14.912.892,00	14.041.388,41
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	Francia	N/A
Importo	N/A	N/A	2.635.180,18	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	11.779,21	386.933,69	145.257,19	71.435,75
In % del reddito lordo	72,24%	79,94%	78,89%	79,96%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	1.592,17	9.971,23	5.725,83	1.818,24
In % del reddito lordo	9,76%	2,06%	3,11%	2,04%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	2.935,18	87.125,47	33.142,61	16.080,15
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.



# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Sycomore European Equities	LUX IM – ESG Pictet Future Trends	LUX IM – Focus Italia	LUX IM – Smart Industries
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	15.863.427,42	10.575.308,23	6.085.589,02	896.770,99
In % di attività prestabili	9,24%	1,39%	10,73%	5,38%
In % di valore patrimoniale netto totale	8,69%	1,38%	10,03%	4,68%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	15.863.427,42	10.575.308,23	6.085.589,02	896.770,99
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo:				
Contanti	12.998.777,00	11.115.542,85	6.450.772,35	950.583,59
Obbligazioni	3.661.204,64	0,00	0,00	0,00
	16.659.981,64	11.115.542,85	6.450.772,35	950.583,59
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA	-	-	-
Divisa	EUR			
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	3.661.204,64	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	12.998.777,00	11.115.542,85	6.450.772,35	950.583,59
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	Francia	N/A	N/A	N/A
Importo	3.661.204,64	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	95.293,66	187.287,79	68.937,82	10.358,88
In % del reddito lordo	77,35%	79,39%	77,50%	79,21%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	5.732,08	6.166,86	4.001,12	364,58
In % del reddito lordo	4,65%	2,61%	4,50%	2,79%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	22.176,38	42.465,66	16.010,99	2.353,93
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Global Emerging Markets Strategy	LUX IM – Global ESG	LUX IM – ESG Global Emerging Equities	LUX IM – Innovation Strategy
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	6.108.270,90	8.422.766,74	7.527.973,08	14.771.422,75
In % di attività prestabili	12,95%	6,34%	3,78%	5,25%
In % di valore patrimoniale netto totale	11,55%	5,45%	3,69%	4,52%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	6.108.270,90	8.422.766,74	7.527.973,08	14.771.422,75
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo:				
Contanti	3.625.394,00	8.069.566,00	7.936.315,02	15.526.509,09
Obbligazioni	<u>2.849.373,44</u>	<u>855.945,65</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	6.474.767,44	8.925.511,65	7.936.315,02	15.526.509,09
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA	AA-	-	-
Divisa	EUR	EUR		
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	2.849.373,44	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	855.945,65	-	-
Scadenza aperta	3.625.394,00	8.069.566,00	7.936.315,02	15.526.509,09
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	Francia	Irlanda	N/A	N/A
Importo	2.849.373,44	855.945,65	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	62.139,98	85.012,82	29.752,33	373.965,49
In % del reddito lordo	79,45%	79,45%	80,18%	79,19%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	1.991,00	2.731,99	676,81	13.266,51
In % del reddito lordo	2,55%	2,55%	1,82%	2,81%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	14.077,53	19.261,06	6.679,57	85.002,15
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG World Equities	LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy	LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities	LUX IM – Global MedTech
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	11.799.689,01	10.292.058,67	25.631.107,47	9.973.901,95
In % di attività prestabili	7,52%	6,80%	5,90%	4,25%
In % di valore patrimoniale netto totale	6,73%	6,58%	5,89%	3,99%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	441.651,23	370.731,54	2.502.357,34	448.803,50
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	11.358.037,78	9.921.327,13	23.128.750,13	9.525.098,45
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	12.402.728,70	10.816.578,83	27.215.120,58	10.589.912,11
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
	12.402.728,70	10.816.578,83	27.215.120,58	10.589.912,11
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	12.402.728,70	10.816.578,83	27.215.120,58	10.589.912,11
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	64.517,33	74.425,82	89.235,60	155.299,82
In % del reddito lordo	79,35%	77,13%	80,44%	77,77%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	2.155,80	4.704,11	1.729,16	8.443,15
In % del reddito lordo	2,65%	4,87%	1,56%	4,23%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	14.635,57	17.369,99	19.967,88	35.943,58
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Consumer Tech	LUX IM – ESG Green Energy	LUX IM – Thematic Approach	LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	13.540.220,70	67.707.992,74	3.164.926,71	2.522.812,15
In % di attività prestabili	7,65%	15,72%	2,82%	1,66%
In % di valore patrimoniale netto totale	7,35%	14,43%	2,65%	1,32%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	484.646,97	119.715,32	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	13.055.573,73	67.588.277,42	3.164.926,71	2.522.812,15
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo:				
Contanti	14.241.851,67	37.859.571,00	3.326.889,44	2.652.243,04
Obbligazioni	0,00	33.386.182,36	0,00	0,00
	14.241.851,67	71.245.753,36	3.326.889,44	2.652.243,04
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA-	-	-
Divisa		EUR		
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	33.386.182,36	-	-
Scadenza aperta	14.241.851,67	37.859.571,00	3.326.889,44	2.652.243,04
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	N/A	Francia	N/A	N/A
Importo	N/A	33.386.182,36	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	74.920,37	3.735.275,53	70.490,36	42.862,61
In % del reddito lordo	78,28%	79,14%	79,02%	77,49%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	3.557,34	134.817,43	2.657,52	2.497,38
In % del reddito lordo	3,72%	2,86%	2,98%	4,51%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	17.226,81	849.532,60	16.056,85	9.957,07
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – JP Morgan China Equities	LUX IM – ESG Invesco Global Equity	LUX IM – ESG Pictet Green Cities	LUX IM – ESG Pictet Green Ecology
Attività utilizzate	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
In termini assoluti	0,00	0,00	970.700,48	157.569,56
In % di attività prestabili	0,00%	0,00%	4,46%	0,46%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,00%	0,00%	4,35%	0,45%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	0,00	970.700,48	157.569,56
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo:				
Contanti	0,00	0,00	1.020.630,86	165.526,04
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
	0,00	0,00	1.020.630,86	165.526,04
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	0,00	1.020.630,86	165.526,04
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	230,12	22,30	7.084,40	4.030,51
In % del reddito lordo	72,00%	74,88%	80,48%	81,52%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	31,96	2,12	133,84	23,67
In % del reddito lordo	10,00%	7,12%	1,52%	0,48%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	57,53	5,36	1.584,49	889,94
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG UBS Global Climate Change	LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology	LUX IM – ESG New Industrial Trends	LUX IM – AI & Data
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	10.586.369,70	2.328.462,81	2.492.204,36	6.264.130,81
In % di attività prestabili	9,84%	8,10%	7,24%	19,83%
In % di valore patrimoniale netto totale	9,68%	7,92%	6,56%	18,41%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	71.178,45	-
Da 1 a 3 mesi	-	106.308,60	16.044,12	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	10.586.369,70	2.222.154,21	2.404.981,79	6.264.130,81
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	11.129.366,91	2.448.272,63	2.618.331,32	4.313.453,00
Obbligazioni	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>2.339.384,47</u>
	11.129.366,91	2.448.272,63	2.618.331,32	6.652.837,47
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	AA-
Divisa				EUR
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	2.339.384,47
Scadenza aperta	11.129.366,91	2.448.272,63	2.618.331,32	4.313.453,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	N/A	Irlanda
Importo	N/A	N/A	N/A	2.339.384,47
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	57.451,75	4.408,35	36.134,09	15.633,96
In % del reddito lordo	81,35%	81,50%	81,05%	81,91%
<i>Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli</i>				
Assoluto	455,53	27,04	423,60	16,97
In % del reddito lordo	0,65%	0,50%	0,95%	0,09%
<i>Componente del reddito del prestatario</i>				
Assoluto	12.711,35	973,62	8.024,86	3.435,57
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste	LUX IM – ESG Vontobel Millennial	LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	LUX IM – Diversified Trend Following
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	2.914.332,69	20.218.726,26	315.512,55	0,00
In % di attività prestabili	6,20%	13,11%	0,70%	0,00%
In % di valore patrimoniale netto totale	5,68%	12,33%	0,65%	0,00%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	1.068.621,21	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	71.089,80	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.774.621,69	20.218.726,26	315.512,55	0,00
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	3.046.548,58	18.428.122,00	331.157,91	0,00
Obbligazioni	0,00	2.860.358,51	0,00	0,00
	3.046.548,58	21.288.480,51	331.157,91	0,00
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA	-	-
Divisa		EUR		
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	2.860.358,51	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	3.046.548,58	18.428.122,00	331.157,91	0,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	Francia	N/A	N/A
Importo	N/A	2.860.358,51	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	20.732,67	58.525,03	10.038,43	12.537,68
In % del reddito lordo	81,62%	79,86%	77,14%	75,34%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	97,32	1.570,11	632,15	1.108,60
In % del reddito lordo	0,38%	2,14%	4,86%	6,66%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	4.572,44	13.191,62	2.342,32	2.995,52
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	LUX IM – BlackRock Multi-Asset Stabilizer Fund	LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control	LUX IM – Invesco Global Income Opportunities
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	399.940,71	130.218,00	4.274.946,92	14.659.507,80
In % di attività prestabili	3,29%	1,15%	12,02%	9,00%
In % di valore patrimoniale netto totale	2,34%	1,13%	11,18%	8,38%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	143.663,05	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	399.940,71	130.218,00	4.131.283,87	14.659.507,80
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	0,00	129.822,47	4.565.976,67	15.493.074,10
Obbligazioni	<u>420.081,25</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	420.081,25	129.822,47	4.565.976,67	15.493.074,10
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA-	-	-	-
Divisa	EUR			
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	420.081,25	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	129.822,47	4.565.976,67	15.493.074,10
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	Irlanda	N/A	N/A	N/A
Importo	420.081,25	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	4.705,53	26.236,56	8.077,33	80.818,83
In % del reddito lordo	78,62%	78,75%	79,26%	79,92%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	202,05	1.082,85	279,39	2.103,85
In % del reddito lordo	3,38%	3,25%	2,74%	2,08%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	1.077,27	5.996,94	1.834,40	18.202,54
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.



# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – JPM Emerging Market Income	LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset	LUX IM – ESG UBS Active Defender	LUX IM – Fidelity Global Income Blend
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	1.036.955,80	29.105.354,81	6.380.081,57	0,00
In % di attività prestabili	1,09%	15,12%	0,99%	0,00%
In % di valore patrimoniale netto totale	1,08%	14,21%	0,93%	0,00%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	612.761,12	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	14.659.507,80	28.492.593,70	6.380.081,57	0,00
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	1.094.625,05	25.313.359,00	6.688.322,88	0,00
Obbligazioni	0,00	5.653.554,69	0,00	0,00
	1.094.625,05	30.966.913,69	6.688.322,88	0,00
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA	-	-
Divisa		EUR		
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	5.653.554,69	-	-
Scadenza aperta	1.094.625,05	25.313.359,00	6.688.322,88	0,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	Francia	N/A	N/A
Importo	N/A	5.653.554,69	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	7.418,14	95.543,22	147.052,78	13,63
In % del reddito lordo	80,50%	78,64%	77,44%	82,00%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	138,67	4.079,86	8.663,30	0,00
In % del reddito lordo	1,50%	3,36%	4,56%	0,00%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	1.658,81	21.868,48	34.181,58	2,99
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach	LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha	LUX IM – Pimco Global Risk Allocation	LUX IM – UBS Asia Balanced Income
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	71.599.329,13	50.967.018,15	0,00	0,00
In % di attività prestabili	15,87%	14,70%	0,00%	0,00%
In % di valore patrimoniale netto totale	13,87%	14,08%	0,00%	0,00%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	71.599.329,13	50.967.018,15	0,00	0,00
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	21.162.908,00	47.320.982,00	0,00	0,00
Obbligazioni	55.007.747,39	6.974.256,05	0,00	0,00
	76.170.655,39	54.295.238,05	0,00	0,00
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA	AA	-	-
Divisa	EUR	EUR		
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	55.007.747,39	6.974.256,05	-	-
Scadenza aperta	21.162.908,00	47.320.982,00	0,00	0,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	Francia	Francia	N/A	N/A
Importo	55.007.747,39	6.974.256,05	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	202.399,55	157.622,61	2.400,51	2.344,31
In % del reddito lordo	79,69%	79,49%	78,56%	78,74%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	5.863,37	4.986,93	105,24	97,00
In % del reddito lordo	2,31%	2,51%	3,44%	3,26%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	45.716,25	35.694,78	550,04	535,90
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – IMPact Active Global Allocation	LUX IM – Pictet Thematic Risk Control	LUX IM – Dama	LUX IM – ESG Sycomore Next Generation
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	7.418.724,63	0,00	9.156.740,01	12.542.080,09
In % di attività prestabili	10,61%	0,00%	19,96%	7,39%
In % di valore patrimoniale netto totale	9,81%	0,00%	18,54%	6,97%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	7.418.724,63	0,00	9.156.740,01	12.542.080,09
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	7.933.949,45	0,00	5.727.985,00	13.309.998,58
Obbligazioni	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>3.970.577,55</u>	<u>0,00</u>
	7.933.949,45	0,00	9.698.562,55	13.309.998,58
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	AA	-
Divisa			EUR	
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	3.970.577,55	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	7.933.949,45	0,00	5.727.985,00	13.309.998,58
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	Francia	N/A
Importo	N/A	N/A	3.970.577,55	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	13.709,54	26.879,60	136.294,77	141.180,61
In % del reddito lordo	78,12%	79,57%	81,20%	79,80%
<i>Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli</i>				
Assoluto	681,10	820,06	1.341,75	3.885,90
In % del reddito lordo	3,88%	2,43%	0,80%	2,20%
<i>Componente del reddito del prestatario</i>				
Assoluto	3.158,92	6.080,41	30.212,89	31.843,87
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Sustainable Allocation Flex	LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution	LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income	LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	1.927.113,65	512.432,55	4.200.803,35	703.955,42
In % di attività prestabili	3,43%	0,31%	8,61%	5,23%
In % di valore patrimoniale netto totale	3,40%	0,28%	8,14%	5,25%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.927.113,65	512.432,55	4.200.803,35	703.955,42
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	2.025.396,65	554.386,67	4.412.754,55	739.153,20
Obbligazioni	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	2.025.396,65	554.386,67	4.412.754,55	739.153,20
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	2.025.396,65	554.386,67	4.412.754,55	739.153,20
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	56.554,92	25.692,51	5.116,05	9.480,13
In % del reddito lordo	77,52%	77,37%	81,47%	81,27%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	3.266,83	1.537,95	33,14	85,46
In % del reddito lordo	4,48%	4,63%	0,53%	0,73%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	13.131,60	5.977,42	1.130,31	2.099,77
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Risk Allocation Fund	LUX IM – Vontobel Global Active Bond	LUX IM – Algebris Financial Credit Bond	LUX IM – Amundi Global Income Bond
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	1.991.717,04	1.466.570,36	16.773.032,90	3.838.270,65
In % di attività prestabili	7,86%	1,64%	5,34%	4,02%
In % di valore patrimoniale netto totale	6,88%	1,41%	4,69%	3,80%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.991.717,04	1.466.570,36	16.773.032,90	3.838.270,65
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	2.107.089,32	1.562.507,33	17.925.217,82	4.099.605,29
Obbligazioni	0,00	0,00	0,00	0,00
	2.107.089,32	1.562.507,33	17.925.217,82	4.099.605,29
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	2.107.089,32	1.562.507,33	17.925.217,82	4.099.605,29
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	3.944,83	41.614,80	111.241,90	21.639,29
In % del reddito lordo	81,07%	78,21%	79,52%	79,50%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	45,26	2.018,83	3.469,94	681,29
In % del reddito lordo	0,93%	3,79%	2,48%	2,50%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	875,87	9.578,12	25.180,65	4.899,64
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Vontobel New Frontier Debt	LUX IM – JPM Short Emerging Debt	LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond	LUX IM – Muzinich Short Term Credit
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	0,00	4.988.416,28	34.965.713,26	11.592.943,75
In % di attività prestabili	0,00%	2,82%	10,37%	5,61%
In % di valore patrimoniale netto totale	0,00%	2,77%	9,95%	5,29%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	4.988.416,28	34.965.713,26	11.592.943,75
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	0,00	5.310.510,54	37.115.168,40	12.402.624,79
Obbligazioni	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	0,00	5.310.510,54	37.115.168,40	12.402.624,79
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	0,00	5.310.510,54	37.115.168,40	12.402.624,79
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	9.604,03	23.910,62	157.776,19	102.717,27
In % del reddito lordo	77,52%	80,81%	78,14%	79,36%
<i>Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli</i>				
Assoluto	554,45	351,66	7.789,77	3.421,92
In % del reddito lordo	4,48%	1,19%	3,86%	2,64%
<i>Componente del reddito del prestatario</i>				
Assoluto	2.229,91	5.325,87	36.343,75	23.298,85
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – Oddo Target 2024	LUX IM – Pimco Multi Alpha Credit	LUX IM – Fidelity Global Low Duration	LUX IM – Morgan Stanley Active Coupon Strategy
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	28.902.425,50	2.562.950,17	22.300.398,31	8.801.121,59
In % di attività prestabili	5,73%	2,18%	4,97%	17,39%
In % di valore patrimoniale netto totale	5,54%	2,51%	4,75%	15,36%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	28.902.425,50	2.562.950,17	22.300.398,31	8.801.121,59
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	31.073.472,28	0,00	23.958.956,81	4.363.639,00
Obbligazioni	0,00	2.712.371,32	0,00	4.977.848,86
	31.073.472,28	2.712.371,32	23.958.956,81	9.341.487,86
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA	-	AA
Divisa		EUR		EUR
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	2.712.371,32	-	4.977.848,86
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	31.073.472,28	0,00	23.958.956,81	4.363.639,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	Francia	N/A	Francia
Importo	N/A	2.712.371,32	N/A	4.977.848,86
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	818.756,50	30.965,92	214.131,27	7.725,47
In % del reddito lordo	79,72%	79,63%	77,95%	79,43%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	23.449,45	923,56	11.131,64	249,61
In % del reddito lordo	2,28%	2,37%	4,05%	2,57%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	184.874,48	7.000,13	49.447,96	1.750,63
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – IMPact Corporate Hybrids	LUX IM – Euro Treasury	LUX IM – Euro Short Term Bond	LUX IM – Eurizon China Bond
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	1.720.035,78	18.461.376,47	4.509.210,27	864.850,00
In % di attività prestabili	8,27%	12,26%	7,21%	0,73%
In % di valore patrimoniale netto totale	7,80%	11,97%	7,00%	0,68%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.720.035,78	18.461.376,47	4.509.210,27	864.850,00
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	1.845.955,18	19.487.889,75	4.743.549,65	917.662,20
Obbligazioni	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>	<u>0,00</u>
	1.845.955,18	19.487.889,75	4.743.549,65	917.662,20
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	-	-	-
Divisa				
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.845.955,18	19.487.889,75	4.743.549,65	917.662,20
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	20.992,15	14.808,03	2.380,33	17.612,04
In % del reddito lordo	78,91%	76,98%	82,00%	80,44%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	822,61	964,76	0,00	340,54
In % del reddito lordo	3,09%	5,02%	0,00%	1,56%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	4.788,61	3.462,32	522,51	3.940,81
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.



# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond	LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable	LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates	LUX IM – VER Capital Credit Fund
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	1.116.916,55	27.965.465,55	6.016.558,40	1.919.125,79
In % di attività prestabili	6,03%	13,73%	2,09%	11,21%
In % di valore patrimoniale netto totale	5,60%	12,90%	2,01%	10,82%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	1.116.916,55	27.965.465,55	6.016.558,40	1.919.125,79
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	0,00	28.630.712,00	6.373.033,05	2.036.387,86
Obbligazioni	1.183.948,55	877.713,29	0,00	0,00
	1.183.948,55	29.508.425,29	6.373.033,05	2.036.387,86
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA-	AA-	-	-
Divisa	EUR	EUR		
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	1.183.948,55	877.713,29	-	-
Scadenza aperta	0,00	28.630.712,00	6.373.033,05	2.036.387,86
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	Irlanda	Irlanda	N/A	N/A
Importo	1.183.948,55	877.713,29	N/A	N/A
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
<i>Componente del reddito del fondo</i>				
Assoluto	6.341,67	19.350,13	36.900,48	45.218,20
In % del reddito lordo	81,42%	81,83%	81,63%	80,89%
<i>Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli</i>				
Assoluto	44,79	40,46	167,18	620,01
In % del reddito lordo	0,58%	0,17%	0,37%	1,11%
<i>Componente del reddito del prestatario</i>				
Assoluto	1.401,91	4.256,47	8.136,80	10.062,05
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – VER Capital High Yield Italian Selection	LUX IM – VER Capital Cedola 2024	LUX IM – Pimco Breve Termine	LUX IM – VER Capital Short Term
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	627.292,16	2.002.793,20	1.178.540,93	15.337.216,82
In % di attività prestabili	11,12%	15,61%	2,12%	15,94%
In % di valore patrimoniale netto totale	10,58%	15,12%	2,20%	16,29%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	627.292,16	2.002.793,20	1.178.540,93	15.337.216,82
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:				
Contanti	661.746,08	1.971.057,00	1.241.628,21	16.003.286,00
Obbligazioni	0,00	146.563,93	0,00	326.342,70
	661.746,08	2.117.620,93	1.241.628,21	16.329.628,70
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	-	AA-	-	AA-
Divisa		EUR		EUR
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	146.563,93	-	326.342,70
Scadenza aperta	661.746,08	1.971.057,00	1.241.628,21	16.003.286,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	N/A	Irlanda	N/A	Irlanda
Importo	N/A	146.563,93	N/A	326.342,70
Secondo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Terzo nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Quarto nome	N/A	N/A	N/A	N/A
Importo	N/A	N/A	N/A	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	18.106,68	56.663,31	2.375,32	297.825,62
In % del reddito lordo	81,22%	81,39%	81,99%	81,45%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli				
Assoluto	173,89	422,50	0,18	2.004,86
In % del reddito lordo	0,78%	0,61%	0,01%	0,55%
Componente del reddito del prestatario				
Assoluto	4.012,81	12.531,03	521,45	65.816,45
In % del reddito lordo	18,00%	18,00%	18,00%	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

# LUX IM

OPERAZIONI DI PRESTITO DI TITOLI	LUX IM – USD Treasury Plus 2023
Attività utilizzate	In EUR
In termini assoluti	2.255.458,74
In % di attività prestabili	9,74%
In % di valore patrimoniale netto totale	9,58%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti*	In EUR
Meno di 1 giorno	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-
Da 1 settimana a 1 mese	-
Da 1 a 3 mesi	-
Da 3 mesi a 1 anno	-
Più di 1 anno	-
Scadenza aperta	2.255.458,74
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR
Tipo:	
Contanti	0,00
Obbligazioni	<u>2.393.260,52</u>
	2.393.260,52
Obbligazioni Qualità (rating dell' emittente della garanzia in obbligazioni)	AA e AA-
Divisa	EUR
Classificazione in base alle scadenze restanti	
Meno di 1 giorno	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-
Da 1 settimana a 1 mese	-
Da 1 a 3 mesi	2.109.455,42
Da 3 mesi a 1 anno	-
Più di 1 anno	283.805,10
Scadenza aperta	0,00
I 10 emittenti principali della garanzia ricevuta	In EUR
Nome	Francia
Importo	2.109.455,42
Secondo nome	Irlanda
Importo	283.805,10
Terzo nome	N/A
Importo	N/A
Quarto nome	N/A
Importo	N/A
Componenti del reddito e delle spese**	In EUR
Componente del reddito del fondo	
Assoluto	4.332,36
In % del reddito lordo	78,67%
Componente del reddito dell'agente prestatore dei titoli	
Assoluto	183,49
In % del reddito lordo	3,33%
Componente del reddito del prestatario	
Assoluto	991,29
In % del reddito lordo	18,00%

\* La classificazione viene stabilita in base alle date di scadenza di ciascun contratto di prestito titoli. Tutte le operazioni sono elaborate con scadenza aperta fino a quando una delle parti non decida di chiudere l'operazione di prestito (o se il titolo stesso giunge alla sua eventuale scadenza naturale).

\*\* L'eventuale differenza tra l'importo indicato nella nota SFTR e quello riportato nel conto economico del comparto interessato si spiega con una rettifica contabilizzata dopo il 31 dicembre 2022.

CACEIS BANK LUXEMBOURG BRANCH è l'unica controparte/mutuataria per posizioni di prestito di titoli per ciascun comparto e depositaria della garanzia collaterale ricevuta. Tutte le operazioni sono operazioni bilaterali. Non vi è alcun riutilizzo dei contanti ricevuti quale garanzia. BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG S.A. ha agito in qualità di agente prestatore dei titoli durante l'intero esercizio finanziario.

# LUX IM

<b>CFDs</b>	<b>LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green</b>	<b>LUX IM – Fidelity Global Technology Opportunities Fund</b>
Attività utilizzate	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
In termini assoluti	4.657.004,43	1.418,45
In % di valore patrimoniale netto totale	2,445%	0,002%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Meno di 1 giorno	4.657.004,43	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	1.418,45
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	-	-
I 10 principali controparti	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Nome	UBS Limited	UBS Limited
Volumi lordi per transazioni aperte	3.580.015,62	1.418,45
Primo stato di domicilio	Regno Unito	Regno Unito
Secondo nome	Morgan Stanley Bank AG	-
Volumi lordi per transazioni aperte	1.076.988,81	-
Secondo stato di domicilio	Regno Unito	-
Terzo nome	-	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	-
Terzo stato di domicilio	-	-
Quarto nome	-	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	-
Quarto stato di domicilio	-	-
Quinto nome	-	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	-
Quinto stato di domicilio	-	-
Nome	-	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	-
Primo stato di domicilio	-	-
Garanzia collaterale ricevuta	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Tipo:		
Contanti	12.585.512,10*	0,84*
Divisa	EUR	EUR
Classificazione in base alle scadenze restanti		
Meno di 1 giorno	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-
Più di 1 anno	-	-
Scadenza aperta	12.585.512,10*	0,84*
Componenti del reddito e delle spese	<i>In EUR</i>	<i>In EUR</i>
Componente del reddito del fondo		
Assoluto	12.563.159,52	24.852,08
In % del reddito lordo	100%	100%
Componenti di spesa del fondo	2.043.323,07	2.584,80

\* L'importo delle garanzie collaterali liquide ricevuto riflette la posizione globale del comparto nei confronti della controparte.

Non è previsto il reimpiego delle garanzie collaterali liquide correlate a operazioni in CFD. Tutte le operazioni aperte alla fine dell'esercizio sono state regolate con un accordo bilaterale. Le componenti di entrata e di spesa del Fondo includono interessi, dividendi, CFD realizzati e la variazione dei CFD non realizzati.

Un importo di EUR 21.530.537,22 è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green alla controparte UBS Limited (100% delle garanzie totali prestate).

Un importo di EUR 2.553.117,09 è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green alla controparte Morgan Stanley Bank AG (100% delle garanzie totali prestate).

# LUX IM

<b>TOTAL RETURN SWAPS</b>	LUX IM – JP Morgan China Equities	LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing	LUX IM – Invesco Global Markets Strategy	LUX IM – Pimco Global Risk Allocation
Attività utilizzate In termini assoluti In % di valore patrimoniale netto totale	In EUR 2.881.769,33 3,15%	In EUR 172.872,05 4,27%	In EUR 258.477,12 0,23%	In EUR 165.980,78 6,29%
Operazioni classificate secondo scadenze restanti	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	36.955,82	63.160,57	-
Da 3 mesi a 1 anno	976.298,93	135.916,23	195.316,55	165.980,78
Più di 1 anno	1.905.470,40	-	-	-
Scadenza aperta	-	-	-	-
I 10 principali controparti	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Nome	J,P, Morgan Securities Limited	Jpmorgan Chase Bank Us	Morgan Stanley And Co Intern Plc	Sgr Societe Generale Paris
Volumi lordi per transazioni aperte	2.881.769,33	134.213,44	200.714,42	165.980,78
Primo stato di domicilio	Regno Unito	Stati Uniti	Regno Unito	Francia
Secondo nome	-	Merrill Lynch Intern Ldn	Macquarie Bank Limited London	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	36.955,82	25.118,83	-
Secondo stato di domicilio	-	Regno Unito	Regno Unito	-
Terzo nome	-	Goldman Sachs Int	Jp Morgan Securities Ld	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	1.702,79	16.346,18	-
Terzo stato di domicilio	-	Regno Unito	Regno Unito	-
Quarto nome	-	-	Citibank N.A, (London)	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	-	10.428,38	-
Quarto stato di domicilio	-	-	Regno Unito	-
Quinto nome	-	-	Bnp-Paribas SA Paris	-
Volumi lordi per transazioni aperte	-	-	5.869,31	-
Quinto stato di domicilio	-	-	Francia	-
Garanzia collaterale ricevuta	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Tipo: Contanti	-	298.719,37*	-	-
Divisa	-	EUR	-	-
Classificazione in base alle scadenze restanti				
Meno di 1 giorno	-	-	-	-
Da 1 giorno a 1 settimana	-	-	-	-
Da 1 settimana a 1 mese	-	-	-	-
Da 1 a 3 mesi	-	-	-	-
Da 3 mesi a 1 anno	-	-	-	-
Più di 1 anno	-	-	-	-
Scadenza aperta	-	298.719,37*	-	-
Componenti del reddito e delle spese	In EUR	In EUR	In EUR	In EUR
Componente del reddito del fondo				
Assoluto	15.579,51	57.053,70	9.465.329,22	26.306,94
In % del reddito lordo	100%	100%	100%	100%
Componenti di spesa del fondo	18.051.322,84	1.524.159,73	11.421.941,44	1.817.770,58

\* L'importo delle garanzie collaterali liquide ricevuto riflette la posizione globale del comparto nei confronti della controparte.

Non è previsto il reimpiego delle garanzie collaterali liquide correlate a operazioni in TOTAL RETURN SWAPS. Tutte le operazioni aperte alla fine dell'esercizio sono state regolate con un accordo bilaterale. Le componenti di entrata e di spesa del Fondo includono interessi, dividendi, TOTAL RETURN SWAPS realizzati e la variazione dei TOTAL RETURN SWAPS non realizzati.

Un importo di EUR 467.088,44 è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing alla controparte Merrill Lynch Intern Ldn (100% delle garanzie totali prestate).

Un importo di EUR 250.000,00 è stato concesso quale garanzia collaterale dal comparto LUX IM – BlackRock Multiasset Factor Investing alla controparte Goldman Sachs Int (100% delle garanzie totali prestate).

## Informazioni supplementari non certificate

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

## **Investimenti sostenibili - Quadro normativo**

In seguito all'adozione dell'Accordo di Parigi del 2015 sui cambiamenti climatici, il Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo agli obblighi di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), entrato in vigore il 10 marzo 2021, è parte del Piano d'azione per finanziare la crescita sostenibile dell'Unione europea pubblicato il 2018, con l'obiettivo di:

- Riorientare i flussi di capitale verso l'investimento sostenibile;
- Integrare la sostenibilità nella gestione del rischio;
- Promuovere la trasparenza e il lungo termine.

L'obiettivo principale dell'SFDR è stabilire norme armonizzate per l'informativa sulla sostenibilità e la normativa contiene obblighi di trasparenza a livello di prodotti e entità che si applicano, tra l'altro, agli OICVM, alle SICAV AIF e alle loro società di gestione, con l'obiettivo di migliorare la trasparenza su tre temi principali:

- Rischi di sostenibilità;
- Principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità;
- Promozione di caratteristiche ambientali o sociali e di investimenti sostenibili.

Per ulteriori informazioni sull'approccio adottato dalla Società di gestione con riferimento ai rischi di sostenibilità e ai principali impatti avversi delle decisioni d'investimento sui fattori di sostenibilità, si rimanda alle sezioni "**Rischi di sostenibilità**" e "**Dichiarazione sui Principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità**" disponibili sulla pagina **Informativa sulla sostenibilità** del sito web della Società di gestione: <https://www.bgfml.lu/site/home/sostenibilita.html>

## **Investimenti sostenibili**

### **Comparti che promuovono, inter alia, caratteristiche ambientali e sociali e rispondono ai requisiti dell'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR**

Durante l'esercizio 2022, la SICAV comprendeva 35 comparti qualificati secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR, che promuovono, inter alia, caratteristiche ambientali e sociali, a condizione che gli emittenti degli investimenti target rispettino prassi di buona governance:

- LUX IM – Banor Catholic Values
- LUX IM – ESG Amundi Sustainable Alpha
- LUX IM – ESG Blackrock Global Conservative Opportunities
- LUX IM – ESG Eurizon Contrarian Approach
- LUX IM – ESG European Equities
- LUX IM – ESG Fidelity Re-Waste
- LUX IM – ESG Flexible Global Equities (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)
- LUX IM – ESG Generali Investments Diversified Strategy
- LUX IM – ESG Global Emerging Equities
- LUX IM – ESG Goldman Sachs Global Equity Opportunities (qualificato secondo l'articolo 6 di SFDR nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – ESG Green Energy
- LUX IM – ESG Invesco Belt & Road Evolution
- LUX IM – ESG Invesco Global Equity (fuso nel comparto LUX IM – ESG World Equities con data di efficacia 1 luglio 2022)

## LUX IM

- LUX IM – ESG Morgan Stanley Diversified Risk Control
- LUX IM – ESG Morgan Stanley Global Multiasset
- LUX IM – ESG New Industrial Trends
- LUX IM – ESG Small-Mid Cap Euro Equities (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)
- LUX IM – ESG Sycomore European Equities
- LUX IM – ESG Sycomore Next Generation
- LUX IM – ESG UBS Active Defender (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)
- LUX IM – ESG UBS Global Bond Sustainable
- LUX IM – ESG UBS Global Climate Change
- LUX IM – ESG UBS Short Term Euro Corporates
- LUX IM – ESG Vontobel Millennial
- LUX IM – ESG World Equities
- LUX IM – Fidelity Global Low Duration (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)
- LUX IM – Fidelity Technology Opportunities Fund
- LUX IM – Global ESG
- LUX IM – Muzinich Short Term Credit (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)
- LUX IM – Nordea European Covered Bond
- LUX IM – Robeco Global Consumer Trends
- LUX IM – Sustainable Allocation Flex (rinominato come LUX IM - Allocation Flex nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – Twentyfour Global Strategic Bond (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)
- LUX IM – Tyrus Global Convertible
- LUX IM – Vontobel Global Equity (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 luglio 2022)

I suddetti comparti sono stati gestiti durante l'esercizio finanziario 2022 in linea con le caratteristiche e la strategia ambientali e/o sociali definite e presentate nel Prospetto (informativa precontrattuale) che erano in linea con i requisiti normativi ai sensi della SFDR.

Il regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione ("SFDR Livello 2") applicabile dal 1° gennaio 2023 stabilisce obblighi di informativa, contenuto e formato standardizzati per l'informativa precontrattuale e sul sito web e gli obblighi di rendicontazione annuale. Di conseguenza, per l'esercizio finanziario 2022, le informative precontrattuali e del sito web in vigore come richiesto da SFDR e gli obblighi di rendicontazione previsti da SFDR Livello 2 che entreranno in vigore nel 2023 potrebbero essere parzialmente non allineati. Pertanto, questo obbligo di rendicontazione annuale per i comparti sopra menzionati è completato con il massimo sforzo in linea con le informative precontrattuali in vigore al 31 dicembre 2022 e utilizzando i requisiti di informativa standardizzati per la rendicontazione periodica delineati nel SFDR Livello 2.

Le informative precontrattuali e del sito web dei comparti che sono attualmente qualificati ai sensi dell'articolo 8(1) di SFDR sono delineate, secondo i requisiti stabiliti nell'SFDR Livello 2 nel Prospetto della SICAV e sul sito web della Società di Gestione <https://www.bgfml.lu/site/home/sostenibilita.html>, rispettivamente.



## **Comparti con obiettivo di investimento sostenibile**

Durante l'esercizio 2022, la SICAV comprendeva 10 comparti qualificati secondo l' Articolo 9 di SFDR, che hanno come obiettivo l'investimento sostenibile:

- LUX IM – ESG Ambienta Alpha Green (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – ESG Ambienta Infrastructure Income (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – ESG Candriam Oncology Science
- LUX IM – ESG Pictet Future Trends (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – ESG Pictet Green Cities (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – ESG Pictet Green Ecology
- LUX IM – ESG Sycomore Corporate Bond (qualificato secondo l'articolo 8, paragrafo 1 di SFDR nel prospetto datato 1 gennaio 2023)
- LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund
- LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness
- LUX IM – ESG Vontobel Clean Technology

I suddetti comparti sono stati gestiti durante l'esercizio finanziario 2022 in linea con gli obiettivi di investimento sostenibile definiti e presentati nel Prospetto (informativa precontrattuale) che erano in linea con i requisiti normativi ai sensi della SFDR.

Il regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione ("SFDR Livello 2") applicabile dal 1° gennaio 2023 stabilisce obblighi di informativa, contenuto e formato standardizzati per l'informativa precontrattuale e sul sito web e gli obblighi di rendicontazione annuale. Di conseguenza, per l'esercizio finanziario 2022, le informative precontrattuali e del sito web in vigore come richiesto da SFDR e gli obblighi di rendicontazione previsti da SFDR Livello 2 che entreranno in vigore nel 2023 potrebbero essere parzialmente non allineati. Pertanto, questo obbligo di rendicontazione annuale per i comparti sopra menzionati è completato con il massimo sforzo in linea con le informative precontrattuali in vigore al 31 dicembre 2022 e utilizzando i requisiti di informativa standardizzati per la rendicontazione periodica delineati nel SFDR Livello 2.

Il comparto LUX IM – ESG Sycomore Global Green Fund è stato lanciato il 4 luglio 2022 ed è dormiente dal 15 luglio 2022, a seguito del rimborso integrale delle sue azioni. Il comparto LUX IM – ESG Sycomore Global Happiness è dormiente dal 20 gennaio 2022, a seguito del rimborso integrale delle sue azioni. Nel corso dell'esercizio 2022, questi due comparti hanno detenuto le proprie attività in liquidità presso banche e attivi liquidi, a causa delle ridotte masse in gestione. Di conseguenza, per l'esercizio 2022 non viene fornita la rendicontazione annuale dei due comparti.

Per quanto riguarda i suddetti comparti che sono stati oggetto di una modifica della loro qualificazione SFDR nel prospetto del 1° gennaio 2023, l'informativa sulla rendicontazione annuale è fornita in conformità con la qualificazione SFDR applicabile per l'esercizio 2022.

Le informative precontrattuali e del sito web dei comparti che sono attualmente qualificati ai sensi dell'articolo 9 di SFDR sono delineate, secondo i requisiti stabiliti nell'SFDR Livello 2 nel Prospetto

## LUX IM

della SICAV e sul sito web della Società di Gestione <https://www.bgfml.lu/site/home/sostenibilita.html>, rispettivamente.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM -  
BANOR CATHOLIC VALUES

Identificativo della persona giuridica:  
21380098BU8LXKZPV293

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG BANOR CATHOLIC VALUES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, impronta di carbonio, prestazioni energetiche, diritti umani, diversità, equità ed inclusione dei dipendenti, sicurezza e salute) rispettando, al contempo, i valori fondamentali della Chiesa Cattolica, basati sui principi fondamentali definiti dalla Conferenza Episcopale Italiana nel 2020, che è l’assemblea ufficiale dei vescovi della Chiesa Cattolica in Italia, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").  
Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- cellule staminali ed embrionali;
- farmaci abortivi.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione tramite l'analisi interna ESG e i punteggi ESG assegnati da un riconosciuto fornitore terzo di dati ESG, che variano da "AAA" (punteggio migliore) a "CCC" (punteggio peggiore). Il Gestore agli Investimenti esclude gli emittenti con i punteggi ESG peggiori e mira ad ottenere un punteggio ESG del portafoglio migliore o uguale al valore medio della scala di punteggio. Il punteggio medio varia da "BB" a "A".

Alla data del 30 dicembre 2022, il 76.45% del patrimonio netto del Comparto è stata investita in investimenti target con un punteggio ESG maggiore o uguale alla media della scala di punteggio.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/05/23 1.5%	Governativo	8.96 %	Germania
BUONI ORDINARI DEL TES 28/04/23	Governativo	8.95 %	Italia
BTP 0% 29/11/2023	Governativo	3.97 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/24	Governativo	3.94 %	Italia
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 13/09/24 0.4%	Governativo	2.95 %	Germania
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/04/27 1.1%	Governativo	1.95 %	Italia
FRANCE (GOVT OF) 25/05/25 0.5%	Governativo	1.47 %	Francia
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/05/25	Governativo	1.47 %	Spagna
AMAZON.COM INC	Comunicazione	1.13 %	Stati Uniti d'America
FERRARI NV 27/05/25 1.5%	Consumi ciclici	1.09 %	Italia
COCA-COLA HBC FINANCE BV 11/11/24 1.875%	Consumi non ciclici	1.07 %	Paesi Bassi
FERRARI NV 16/03/23 1.5%	Consumi ciclici	1.06 %	Italia
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 3.375%	Consumi ciclici	1.06 %	Germania
KERING 05/05/25 1.25%	Consumi ciclici	1.06 %	Francia
INTESA SANPAOLO 1.625% 21/04/2025	Finanziario	1.05 %	Italia

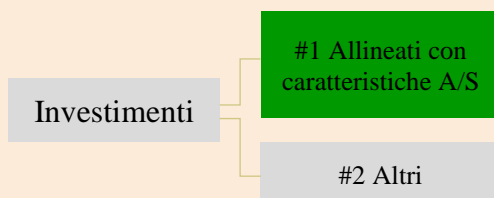


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in  
attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 76.45% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 39.2 %; Consumi ciclici: 18.1 %; Consumi non ciclici: 14.3 %; Finanziario: 12.3 %; Comunicazione: 7.2 %; Energia: 2.3 %; Tecnologia: 1.9 %; Industria: 1.8 %; Servizi pubblici: 1.8 %; Materie prime: 1.2 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese**

**operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di

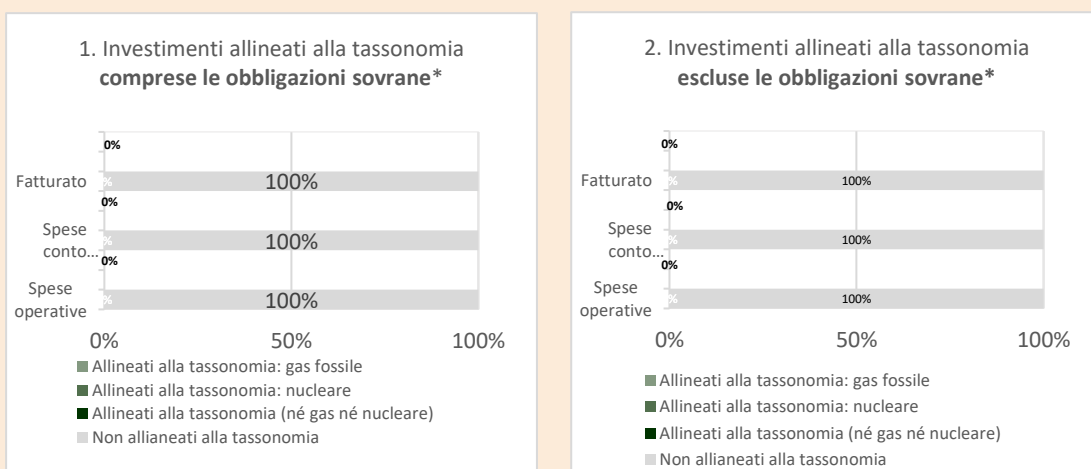
● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:  
☒ No

Gas fossile    Energia nucleare

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane



● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

emissione di gas a  
effetto serra  
corrispondenti alla  
migliore  
prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati alle caratteristiche vincolanti ambientali o sociali. Questi investimenti hanno incluso denaro per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati utilizzati per finalità di copertura e investimento e investimenti in emittenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore alla media della scala del punteggio ESG o privi di un punteggio ESG. Come minime misure di salvaguardia ambientale o sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari hanno ottemperato alla lista di esclusione descritta precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG AMBIENTA ALPHA GREEN

Identificativo della persona giuridica: 549300TFM5W4Z4UJQ350

## Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>		<input type="checkbox"/> <b>No</b>	
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 79.00 %</b>	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: %		<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile	

**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG AMBIENTA ALPHA GREEN (il “Comparto”) è stato classificato ai sensi dell’art. 9 SFDR durante il periodo di riferimento. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell’art. 8 SFDR. Il Comparto ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto, inclusi investimenti ecosostenibili (“ES”). Ciò è stato raggiunto attraverso l’adozione di criteri ambientali, sociali e di governance (“ESG”) vincolanti con un focus verso le società coinvolte in settori e/o attività che possano beneficiare dei vantaggi competitivi portati dalle tendenze di sostenibilità

ambientale, come il miglioramento dell'efficienza nell'uso delle risorse e/o il controllo dell'inquinamento. Ciò è misurato, a livello di posizione, dall' "Ambienta Sustainability Index (ASI)", un modello proprietario di valutazione analitica. A livello di Comparto, ciò è raggiunto assicurando che l'esposizione netta alla sostenibilità (Valore Nozionale di Sostenibilità o "SNV") sia maggiore dell'esposizione netta al mercato (Valore Nozionale Delta o "DNV"), come descritto successivamente. Il portafoglio è composto come segue:

- posizioni lunghe in società di alta qualità, redditizie e ben gestite che contribuiscono, attraverso i loro prodotti, servizi e operazioni, ad un obiettivo di sostenibilità ambientale, in termini di efficienza nell'uso delle risorse, lungo l'intero spettro delle risorse naturali, e/o in termini di controllo dell'inquinamento, inclusi tutti i tipi di inquinamento idrico, atmosferico, sul terreno e sulla salute umana, assicurato che tali società non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di sostenibilità identificato nel Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"), e che seguano pratiche di buona governance.
- posizioni corte in società sopravvalutate e soggette a greenwashing che difettano di vantaggi competitivi di sostenibilità con modelli di impresa caotici ed eccessivamente pubblicizzati. Queste posizioni corte possono anche includere società che contribuiscono negativamente ad obiettivi di sostenibilità ambientale e che, ancora, non soddisfino i requisiti del "non arrecare un danno significativo" e non applicano minimi obiettivi di salvaguardia. In questo modo, attraverso l'investimento corto, il Comparto promuove l'obiettivo di investimento sostenibile menzionato precedentemente.

Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il Comparto misura il conseguimento dell'obiettivo di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità. Per quanto riguarda le posizioni lunghe, Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:
  - armi controverse e nucleari;
  - armi convenzionali;
  - intrattenimento per adulti;
  - carbone;
  - tabacco;
  - gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target sono analizzati utilizzando l' "Ambienta Sustainability Index", un indicatore riferito alla singola posizione detenuta, che rappresenta in un numero, tra -100% e +100%, il contributo all'obiettivo di efficienza nell'uso delle risorse e di controllo dell'inquinamento di ciascuna società e, pertanto, la correlazione del valore di una società quotata con le tendenze di sostenibilità ambientale e simili. Esso è calcolato come la media ponderata dei contributi positivi e negativi di ciascuna divisione, pesata sul valore d'impresa. Tra le posizioni lunghe, il Comparto esclude emittenti target che non raggiungono la soglia dell' "Ambienta Sustainability Index" ( $\geq 25\%$ ), che consente l'esclusione di altre imprese, oltre a quelle già escluse per le loro attività incluse nella lista di esclusione basata su prodotti e settori. Per conseguire le caratteristiche ambientali del Comparto, l'SNV del Comparto deve essere maggiore del DNV, assicurando così una esposizione netta alla sostenibilità maggiore dell'esposizione netta al mercato. L'SNV è un indicatore a livello di Comparto, calcolato come la media ponderata dei punteggi individuali (ASI) di ciascuna posizione detenuta in portafoglio. Esso fornisce il valore netto di sostenibilità del portafoglio come indicatore del suo contributo alle caratteristiche ambientali di efficienza nell'uso delle risorse e/o controllo dell'inquinamento.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'SNV è stato del 29% mentre il DNV del 21%.

● ***e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Un'azienda può contribuire sia positivamente sia negativamente all'impatto ambientale. L'analisi ASI consente di valutare se il contributo prevalente è positivo o negativo e quindi rappresenta una prima verifica del principio "non arrecare un danno significativo" agli obiettivi ambientali.

Inoltre, l'integrazione della valutazione ESG fa parte del processo di investimento e contribuisce all'identificazione e al controllo dei potenziali effetti negativi associati agli investimenti, compresi quelli sociali e di governance. Il gestore agli investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, ritenuti rilevanti per le società in cui il Comparto investe, delle decisioni di

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

investimento tramite una combinazione di analisi di ricerche di mercato proprietarie ed esterne.

Ciò avviene attraverso il programma ESG in Action del gestore agli investimenti (una metodologia proprietaria che integra i fattori non finanziari nella gestione finanziaria del portafoglio), strutturato in due fasi principali:

- prima dell'investimento, è svolta un'adeguata verifica per analizzare i principali effetti sugli obiettivi ambientali e sociali e garantire l'assenza di effetti negativi nonché il rispetto dei principi delle garanzie minime di salvaguardia;
- nel corso del periodo di detenzione della posizione investita, il gestore agli investimenti monitora gli effetti negativi attraverso una combinazione di strumenti proprietari e ricerche di mercato esterne, successivamente integrate nelle decisioni di investimento e nell'attuazione delle prassi di coinvolgimento e azionariato attivo del gestore agli investimenti.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Attraverso il programma ESG in Action, il gestore agli investimenti ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI, Principal Adverse Impacts") delle proprie decisioni di investimento. Il Comparto ha integrato tali fattori nel proprio processo di investimento, a partire dalla fase di adeguata verifica e successivamente nel corso dell'attività di coinvolgimento delle imprese investite e nel reporting annuale. I PAI sono stati integrati sotto forma di test che vengono applicati sia prima dell'investimento che nel monitoraggio per verificare il DNSH, le garanzie minime e i principi di buona governance. Sulla base della ricerca interna combinata con i dati provenienti dai fornitori di dati, i rapporti aziendali o i PAI di coinvolgimento vengono presi in considerazione e influenzano le decisioni di investimento.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Il Gestore degli investimenti è firmatario dei Principi per l'investimento responsabile definiti dalle Nazioni Unite; come tale promuove l'allineamento ai principi fondamentali riconosciuti a livello internazionale in materia di condotta negli affari e rispetto dei diritti umani.

Durante la fase di due diligence, il Gestore ha valutato gli investimenti proposti utilizzando dati esterni relativi a controversie e garanzie minime per garantire che gli

investimenti proposti fossero allineati alle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti in le otto convenzioni fondamentali individuate nella Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro sui Principi e Diritti Fondamentali nel Lavoro e nella Carta Internazionale dei Diritti Umani. Successivamente, durante il monitoraggio dell'investimento, il Gestore ha verificato che l'investimento continuasse ad allinearsi ai suddetti principi, mediante un monitoraggio regolare attraverso l'analisi dei dati esterni e l'impegno annuale.



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti considera tutti gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) obbligatori e anche quelli addizionali, ove pertinenti, nel suo procedimento di investimento, sia attraverso la fase di adeguata verifica sia successivamente, quando la posizione è già detenuta, attraverso il monitoraggio. I PAI sono stati considerati tramite una metodologia quantitativa e qualitativa che ha avuto ad oggetto sia la capacità gestoria e le prestazioni delle società, suddivise per macro-categorie. Sulla base dei risultati, sono state applicate delle esclusioni o è stato avviato un procedimento di interazione con le società coinvolte. Durante il periodo di riferimento, il Gestore agli Investimenti ha considerato i seguenti PAI, sulla base del procedimento descritto successivamente:

- PAI 1, 2, 3: impatti delle emissioni di gas a effetto serra;
- PAI 4: esposizione a società coinvolte nel settore dei carburanti fossili;
- PAI 5 e 6: quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile e intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ha analizzato le prestazioni, gli obiettivi e i piani di transizione energetica così come ha avuto interazioni con le società considerate prive di solide strategie. Per quanto concerne le posizioni lunghe, il Comparto ha escluso gli emittenti target che sono stati coinvolti in specifiche attività, come il carbone;

- PAI 7: attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
- PAI 8: emissioni in acqua;
- PAI 9: rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi;
- PAI opzionale 13 (Tabella 2): tasso di rifiuti non riciclati;
- PAI 11: mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;
- PAI opzionale 9 (Tabella 3): assenza di una politica in materia di diritti umani;
- PAI opzionale 10 (Tabella 3): assenza di procedure di adeguata verifica;
- PAI 12: divario retributivo di genere non corretto;
- PAI 13: diversità di genere nel consiglio di amministrazione;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ritiene che tutte le posizioni lunghe siano in grado di gestire appropriatamente tutti i loro pertinenti impatti ambientali, di adottare

procedure, processi e meccanismi per gestire problematiche sociali e legate ai diritti umani e di promuovere la diversità a tutti i livelli. Sono analizzate la gestione societaria e le prestazioni e dove sono individuate aree di miglioramento, è condotta un'attività di interazione;

- PAI 10: violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;
- PAI 14: esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche);

Per questi PAI, il Comparto non detiene società con violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite nel portafoglio delle posizioni lunghe. Se è riscontrata una presunta violazione, il Gestore agli Investimenti deve condurre delle indagini, approntare delle risposte ed un piano di azione e, sulla base dei risultati, decidere se procedere con il disinvestimento. Nel caso di gravi controversie legate al Global Compact delle Nazioni Unite, il Comparto esclude gli emittenti target coinvolti. Inoltre, il Comparto non investe in società con esposizione ad armi controverse. Queste società sono oggetto di restrizione sulla base di un meccanismo pre-negoziazione.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
AMBIENTA X ALPHA FD	Fondo Azionario Long/Short	18.93 %	Globale
GERM TREA ZCP 02-23	Governativo	5.24 %	Germania
SCHNEIDER ELECTRIC	Industria	4.36 %	Francia
INFINEON TECHNOLOGIE	Tecnologia	4.18 %	Germania
ASML HLDG	Tecnologia	4.11 %	Paesi Bassi
TRANE TECH - SHS	Industria	3.78 %	Stati Uniti d'America
GERM TREA ZCP 04-23	Governativo	3.66 %	Germania
THERMO FISHER SCIEN	Consumi non ciclici	3.41 %	Stati Uniti d'America
ORSTED	Servizi pubblici	3.38 %	Danimarca
SPIRAX-SARCO ENGIN	Industria	3.29 %	Regno Unito
KINGSPAN GROUP	Industria	3.24 %	Irlanda
SIKA	Industria	3.23 %	Svizzera
TELEDYNE TE	Industria	3.2 %	Stati Uniti d'America
EPIROC	Industria	2.81 %	Svezia
SYMRIS AG	Materie prime	2.79 %	Germania

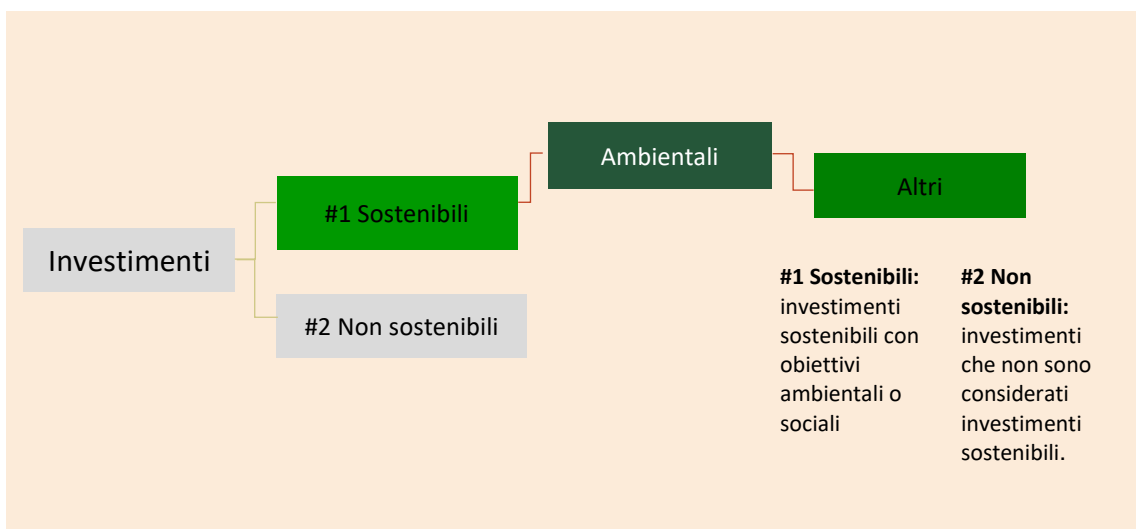


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, 79% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 31.6 %; Consumi non ciclici: 14.9 %; Fondo Azionario Long/Short: 14.6 %; Tecnologia: 10.6 %; Governativo: 6.8 %; Consumi ciclici: 6.8 %; Materie prime: 6.4 %; Servizi pubblici: 5.2 %; Energia: 3.1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati utilizzati per scopo di copertura.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.



verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

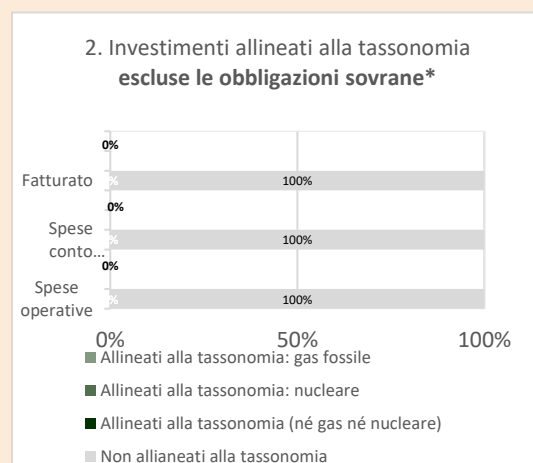
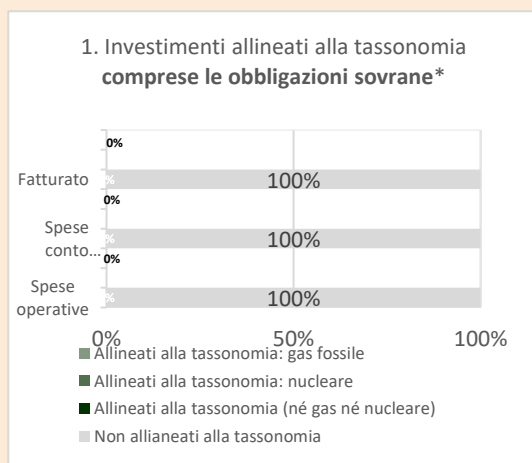
☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 79% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il Comparto non ha detenuto investimenti socialmente sostenibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso (i) depositi e strumenti liquidi al fine di preservare un adeguato livello di liquidità, nei limiti prescritti dagli atti normativi applicabili; (ii) derivati utilizzabili con finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Garanzie minime di salvaguardia sono applicate in tutte le circostanze rilevanti attraverso l'analisi mirante ad assicurare il conseguimento complessivo degli obiettivi di investimenti sostenibile: i) tali posizioni sono analizzate come parte dell'adeguata verifica degli investimenti e ii) durante la fase di detenzione delle posizioni tramite delle dedicate attività di monitoraggio. L'analisi seguita in entrambe le fasi è in linea con quella effettuata anche per gli "investimenti sostenibili" e sopra descritta.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME

Identificativo della persona giuridica: 549300KX6F1TAWHBOL64

## Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>		<input type="checkbox"/> <b>No</b>	
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 51.00 %</b>	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: %		<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile	



**Gli indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG AMBIENTA INFRASTRUCTURE INCOME (il “Comparto”) è stato classificato ai sensi dell’art. 9 SFDR durante il periodo di riferimento. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell’art. 8 SFDR. Il Comparto ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto, inclusi investimenti ecosostenibili (“ES”). Ciò è stato raggiunto attraverso l’adozione di criteri ambientali, sociali e di governance (“ESG”) vincolanti con un focus verso le società coinvolte in settori e/o attività che possano beneficiare dei vantaggi competitivi portati dalle tendenze di sostenibilità

ambientale, includendo in particolare lo sviluppo e/o lo sfruttamento di infrastrutture sostenibili e il miglioramento nell'efficienza nell'uso delle risorse e/o nel controllo dell'inquinamento.

Ciò è misurato, a livello di posizione, dall' "Ambienta Sustainability Index (ASI)", un modello proprietario di valutazione analitica. A livello di Comparto, ciò è raggiunto assicurando che la media ponderata ASI degli investimenti sia maggiore o uguale al 25%. Gli investimenti considerati escludono dal computo gli strumenti di liquidità.

Il portafoglio è composto da società di alta qualità, redditizie e ben gestite che contribuiscono, attraverso i loro prodotti, servizi e operazioni, ad un obiettivo di sostenibilità ambientale, in termini di efficienza nell'uso delle risorse, lungo l'intero spettro delle risorse naturali, e/o in termini di controllo dell'inquinamento, inclusi tutti i tipi di inquinamento idrico, atmosferico, sul terreno e sulla salute umana, assicurato che tali società non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di sostenibilità identificato nel Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"), e che seguano pratiche di buona governance.

Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il Comparto misura il conseguimento dell'obiettivo di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità. Per quanto riguarda le posizioni lunghe, Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:
  - armi controverse e nucleari;
  - armi convenzionali;
  - intrattenimento per adulti;
  - carbone;
  - tabacco;
  - gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono analizzati utilizzando l' "Ambienta Sustainability Index", un indicatore riferito alla singola posizione detenuta, che rappresenta in un numero, tra -100% e +100%, il contributo all'obiettivo di efficienza nell'uso delle risorse e di controllo dell'inquinamento di ciascuna società e, pertanto, la correlazione del

valore di una società quotata con le tendenze di sostenibilità ambientale e simili. Esso è calcolato come la media ponderata dei contributi positivi e negativi di ciascuna divisione, pesata sul valore d'impresa. Il Comparto investe in emittenti target che raggiungono la soglia dell' "Ambienta Sustainability Index" ( $\geq 0\%$ ), che consente l'esclusione di altre imprese, oltre a quelle già escluse per le loro attività incluse nella lista di esclusione basata su prodotti e settori. Alla data del 30 dicembre 2022, la media ponderata ASI del Comparto è stata del 59%.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Un'azienda può contribuire sia positivamente sia negativamente all'impatto ambientale. L'analisi ASI consente di valutare se il contributo prevalente è positivo o negativo e quindi rappresenta una prima verifica del principio "non arrecare un danno significativo" agli obiettivi ambientali.

Inoltre, l'integrazione della valutazione ESG fa parte del processo di investimento e contribuisce all'identificazione e al controllo dei potenziali effetti negativi associati agli investimenti, compresi quelli sociali e di governance. Il gestore agli investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, ritenuti rilevanti per le società in cui il Comparto investe, delle decisioni di investimento tramite una combinazione di analisi di ricerche di mercato proprietarie ed esterne.

Ciò avviene attraverso il programma ESG in Action del gestore agli investimenti (una metodologia proprietaria che integra i fattori non finanziari nella gestione finanziaria del portafoglio), strutturato in due fasi principali:

- prima dell'investimento, è svolta un'adeguata verifica per analizzare i principali effetti sugli obiettivi ambientali e sociali e garantire l'assenza di effetti negativi nonché il rispetto dei principi delle garanzie minime di salvaguardia;
- nel corso del periodo di detenzione della posizione investita, il gestore agli investimenti monitora gli effetti negativi attraverso una combinazione di strumenti proprietari e ricerche di mercato esterne, successivamente integrate nelle decisioni di investimento e nell'attuazione delle prassi di coinvolgimento e azionariato attivo del gestore agli investimenti.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Attraverso il programma ESG in Action, il gestore agli investimenti ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI, Principal Adverse Impacts”) delle proprie decisioni di investimento. Il Comparto ha integrato tali fattori nel proprio processo di investimento, a partire dalla fase di adeguata verifica e successivamente nel corso dell’attività di coinvolgimento delle imprese investite e nel reporting annuale. I PAI sono stati integrati sotto forma di test che vengono applicati sia prima dell’investimento che nel monitoraggio per verificare il DNSH, le garanzie minime e i principi di buona governance. Sulla base della ricerca interna combinata con i dati provenienti dai fornitori di dati, i rapporti aziendali o i PAI di coinvolgimento vengono presi in considerazione e influenzano le decisioni di investimento.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Il Gestore degli investimenti è firmatario dei Principi per l’investimento responsabile definiti dalle Nazioni Unite; come tale promuove l’allineamento ai principi fondamentali riconosciuti a livello internazionale in materia di condotta negli affari e rispetto dei diritti umani. Durante la fase di due diligence, il Gestore ha valutato gli investimenti proposti utilizzando dati esterni relativi a controversie e garanzie minime per garantire che gli investimenti proposti fossero allineati alle Linee guida dell’OCSE per le imprese multinazionali e ai Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, inclusi i principi e i diritti stabiliti in le otto convenzioni fondamentali individuate nella Dichiarazione dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro sui Principi e Diritti Fondamentali nel Lavoro e nella Carta Internazionale dei Diritti Umani. Successivamente, durante il monitoraggio dell’investimento, il Gestore ha verificato che l’investimento continuasse ad allinearsi ai suddetti principi, mediante un monitoraggio regolare attraverso l’analisi dei dati esterni e l’impegno annuale.



## **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti considera tutti gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) obbligatori e anche quelli addizionali, ove pertinenti, nel suo procedimento di investimento, sia attraverso la fase di adeguata verifica sia successivamente, quando la posizione è già detenuta, attraverso il monitoraggio. I PAI sono stati considerati tramite una metodologia quantitativa e qualitativa che ha avuto ad oggetto sia la capacità gestoria e le prestazioni delle società, suddivise per macro-categorie. Sulla base dei risultati, sono state applicate delle esclusioni o è stato avviato un procedimento di interazione con le società coinvolte. Durante il periodo di riferimento, il Gestore agli Investimenti ha considerato i seguenti PAI, sulla base del procedimento descritto successivamente:

- PAI 1, 2, 3: impatti delle emissioni di gas a effetto serra;
- PAI 4: esposizione a società coinvolte nel settore dei carburanti fossili;
- PAI 5 e 6: quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile e intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico;
- Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ha analizzato le prestazioni, gli obiettivi e i piani di transizione energetica così come ha avuto interazioni con le società considerate prive di solide strategie. Per quanto concerne le posizioni lunghe, il Comparto ha escluso gli emittenti target che sono stati coinvolti in specifiche attività, come il carbone;
- PAI 7: attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità;
- PAI 8: emissioni in acqua;
- PAI 9: rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi;
- PAI opzionale 13 (Tabella 2): tasso di rifiuti non riciclati;
- PAI 11: mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;
- PAI opzionale 9 (Tabella 3): assenza di una politica in materia di diritti umani;
- PAI opzionale 10 (Tabella 3): assenza di procedure di adeguata verifica;
- PAI 12: divario retributivo di genere non corretto;
- PAI 13: diversità di genere nel consiglio di amministrazione;

Per questi PAI, il Gestore agli Investimenti ritiene che tutte le posizioni lunghe siano in grado di gestire appropriatamente tutti i loro pertinenti impatti ambientali, di adottare procedure, processi e meccanismi per gestire problematiche sociali e legate ai diritti umani e di promuovere la diversità a tutti i livelli. Sono analizzate la gestione societaria e le prestazioni e dove sono individuate aree di miglioramento, è condotta un’attività di interazione;

PAI 10: violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali;

PAI 14: esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche);

Per questi PAI, il Comparto non detiene società con violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite nel portafoglio delle posizioni lunghe. Se è riscontrata una presunta

violazione, il Gestore agli Investimenti deve condurre delle indagini, approntare delle risposte ed un piano di azione e, sulla base dei risultati, decidere se procedere con il disinvestimento. Nel caso di gravi controversie legate al Global Compact delle Nazioni Unite, il Comparto esclude gli emittenti target coinvolti. Inoltre, il Comparto non investe in società con esposizione ad armi controverse. Queste società sono oggetto di restrizione sulla base di un meccanismo pre-negoziazione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
AMBIENTA X ALPHA FD	Fondo Azionario Long/Short	9.86 %	Globale
GERM TREA ZCP 02-23	Governativo	7.73 %	Germania
DEUTSCHLAND REP	Governativo	5.18 %	Germania
DUTC TREA ZCP 01-23	Governativo	4.84 %	Paesi Bassi
GERM TREA ZCP 06-23	Governativo	4.32 %	Germania
FRANCE 220323	Governativo	4.25 %	Francia
GERM TREA ZCP 03-23	Governativo	3.86 %	Germania
GERM TREA ZCP 04-23	Governativo	3.86 %	Germania

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FRANCE 190423	Governativo	3.66 %	Francia
SCHNEIDER ELECTRIC	Industria	2.9 %	Francia
BUNDESSCHATZANW	Governativo	2.88 %	Germania
E.ON 0.00	Servizi pubblici	1.99 %	Germania
ENEL FINANCE IN	Servizi pubblici	1.96 %	Paesi Bassi
BUNDESSCHATZANW	Governativo	1.93 %	Germania
VEOLIA ENVIRONNEMENT	Servizi pubblici	1.53 %	Francia



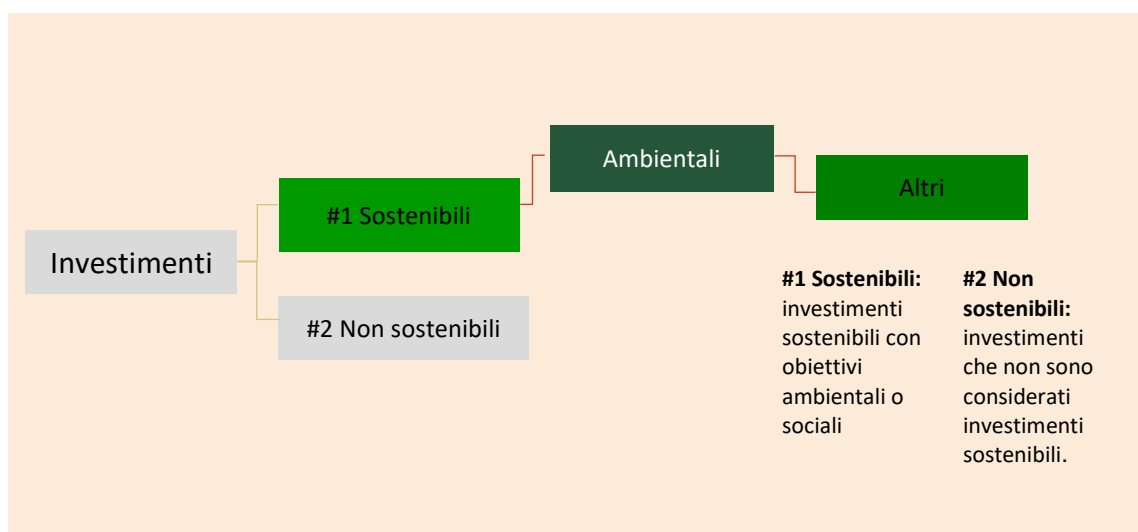
### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 51% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



● **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 46.2 %; Servizi pubblici: 24.3 %; Industria: 16.8 %; Fondo Azionario Long/Short: 10.4 %; Consumi non ciclici: 1.1 %; Finanziario: 0.8 %; Consumi ciclici: 0.4 %; Energia: 0.1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati utilizzati per scopo di copertura.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde  
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.



Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

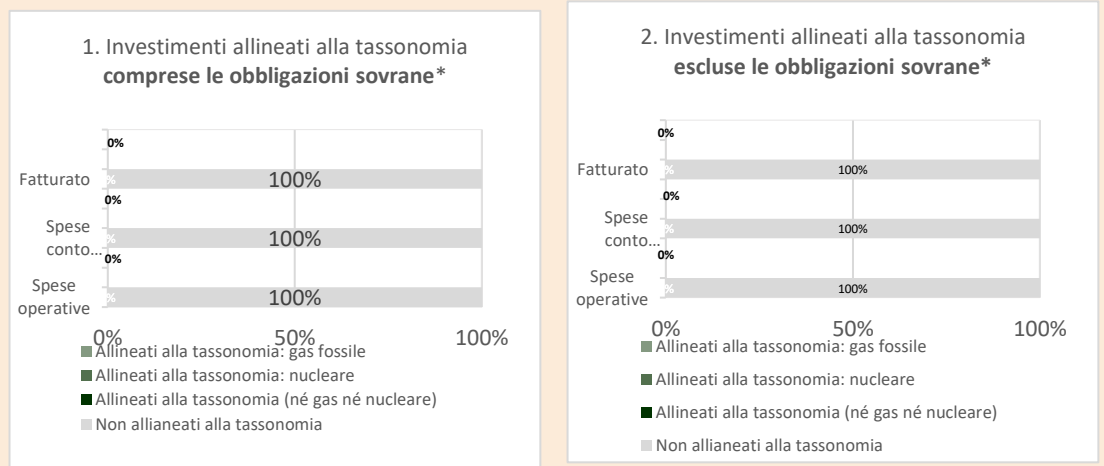
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane \* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 51% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il Comparto non ha detenuto investimenti socialmente sostenibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso (i) depositi e strumenti liquidi al fine di preservare un adeguato livello di liquidità, nei limiti prescritti dagli atti normativi applicabili; (ii) derivati utilizzabili con finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto; (iii) investimenti in titoli di emittenti che non sono in linea con le caratteristiche ambientali o sociali promosse e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto di generare rendimenti interessanti. Garanzie minime di salvaguardia sono applicate in tutte le circostanze rilevanti attraverso l'analisi mirante ad assicurare il conseguimento complessivo degli obiettivi di investimenti sostenibile: i) tali posizioni sono analizzate come parte dell'adeguata verifica degli investimenti e ii) durante la fase di detenzione delle posizioni tramite delle dedicate attività di monitoraggio. L'analisi seguita in entrambe le fasi è in linea con quella effettuata anche per gli "investimenti sostenibili" e sopra descritta.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
AMUNDI SUSTAINABLE  
ALPHA

Identificativo della persona giuridica:  
549300CPSIV1C7HX5D70

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **47.42** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG AMUNDI SUSTAINABLE ALPHA (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto e in linea con il sistema di analisi ESG e la metodologia di punteggio creati dal Gestore agli Investimenti (“Amundi”).

Amundi valuta l'esposizione delle società ai rischi ed opportunità ESG, inclusi i fattori di sostenibilità e i rischi di sostenibilità, e come le compagini societarie gestiscano queste sfide in ognuno dei loro settori di attività. Ogni emittente è valutato

in base ad una metodologia “best-in-class” tramite un punteggio quantitativo bilanciato sulla media del suo settore, che distingue le prestazioni migliori dalle peggiori a livello di settore. Il punteggio quantitativo è successivamente tradotto in una lettera all’interno di una scala che va da “A” (per le pratiche migliori) a “G” (per le pratiche peggiori). Le società classificate come “G” sono escluse dagli investimenti. Con riferimento agli emittenti di titoli societari, il sistema di analisi ESG si compone di 38 criteri, 17 dei quali inter-settoriali, comuni a tutte le società a prescindere dal settore di attività (come, ma non limitatamente a, emissioni, gestione delle risorse idriche, biodiversità, salute e sicurezza, condizioni di lavoro, struttura del consiglio di amministrazione, revisione contabile e controlli), e 21 criteri specifici a ciascun settore (ad esempio veicoli verdi per l’industria automobilistica, bioetica per l’industria farmaceutica, prodotti salutari per l’industria alimentare, ecc...). Con riferimento agli emittenti sovrani, un punteggio ESG che varia da “A” a “G” è stato sviluppato e basato su circa 50 indicatori ESG, ricompresi nei pilastri E, S o G e successivamente raggruppati in 8 categorie (come, ma non limitatamente a, cambiamento climatico, diritti umani, effettività dell’attività di governo).

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d’azzardo;
- mine antiuomo e munizioni a grappolo;
- armi chimiche, biologiche e a uranio impoverito.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un’ulteriore valutazione secondo il punteggio ESG di Amundi, grazie al quale ogni emittente è esaminato tramite l’attribuzione di un punteggio sintetico (“punteggio ESG”), che lo classifica in una scala a sette gradini da “A” (miglior punteggio) a “G” (peggiore punteggio). Il punteggio ESG di

ciascun emittente è il risultato dell'aggregazione dei punteggi ambientali, sociali e di governance. Amundi ha sviluppato il proprio procedimento interno di punteggio ESG sulla base di una metodologia "best-in-class". I punteggi sono adattati ad ogni settore di attività con l'obiettivo di valutare le dinamiche in cui le imprese svolgono le loro attività. Il punteggio ESG complessivo del portafoglio è costituito dalla media ponderata del punteggio ESG di ciascun emittente tenendo conto dell'importo investito nello stesso. A tal riguardo, con riferimento alla porzione del patrimonio netto del Comparto investita direttamente in valori mobiliari, il Comparto è stato gestito in modo da raggiungere una media del punteggio ESG di Amundi superiore di quella del suo universo di investimento, che corrisponde a "D" secondo il punteggio interno di Amundi.

Durante il periodo di riferimento, la media del punteggio ESG di Amundi del Comparto è stata maggiore del livello "D". Alla data del 30 dicembre 2022, la media del punteggio ESG di Amundi del Comparto è stata "C+".

Con riguardo agli investimenti in altri UCITS e/o UCI, inclusi i fondi scambiati in borsa ("ETF", tutti insieme i "Fondi Target"), la loro selezione si è concentrata su ETF su principali indici ESG o di Investimento Sostenibile e Responsabile ("SRI") e su UCITS e/o UCI che hanno aderito ad elementi vincolanti ESG e li hanno incorporati nei loro rispettivi procedimenti di investimento.

#### ● *...e rispetto ai periodi precedenti?*

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

#### ● *Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?*

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili sono stati quelli di investire in società che cercano di raggiungere i seguenti due criteri:

1. seguire le migliori pratiche ambientali e sociali; e
2. evitare di produrre prodotti o di fornire servizi che danneggino l'ambiente e la società.

A livello di società oggetto degli investimenti, ciò significa che una società debba essere un "best performer" nel proprio settore di attività in almeno uno dei suoi fattori materiali ambientali o sociali. La definizione di "best performer" si affida alla metodologia proprietaria ESG di Amundi che ha l'obiettivo di misurare le prestazioni ESG di una società oggetto dell'investimento.

Al fine di essere considerata come "best performer", una società oggetto dell'investimento deve ottenere uno dei tre punteggi migliori ("A", "B" o "C" della scala di punteggio che va da "A" a "G") nel proprio settore in almeno uno dei fattori materiali ambientali o sociali. I fattori materiali ambientali o sociali sono identificati a livello di settore. L'identificazione si basa sul sistema di analisi ESG di Amundi, che combina dati extra-finanziari e l'analisi qualitativa del settore di riferimento ed i temi di sostenibilità. I fattori identificati come materiali determinano un contributo di più del 10% nel complessivo punteggio ESG.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Amundi considera raggiunto il secondo criterio di cui sopra se le società oggetto degli investimenti non hanno una esposizione significativa verso attività non compatibili con tale criterio (ad esempio tabacco, armi, gioco d'azzardo, carbone, industria aeromobile, produzione di carne, produzione di fertilizzanti e pesticidi, produzione di dispositivi plastici monouso).

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo a un qualsiasi obiettivo ambientale o sociale (“DNSH”), Amundi utilizza due test:

Il primo test DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ove vi siano dati sufficienti e coerenti, tramite una combinazione di indicatori e determinate soglie o regole:

- un'intensità di CO2 che non rientri nell'ultimo decile, comparata ad altre società all'interno di un dato settore (si applica soltanto nei settori ad alta intensità);
- una diversità nella composizione del consiglio di amministrazione che non rientri nell'ultimo decile, comparata ad altre società all'interno di un dato settore;
- la mancanza di una qualsiasi controversia connessa a condizioni di lavoro e diritti umani;
- la mancanza di una qualsiasi controversia connessa a biodiversità e inquinamento.

Amundi già considera alcuni specifici principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nell'ambito della propria politica di esclusione, a sua volta ricompresa nella politica di investimento responsabile di Amundi. Queste esclusioni, che si applicano in aggiunta al test menzionato, comprendono i seguenti ambiti: esclusioni di armi controverse, violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, carbone e tabacco.

Oltre agli specifici fattori di sostenibilità inclusi nel primo test, Amundi ha definito un secondo test al fine di verificare che le società non abbiano prestazioni negative da un complessivo punto di vista ambientale o sociale, comparato ad altre società nell'ambito del settore di riferimento.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il primo test DNSH si basa sul monitoraggio degli indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ove vi siano dati sufficienti e coerenti, tramite una combinazione di indicatori e determinate soglie o regole, come descritto precedentemente.



*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Le Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e i Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani sono integrati nella metodologia di punteggio ESG di Amundi. Lo strumento di punteggio ESG proprietario di Amundi valuta gli emittenti utilizzando i dati resi disponibili da fornitori terzi. Inoltre, il Gestore agli Investimenti effettua un monitoraggio delle controversie, incluse le società che violano i diritti umani.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Amundi considera tutti gli obbligatori principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità tramite l'applicazione della strategia del Comparto e si affida ad una combinazione di politiche di esclusione (normative e settoriali), integrazione del punteggio ESG nel procedimento di investimento, metodologie di coinvolgimento degli emittenti:

- esclusioni: Amundi ha definito esclusioni normative, basate sulle attività di impresa e su determinati settori, che riguardano alcuni indicatori chiave degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità, come identificati da SFDR;
- integrazione di fattori ESG: Amundi ha adottato dei minimi standard di integrazione ESG, applicati automaticamente ai propri fondi aperti gestiti attivamente (esclusione di emittenti con un punteggio "G" e ricerca di una media ponderata di un punteggio ESG migliore dell'universo di investimento di riferimento). I 38 criteri utilizzati nella metodologia di punteggio ESG di Amundi sono stati ideati anche per considerare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, così come per considerare la qualità delle misure di mitigazione intraprese. Tutti i criteri sono disponibili presso i sistemi di gestione dei Gestori agli Investimenti;
- coinvolgimento e impegno: il coinvolgimento e l'impegno verso gli emittenti è continuativo ed è un procedimento guidato al fine di influenzare le attività o i comportamenti delle società oggetto degli investimenti. Lo scopo di queste attività di coinvolgimento e impegno può essere suddiviso in due categorie: coinvolgere un emittente per migliorare il modo in cui integra i fattori ambientali e sociali; coinvolgere un emittente per migliorare i suoi impatti su questioni relative alla sostenibilità o a fattori ambientali, sociali e diritti umani che sono materiali per la società e per l'economia globale;

- monitoraggio delle controversie: Amundi ha sviluppato un sistema di monitoraggio delle controversie che si affida a tre fornitori terzi di dati al fine di rilevare sistematicamente le controversie e la loro gravità. Questa metodologia quantitativa è successivamente arricchita da una valutazione approfondita di ogni controversia grave, condotta dagli analisti ESG, e la periodica revisione dell'evoluzione di tale controversia.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 28/02/27 1.875%	Governativo	3.11 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/28 2.875%	Governativo	2.18 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 30/11/23 2.125%	Governativo	2.03 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/10/24 0.625%	Governativo	1.94 %	Stati Uniti d'America
KERRY GROUP	Consumi non ciclici	1.67 %	Irlanda
IBERDROLA SA	Servizi pubblici	1.64 %	Spagna
US TREASURY N/B 15/02/42 2.375%	Governativo	1.58 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/50 1.375%	Governativo	1.55 %	Stati Uniti d'America
KBC GROUPE SA	Finanziario	1.54 %	Belgio
INDITEX	Consumi ciclici	1.49 %	Spagna
ASML HLDG	Tecnologia	1.49 %	Paesi Bassi
MOTOROLA SOLUTIONS INC	Comunicazione	1.46 %	Stati Uniti d'America
KONINKLIJKE KPN NV	Comunicazione	1.44 %	Paesi Bassi
BEIERSDORF	Consumi non ciclici	1.39 %	Germania
SNAM SPA	Servizi pubblici	1.36 %	Italia



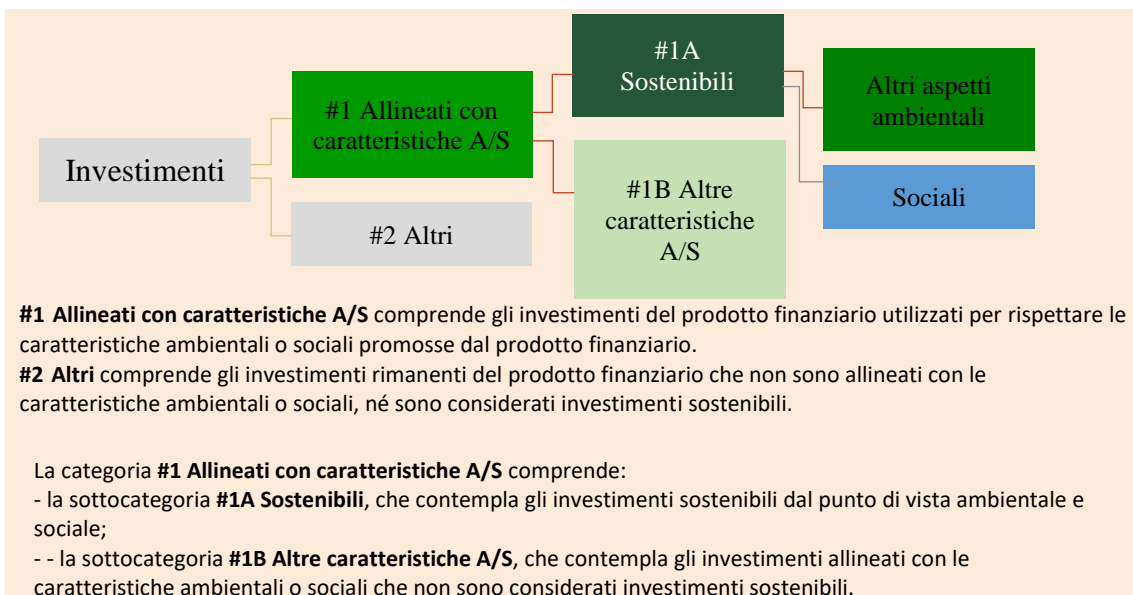


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 95.54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 47.42% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 31.7 %; Finanziario: 17.6 %; Consumi non ciclici: 11.3 %; Servizi pubblici: 8.9 %; Industria: 7.2 %; Comunicazione: 6.5 %; Tecnologia: 5.3 %; Consumi ciclici: 5.1 %; Energia: 4 %; Materie prime: 2.3 %; Fondo Azionario: 0.1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione

verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

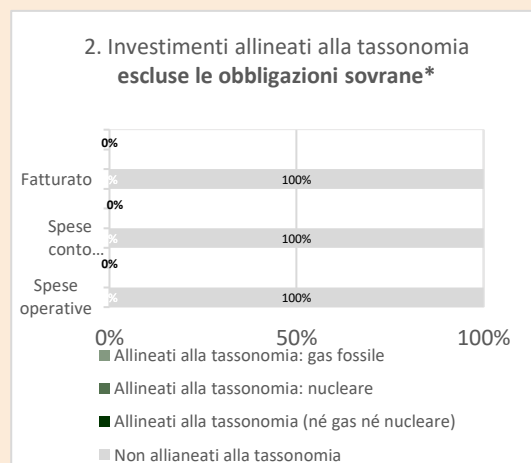
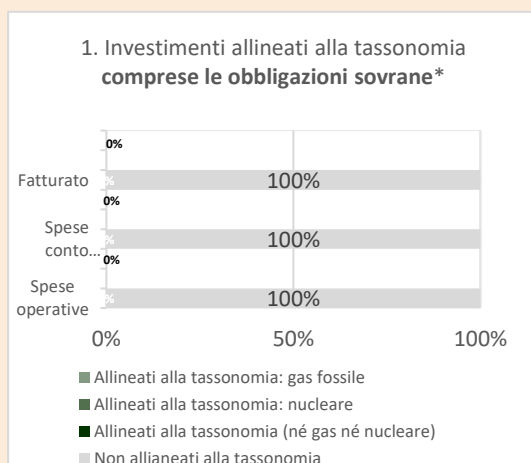
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



### **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 39.14% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.

Diversi emittenti target sono considerati rilevanti per entrambe le categorie degli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e con un obiettivo sociale, in coerenza con la metodologia per gli investimenti sostenibili adottata dal Gestore agli Investimenti.



### **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 32.17% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.

Diversi emittenti target sono considerati rilevanti per entrambe le categorie degli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale e con un obiettivo sociale, in coerenza con la metodologia per gli investimenti sostenibili adottata dal Gestore agli Investimenti.



### **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile, (ii) titoli privi di punteggio, utilizzati per finalità di gestione del rischio. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



### **Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
BLACKROCK GLOBAL  
CONSERVATIVE  
OPPORTUNITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300WZEUGWFH7VRV91

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

LUX IM – ESG BLACKROCK GLOBAL CONSERVATIVE OPPORTUNITIES (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) e altri fondi indicizzati (insieme, i “Fondi Target”), che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e hanno seguito criteri ESG vincolanti.

Per esempio, il Comparto ha investito in Fondi Target che hanno ottimizzato la loro esposizione per raggiungere un punteggio ESG più alto, per ridurre il livello di emissioni di carbonio, hanno evitato certi settori o società che sono state considerati controverse o che non hanno un profilo sostenibile.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la selezione dei Fondi Target ha utilizzato i seguenti indicatori di sostenibilità.

La selezione dei Fondi Target è stata principalmente basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR e, per questi fondi, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione del processo di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti come, ma non limitatamente a, l'esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite e/o coinvolti in specifiche attività, come armi controverse e nucleari; armi convenzionali; carbone; tabacco.

Tra i Fondi Target sono stati selezionati:

- (i) ETF sui principali indici ESG e/o indici di investimento sostenibile e responsabile ("SRI"), creati per assicurare l'inclusione di società best-in-class da una prospettiva ESG e SRI;
- (ii) UCITS e/o UCI che aderiscono a criteri vincolanti ESG e li incorporano nelle loro decisioni di investimento attraverso un procedimento sistematico (basato, ma non limitato a, su ricerca ESG, screening, punteggi, forniti da prestatori di servizi esterni e/o dalla ricerca interna e/o da politiche di esclusione) con l'obiettivo di selezionare emittenti con forti pratiche ESG;
- (iii) UCITS e/o UCI, inclusi ETF, le cui strategie di investimento si focalizzano su specifici temi connessi a fattori ESG (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, obbligazioni verdi, economia circolare, energia sostenibile, futuro della mobilità, stili di vita salutari e robotica) con l'obiettivo di selezionare gli emittenti che più beneficiano da tali temi.
- (iv) Alla data del 30 dicembre 2022, l'81.18% del patrimonio netto del Comparto era investita in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	Fondo Obbligazionario	11.27 %	Eurozone
ISHARES VII PLC ISHARES USD TREASURY BD 3-7Y UCITS ETF EUR HED DIS	Fondo Obbligazionario	9.64 %	Stati Uniti d'America
ISHARES GREEN BOND INDEX FDI INST EUR CAP	Fondo Obbligazionario	9.58 %	Globale
ISHARES II USD CORP BOND ESG UCITS ETF HED EUR DIS	Fondo Obbligazionario	8.83 %	Stati Uniti d'America
ISHARES EURO CORP ESG UCITS ETF EUR DIS	Fondo Obbligazionario	5.31 %	Globale

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
ISHARES CORP BOND SRI 0 3YR UCITS ETF EU DIS	Fondo Obbligazionario	5.11 %	Europa
BLACKROCK ICS EURO LIQUID ENVIRON PREM EUR DIS	Fondo Monetario	5.0 %	Globale
ISHARES IV PLC MSCI USA ESG ENHANCED ETF USD CAP	Fondo Azionario	4.7 %	Stati Uniti d'America
BLACKROCK FUNDS I HIGH YIELD ESG CRED SCREEN F D USD CAP	Fondo Obbligazionario	4.3 %	Globale
BLACKROCK AD US EQ FD D EUR HEDGED CAP	Fondo Azionario	4.1 %	Stati Uniti d'America
ISHARES III PLC GLOBAL GOVT BD UCITS ETF EUR HEDGED DIS	Fondo Obbligazionario	3.57 %	Globale
ISHARES IV PLC MSCI EM ESG ENHANCED UCITS USD CAP	Fondo Azionario	3.39 %	Globale
ISHARES II PLC USD TIPS EUR-H CAP	Fondo Obbligazionario	3.39 %	Stati Uniti d'America
ISHARES JPM ESG USD EM BD UCITS ETF EUR H CAP	Fondo Obbligazionario	3.29 %	Globale
BLACKROCK GLB UNCONSTRAINED EQ FD -D- HED EUR CAP	Fondo Azionario	3.16 %	Globale

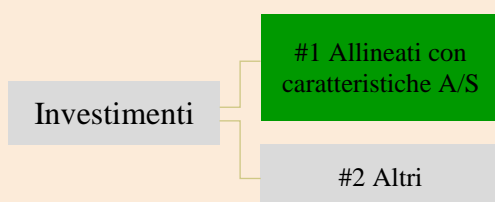


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'81.18% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 69.6 %; Fondo Azionario: 24.4 %; Fondo Monetario: 5 %; Materie prime: 1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx):



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.



attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

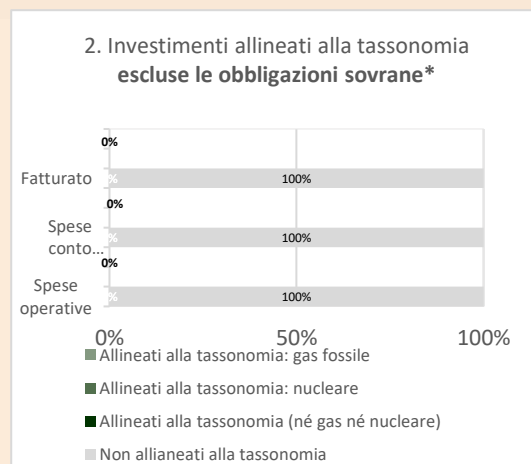
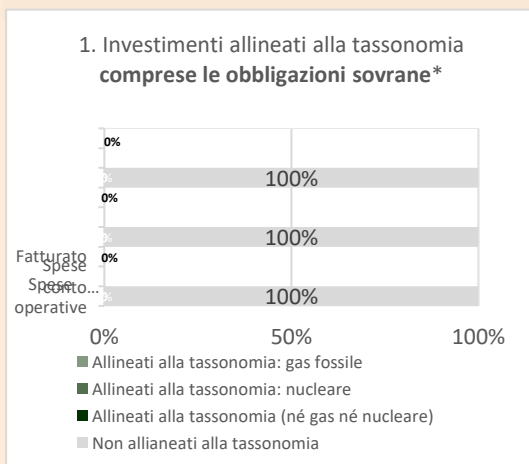
Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

**Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE

Identificativo della persona giuridica:  
549300KJB3I471YEZ997

### Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="radio"/> <b>Si</b>		<input type="radio"/> <b>No</b>	
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> 00.00 %	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili  <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche A/S</b> , ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 93.55 %			



**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG CANDRIAM ONCOLOGY SCIENCE (il “Comparto”) è una struttura feeder ai sensi dell’art. 77 della Legge UCI. Esso investe almeno l’85% del proprio patrimonio netto in azioni di Candriam Equities L Oncology Impact (il “Comparto Master”). Il Comparto Master è un comparto di Candriam Equities L, un società di investimento a capitale variabile, organizzata come fondo ombrello, incorporata in Lussemburgo e autorizzata come organismo di investimento collettivo del risparmio in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge UCI. Pertanto, le

informazioni riportate si riferiscono agli obiettivi di investimento sostenibile del Comparto Master.

Il Comparto Master tenta di fornire un rendimento positivo per gli investitori generando al contempo un impatto positivo sociale sul lungo termine, selezionando società che affrontano alcune sfide sociali e mobilitano risorse per la lotta contro il cancro. Gli investimenti sostenibili del Comparto Master non hanno sistematicamente uno o più obiettivi ambientali. Tuttavia, il Comparto Master, attraverso gli investimenti sostenibili, che sono definiti tali dall'analisi ESG proprietaria del Gestore agli Investimenti, possono contribuire ad uno o più degli obiettivi individuati nell'art. 9 del Regolamento UE sulla Tassonomia. L'indice di riferimento del Comparto Master non è designato per il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto. L'indice di riferimento del Comparto Master non si qualifica come indice di riferimento UE di transizione climatica o indice di riferimento UE allineato con l'accordo di Parigi secondo la definizione di cui all'art. 3 del Regolamento UE 2016/1011. Poiché il Gestore agli Investimenti è parte dell'iniziativa "Net Zero Asset Management", il Comparto Master ha l'obiettivo di ridurre le emissioni di gas a effetto serra, in linea con gli obiettivi dell'Accordo di Parigi.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto Master misura il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità:

- la spesa in ricerca e sviluppo di una società come porzione della capitalizzazione di mercato di una società sorpassa l'indice di riferimento: 3.1% a livello di Comparto Master contro l'1.2% a livello dell'indice di riferimento del Comparto Master;
- il livello di scolarizzazione dei team di gestione, misurato come la percentuale dei dirigenti che hanno un dottorato, sorpassa l'indice di riferimento: 23.7% a livello di Comparto Master contro il 3.9% dell'indice di riferimento del Comparto Master.

#### ● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

#### ● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Il Gestore agli Investimenti del Comparto Master assicura che i suoi investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad ogni altro obiettivo di investimento sostenibile ambientale e/o sociale, attraverso la sua attività di ricerca ESG e l'analisi degli emittenti societari. Sulla base del modello proprietario di punteggio e classificazione ESG, la metodologia ESG del Gestore agli

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Investimenti fissa dei chiari requisiti e soglie minime per identificare gli emittenti che si qualificano come “investimenti sostenibili” e, in particolare, per verificare che non arrechino alcun danno significativo ad ogni altro obiettivo ambientale e/o sociale di investimento sostenibile.

Il principio “non arrecare un danno significativo” è valutato per le società attraverso:

- la considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”);
- l’allineamento alle Linee Guida dell’OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e al Global Compact delle Nazioni Unite per assicurare minime misure di salvaguardia ambientale e sociale.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

La considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità è centrale nella metodologia seguita dal Gestore agli Investimenti per gli investimenti sostenibili applicata al Comparto Master. I PAI sono tenuti in considerazione nell’ambito dell’intera ricerca e analisi ESG attraverso una diversificata gamma di metodi:

1. Punteggio ESG delle società: la ricerca e controllo ESG considera e valuta i PAI relativi alla sostenibilità da due angoli distinti ma interconnessi:
  - a. le attività di impresa di una società e i loro impatti, siano essi positivi o negativi, e le loro principali sfide di sostenibilità come il cambiamento climatico e l’esaurimento delle risorse;
  - b. le interazioni di una società con i principali stakeholder;
2. Screening negativo delle società, che include sia esclusioni basate sulla normativa sia esclusioni di società coinvolte in attività controverse;
3. Coinvolgimento attivo con le società, attraverso il dialogo e l’esercizio del diritto di voto, che contribuisce a evitare o eliminare gli effetti degli impatti negativi. La metodologia di analisi ESG e i suoi risultati sono alla base delle attività di coinvolgimento, e viceversa.
4. L’integrazione dei PAI si fonda sulla materialità o sulla materialità potenziale di ogni indicatore per ogni settore industriale a cui appartiene la società. La materialità dipende da diversi fattori, come: il tipo di informazioni, la qualità dei dati e la loro estensione, l’applicabilità, la rilevanza e la copertura geografica.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli investimenti del Comparto Master sono soggetti ad un'analisi delle controversie basata sulla normativa, che considera la conformità agli standard internazionali sociali, umani, ambientali e anti-corruzione, come definiti dal Global Compact delle Nazioni Unite e dalle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. L'Organizzazione Internazionale del Lavoro e la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani sono parte delle diverse norme internazionali ricomprese nel modello di analisi normativo ed ESG. Questa analisi ha lo scopo di escludere le società che hanno significativamente e ripetutamente violato uno qualsiasi di questi principi.



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al livello del Comparto Master, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") sono considerati attraverso diversi metodi:

- coinvolgimento: al fine di evitare e/o di ridurre gli effetti negativi sugli obiettivi di sostenibilità, il Comparto Master considera gli effetti negativi anche nelle sue attività di relazione con le società, in linea con le più rilevanti e materiali sfide ESG affrontate da settori industriali o emittenti, considerando sia gli effetti finanziari che quelli sociali/sugli stakeholder. Pertanto, il livello di coinvolgimento con ciascuna società può variare ed è soggetto alla metodologia di prioritizzazione del Gestore agli Investimenti;
- dialogo: il clima (PAI 1-6) è centrale negli scambi tra il Gestore agli Investimenti e le società. Le priorità relative al clima sul versante societario sono identificate tenendo conto:
- gli emittenti che presentano uno scarso profilo di transizione (sulla base del modello di transizione proprietario), e/o che hanno un'alta intensità di carbonio (ambiti 1-2) o elevate emissioni di ambito 3;
- gli emittenti del settore finanziario che hanno tuttora una elevata esposizione verso i carburanti fossili e con un ruolo chiave nel finanziare la transizione;
- l'esposizione relativa del portafoglio verso gli emittenti appena elencati.

L'obiettivo del Gestore agli Investimenti è quello di incoraggiare le società a rendicontare pubblicamente il modo in cui si allineano ad una prospettiva di contenimento del riscaldamento a 1.5°. Oltre ad ogni impegno "Net Zero" e alla trasparenza sulle emissioni assolute di ambito 1-2-3, il Gestore agli Investimenti così sostiene tali società a pubblicare come i loro obiettivi di breve-medio termine siano allineati con la prospettiva scientifica di contenimento del riscaldamento a 1.5°.

Considerato il contesto geopolitico e constatato l'aumento delle disuguaglianze, le attività di coinvolgimento sono state condotte anche in relazione alla protezione dei diritti umani fondamentali nel luogo di lavoro, direttamente e indirettamente (adeguata verifica della catena di approvvigionamento) (PAI 10-11). Allo stesso modo, la gestione del capitale umano è un aspetto spesso considerato nel dialogo con le società. Il Gestore agli Investimenti continua a supportare l'iniziativa "Workforce Disclosure", difendendo così un migliore accesso a dati affidabili, rilevanti e comparabili relativi alla forza lavoro diretta e indiretta delle società.

Altri metodi sono:

- esclusioni: lo screening negativo del Gestore agli Investimenti delle società o degli Stati ha l'obiettivo di evitare investimenti in attività dannose o pratiche e può condurre ad esclusioni correlate agli effetti negativi di società ed emittenti;
- monitoraggio: il calcolo e la valutazione degli indicatori PAI sono inclusi a livello di Comparto Master. Alcuni di questi indicatori possono avere degli obiettivi espliciti e possono essere usati per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto Master.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
CANDRIAM EQT L ONCOLOGY IMPACT SF2 EUR CAP	Fondo Azionario	99.87 %	Globale

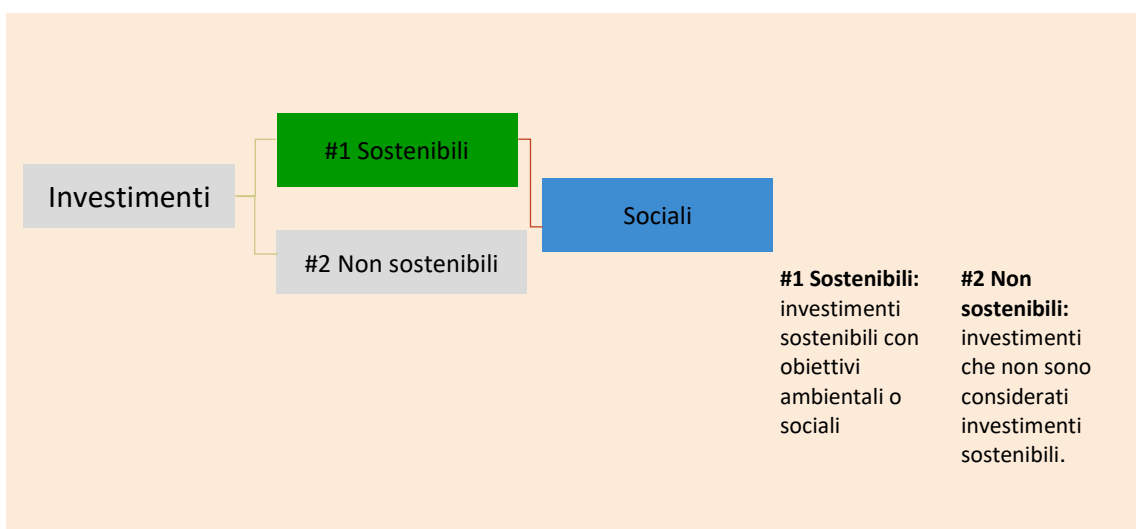


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha avuto una minima porzione del 64% del proprio patrimonio netto allocata in investimenti sostenibili (corrispondente ad un minimo dell'85% della proporzione minima del 75% di investimenti sostenibili del Comparto Master). Alla data del 30 dicembre 2022, il 93.55% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 100 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:  
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde  
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Si:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

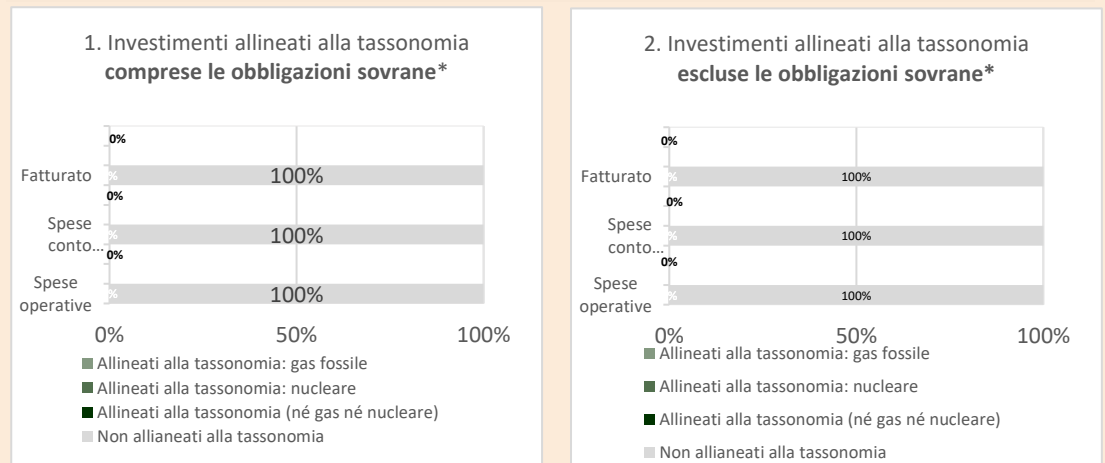
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

### ● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### ● Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 93.55% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili presenti nel Comparto Master hanno incluso:

- denaro: denaro contante, depositi monetari, contratti di vendita con patto di riacquisto passivo, necessari per gestire la liquidità del comparto successivamente a sottoscrizioni/riscatti e/o come risultato dell'esposizione di mercato decisa dal Comparto Master;
- emittenti che sono in conformità alle minime misure di salvaguardia ambientale e sociale, acquisiti per finalità di diversificazione;
- emittenti che erano considerati investimenti sostenibili al momento dell'investimento e che, successivamente, non erano più allineati con i criteri di investimento sostenibile definiti dal Gestore agli Investimenti. È pianificata la vendita di tali investimenti;
- derivati "non single name" che possono essere usati per una gestione efficiente del portafoglio e/o per finalità di copertura e/o detenuti temporaneamente a seguito di sottoscrizioni/riscatti.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto Master è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto Master e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
EURIZON CONTRARIAN  
APPROACH

Identificativo della persona giuridica:  
54930081J1PPSUCC3H29

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **40.05** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG EURIZON CONTRARIAN APPROACH (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno dimostrato potenziale per una crescita sostenibile e che hanno generato stabili vantaggi competitivi nel tempo, che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) adottata dal Comparto.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- una qualsiasi altra attività in base ai principi definiti nella politica di esclusione, disponibile presso

<https://www.eurizoncapital.com/en/sustainability/sustainability-criteria-application>.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

- integrazione del punteggio ESG: il punteggio ESG del Comparto, che costituisce una valutazione ESG condotta da uno specializzato fornitore di dati, che premia il punteggio di una società basato sul suo profilo ambientale, sociale e di governance. Il Comparto ha perseguito, insieme a pratiche di buona governance, un punteggio ESG (che varia da 0 a 10) più alto di quello dell'universo di investimento relativo, tramite l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione degli investimenti. Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio ESG del Comparto è stato di 7.07 mentre quello dell'universo di investimento è stato di 6.33;
- integrazione sostenibile: il Comparto adotta procedimenti di selezione degli investimenti sulla base di criteri di investimento sostenibile, in coerenza ad SFDR. Questo obiettivo è raggiunto investendo in emittenti le cui attività contribuiscono ad uno o più obiettivi di sviluppo sostenibile, come gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile ("SDG") promossi dalle Nazioni Unite. Alla data del 30 dicembre 2022, il 40.06% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili;
- impronta di carbonio: l'obiettivo del Comparto è di mirare ad una impronta di carbonio inferiore a quella dell'universo di investimento relativo, tramite l'integrazione di metodi per misurare le emissioni di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) generate dagli emittenti. Alla data del 30 dicembre 2022, l'impronta di carbonio del Comparto è stata di 65.23 tonnellate di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>)

per milione di dollari di ricavi, mentre quella dell'universo di investimento è stata di 157.91 tonnellate di diossido di carbonio (CO<sub>2</sub>) per milione di dollari di ricavi.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

L'obiettivo degli investimenti sostenibili è il contributo ad uno o più dei 17 SDG delle Nazioni Unite (che sono stati delineati per promuovere una forma di sviluppo globale più consapevole e sostenibile, inclusi il benessere degli esseri umani, la protezione e la cura del mondo naturale e soluzioni a questioni sociali critiche e lo sviluppo sostenibile). Gli emittenti sono stati selezionati in base al contributo che hanno offerto tramite i loro prodotti e servizi e con riferimento allo sviluppo dei loro processi operativi.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

La metodologia per selezionare gli investimenti sostenibili basati sugli obiettivi di investimento sostenibile promossi dalle Nazioni Unite ha preso in considerazione – con diverse sfumature – gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tramite metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione di un emittente a controversie.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

La metodologia per selezionare gli investimenti sostenibili basati sugli obiettivi di investimento sostenibile promossi dalle Nazioni Unite ha preso in considerazione – con diverse sfumature – gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tramite metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione di un emittente a controversie.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

La metodologia per selezionare gli investimenti sostenibili adottata dal Gestore agli Investimenti è basata sugli obiettivi di investimento sostenibile promossi dalle Nazioni Unite ha preso in considerazione gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, tramite metriche quantitative e qualitative come, per esempio, l'esposizione di un emittente a controversie (per esempio, il coinvolgimento di un emittente in qualsiasi controversia relativa a diritti umani, diritti dei lavoratori e come sono condotte le attività di impresa).

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti ha adottato un sistema di analisi che coinvolge l'utilizzo di specifici indicatori ambientali e sociali al fine di verificare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, determinati dalle caratteristiche e dagli obiettivi dei singoli prodotti finanziari. Questi includono:

- (i) screening negativo dei fattori SRI e ESG, con l'obiettivo di mitigare i rischi di esposizione verso società in settori non considerati socialmente responsabili (come, per esempio, esposizioni al settore dei carburanti fossili o a quello delle armi non convenzionali) o verso società che hanno problematiche ambientali, sociali o di governance societaria;
- (ii) integrazione positiva dei fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione del portafoglio finanziario (punteggio ESG).

Il Gestore agli Investimenti, seguendo i criteri che ha stabilito, considera anche specifici indicatori ambientali e sociali al fine di verificare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, determinati dalle attività di investimento del Comparto, sulla base di quanto segue.

Indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità applicabili agli investimenti in titoli di emittenti societari.

Intensità di emissioni di gas a effetto serra generati dalle società oggetto degli investimenti: emissioni dirette di gas a effetto serra da fonti direttamente possedute o controllate (ambito 1) e fonti indirette correlate alla generazione e acquisto e consumo di energia (ambito 2) per ciascun

emittente, calcolate per milione di euro di ricavi. Esposizione a società attive nel settore dei carburanti fossili: investimenti in società che generano i loro ricavi dall'esplorazione, estrazione e altre attività minerarie, o dalla produzione, raffinazione, stoccaggio o distribuzione, incluse le attività di trasporto, commercializzazione e vendita, di carburanti fossili.

Attività che danneggiano aree sensibili alla biodiversità: investimenti in società con siti o operazioni localizzate in aree sensibili alla biodiversità (o nelle immediate vicinanze) e le cui attività hanno un effetto negativo su tali aree.

Diversità di genere nel consiglio di amministrazione: il rapporto medio tra donne e uomini presenti negli organi amministrativi, di gestione e di supervisione delle società oggetto degli investimenti, come percentuale dei membri totali.

Esposizione ad armi controverse: investimenti in società coinvolte nella produzione o vendita di armi non convenzionali (incluse mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche).

Indicatori applicabili agli investimenti in titoli di enti sovrani e sovranazionali.

Intensità di emissioni di gas a effetto serra: emissioni dirette di gas a effetto serra (ambito 1) generate da attività economiche ed emissioni indirette generate dall'utilizzo di energia elettrica (ambito 2) di ciascuno Stato, per milione di euro di Prodotto Interno Lordo (PIL).



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUONI ORDINARI DEL TES 14/06/23	Governativo	7.9 %	Italia
EURIZON FD ABSOLUTE GREEN BDS -Z-EUR CAP	Fondo Obbligazionario	7.28 %	Globale
BUONI ORDINARI DEL TES 14/04/23	Governativo	5.14 %	Italia
US TREASURY N/B 30/06/24 3%	Governativo	2.5 %	Stati Uniti d'America
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/02/32	Governativo	2.4 %	Germania
EUROPEAN UNION 02/06/28	Governativo	2.4 %	Supra National

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 31/05/26 0.75%	Governativo	2.04 %	Stati Uniti d'America
EURIZON FD ABSOLUTE HIGH YIELD -Z- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	2.02 %	Globale
US TREASURY N/B 15/05/51 2.375%	Governativo	1.72 %	Stati Uniti d'America
BUONI ORDINARI DEL TES 14/02/23	Governativo	1.62 %	Italia
UNITED KINGDOM GILT 22/07/27 1.25%	Governativo	0.96 %	Regno Unito
TSY INFL IX N/B 15/02/47 0.875%	Governativo	0.95 %	Stati Uniti d'America
BUONI POLIENNALI DEL TES 28/06/30 1.6%	Governativo	0.78 %	Italia
DEUTSCHLAND I/L BOND 15/04/26 0.1%	Governativo	0.69 %	Germania
TSY INFL IX N/B 15/01/32 0.125%	Governativo	0.63 %	Stati Uniti d'America

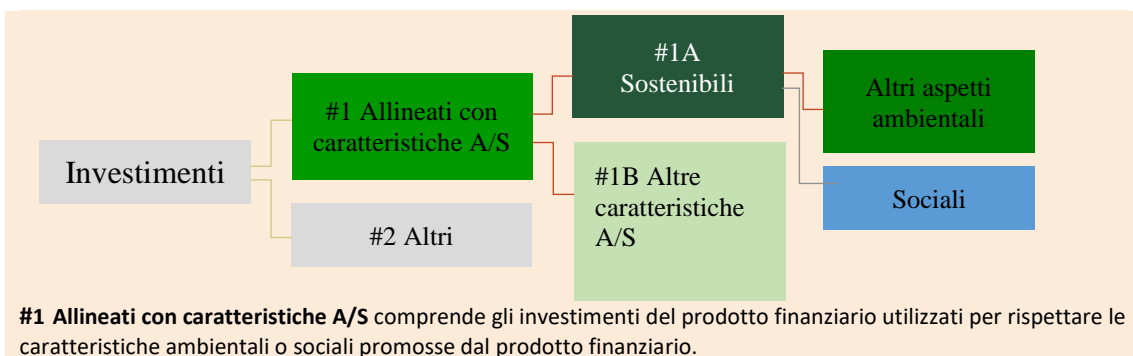


**L'allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 1'86.81% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 40.06% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?





**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 41.7 %; Consumi non ciclici: 14.1 %; Fondo Obbligazionario: 10.6 %; Industria: 7.9 %; Finanziario: 7.7 %; Tecnologia: 5.3 %; Comunicazione: 5.2 %; Servizi pubblici: 2.8 %; Consumi ciclici: 2.8 %; Materie prime: 1.6 %; Energia: 0.4 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese**

**operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

#### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

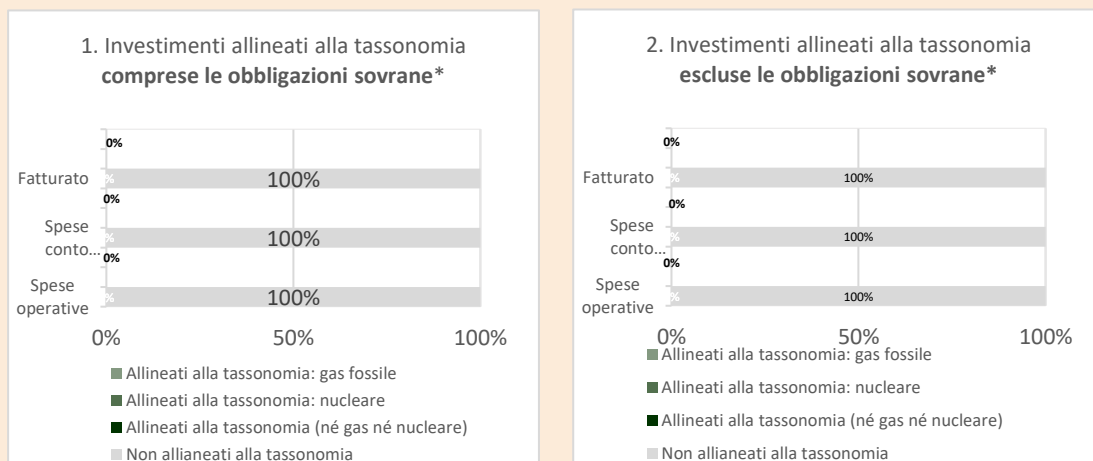
*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 19.49% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



### Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 20.56% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



sono  
investimenti  
ecosostenibili **non**  
**tengono conto dei**  
**criteri** per le  
attività economiche  
ecosostenibili  
conformemente  
alla tassonomia  
dell'UE



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti per i quali non sono disponibili i rilevanti dati ESG, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di combinare una crescita del capitale e dei rendimenti nel medio termine. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG EUROPEAN EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 549300PUMKQ4OEQO2105

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG EUROPEAN EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l’etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 90.28% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 2 – Impronta di carbonio: questo indicatore PAI è stato valutato attraverso il punteggio "Carbon footprint" sviluppato da un consulente esterno, sulla base delle emissioni di ambito 1 e di ambito 2 di ciascun emittente target ed esso varia da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio, cioè le emissioni minori).

Il Comparto ha investito almeno il 51% del proprio patrimonio netto in emittenti con un punteggio Carbon footprint maggiore di 2.6 su una scala di 5, e ha limitato gli investimenti in emittenti con un punteggio Carbon footprint uguale o inferiore a 2 a meno del 20% del proprio patrimonio netto.

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
NOVO NORDISK	Consumi non ciclici	3.86 %	Danimarca
ASTRAZENECA PLC	Consumi non ciclici	3.65 %	Regno Unito
ASML HLDG	Tecnologia	3.45 %	Paesi Bassi
ROCHE HOLDING AG GEN	Consumi non ciclici	3.3 %	Svizzera
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/11/24 1.45%	Governativo	3.13 %	Italia
CERT DI CREDITO DEL TESORO	Governativo	2.71 %	Italia
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/23	Governativo	2.66 %	Italia
TOTAL SA	Energia	2.63 %	Francia
LOUIS VUITTON MOET HENNESSY (PARIGI)	Consumi ciclici	2.61 %	Francia
UNILEVER PLC	Consumi non ciclici	2.5 %	Regno Unito
HSBC HOLDINGS PLC	Finanziario	2.1 %	Regno Unito
SAP AG	Tecnologia	1.62 %	Germania
ALLIANZ SE REG SHS	Finanziario	1.48 %	Germania
8A+ SICAV EIGER "I" (EURHDG) ACC	Fondo Azionario	1.37 %	Eurozone
L'OREAL SA	Consumi non ciclici	1.3 %	Francia

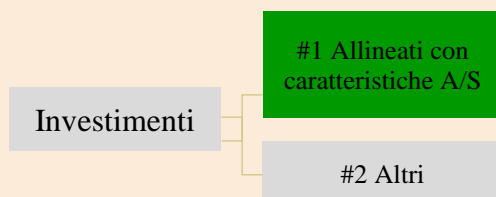


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 90.28% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 29.5 %; Finanziario: 16.1 %; Consumi ciclici: 9.7 %; Governativo: 9.3 %; Industria: 8.8 %; Materie prime: 6.2 %; Tecnologia: 5.6 %; Energia: 5.4 %; Comunicazione: 4.6 %; Servizi pubblici: 3.4 %; Fondo Azionario: 1.5 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

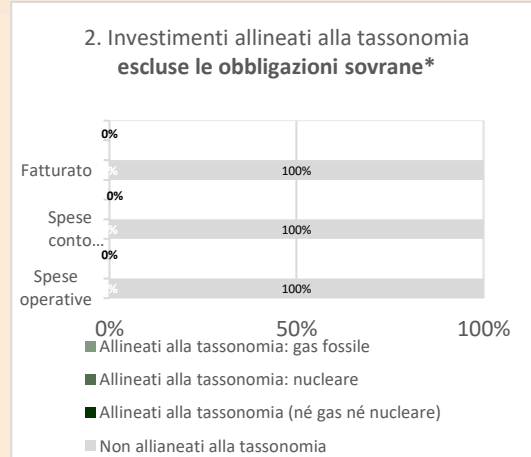
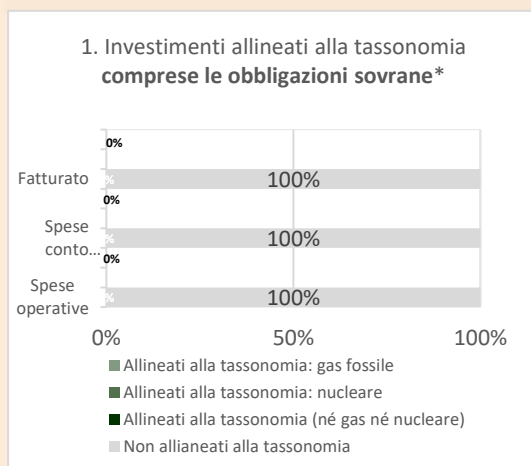


verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale. Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

#### ● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

#### ● Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG FIDELITY RE WASTE

Identificativo della persona giuridica: 549300ME58DI3FMNMK24

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/> <b>Sì</b>	<input checked="" type="radio"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul>	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) <b>64.00</b> % di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> ____%	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

LUX IM – ESG FIDELITY RE-WASTE (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, come società coinvolte nella ricerca, sviluppo, manifattura e distribuzione di prodotti e servizi che hanno contribuito a promuovere l’economia circolare, attraverso diverse categorie: (i) forniture rigenerative (cioè fornitori di energia alternativa, materiale riciclabile, ecc...); (ii) estensione del ciclo di vita dei prodotti (cioè fornitori e/o utilizzatori di prodotti e componenti riparati, ricondizionati e migliorati, imballaggi sostenibili, ecc...); (iii) raccolta e riciclo (cioè gestione dei rifiuti, riciclo, ecc...); (iv) strumenti di proprietà condivisa (cioè produttori e utilizzatori di prodotti

e servizi condivisi, piattaforme digitali, ecc...). Di conseguenza, l'allocazione degli investimenti del Comparto ha seguito una metodologia tematica ambientale, sostenuta da tendenze di sviluppo globali come la crescita della popolazione, un benessere maggiore e i consumi, le esigenze regolamentari e di salute, la scarsità delle risorse, e il cambiamento climatico).

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o altre norme internazionali incluse quelle stabilite dalle Linee Guide dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, e le condotte di impresa responsabile e le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO).

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- armi semiautomatiche;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose;
- gas e petrolio estratti in territorio artico.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

- (i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il sistema di investimenti sostenibili di Fidelity: 80%;
- (ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 64%;
- (iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;

- (iv) (iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 42%.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Il Comparto ha determinato i propri investimenti sostenibili come segue:

- a) emittenti che hanno intrapreso attività economiche che hanno contribuito ad uno o più degli obiettivi stabiliti dalla Tassonomia dell'UE e che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE; o
- b) emittenti la cui maggior parte delle attività di impresa (più del 50% dei ricavi) ha contribuito ad obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"); o
- c) emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di innalzamento della temperatura di massimo 1.5 gradi o inferiore (validato dalla "Science Based Target initiative" o dal "Climate Rating" proprietario di Fidelity) e che, pertanto, sono stati considerati contribuire ad un obiettivo ambientale; assicurato che abbiano rispettato il principio di non arrecare un danno significativo e abbiano mantenuto minime misure di salvaguardia e criteri di buona governance.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili sono stati sottoposti ad una procedura di controllo per verificare il loro coinvolgimento in attività che hanno causato un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali e in controversie. Ciò è stato verificato tramite una procedura di controllo volta ad assicurare che l'emittente abbia mantenuto minime misure di salvaguardia e standard, connessi agli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") così come la sua prestazione con riferimento alle metriche PAI. Ciò ha incluso:

Screening normativo degli emittenti target – sono stati esclusi titoli di emittenti classificati all'interno dello screening normativo di Fidelity;

Screening basato sull'attività degli emittenti target – esclusione di emittenti in base alla loro partecipazione in attività con significativi impatti negativi sulla società e sull'ambiente, inclusi emittenti che sono stati considerati avere un controversia molto grave, analizzati attraverso la verifica delle controversie che contempla 1) problemi ambientali; 2) diritti umani e

comunità; 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento; 4) consumatori; 5) governance.

Indicatori PAI: se disponibili, sono stati utilizzati dati quantitativi relativi agli indicatori PAI per valutare se un emittente sia stato coinvolto in attività che hanno causato un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Comparto ha tenuto in considerazione gli indicatori PAI obbligatori. Per gli investimenti sostenibili, come descritto precedentemente, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con prestazioni in difficoltà relative agli indicatori PAI. Gli emittenti con punteggi scarsi sono stati considerati inammissibili per gli investimenti sostenibili, a meno che la ricerca fondamentale del Gestore agli Investimenti abbia determinato che la società non fosse in violazione dei requisiti di “non arrecare un danno significativo” o che fosse sulla strada per mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione più efficace o una transizione.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in una qualsiasi attività dubbia in termini di norme internazionali. Sono state controllate eventuali controversie in termini di ambiente, società e governance così come la conformità degli emittenti target (o le loro violazioni) alle norme globali in termini di corruzione attiva e passiva, lavoro infantile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Sono stati applicati degli screening basati sulla normativa: non sono stati considerati come investimenti sostenibili gli emittenti che non hanno rispettato i propri obblighi comportamentali come delineati delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, il Global Compact delle Nazioni Unite, gli standard e le convenzioni dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



## In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

In aggiunta alla loro considerazione nella categoria degli investimenti sostenibili, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso l'impiego di una varietà di strumenti, inclusi:

- (i) Adeguata verifica degli investimenti – analisi se i principali effetti siano stati rilevanti e negativi;
- (ii) Punteggio ESG – il Gestore agli Investimenti ha verificato gli emittenti target utilizzando dei punteggi ESG che hanno incorporato i principali effetti negativi come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, corruzione attiva e passiva, gestione delle risorse idriche. Per i titoli di emittenti sovrani, i principali effetti negativi sono stati considerati ed incorporati nelle decisioni di investimento utilizzando dei punteggi ESG che hanno valutato le emissioni di carbonio, violazioni di carattere sociale e la libertà di espressione;
- (iii) Esclusioni – nel caso di investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto ha applicato dei criteri di esclusione per aiutare a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di settori dannosi e proibendo investimenti in emittenti che hanno violato gli standard internazionali, come il Global Compact delle Nazioni Unite;
- (iv) Attività di coinvolgimento e impegno: il Gestore agli Investimenti ha utilizzato l'impegno e coinvolgimento con gli emittenti come uno strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, ha sostenuto le imprese per valorizzare i principali effetti negativi e le metriche di sostenibilità.



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FIDELITY-SUST WATR WAS- AAEUR	Azioni	8.36 %	Globale
NATIONAL GRID PLC	Servizi pubblici	3.94 %	Regno Unito
SMITH HOLDI	Industria	3.82 %	Regno Unito
CROWN HOLDINGS INC	Industria	3.62 %	Stati Uniti d'America
ADOBE SYSTEMS INC	Tecnologia	3.56 %	Stati Uniti d'America
SANDVIK	Industria	3.5 %	Svezia

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
CELLNEX TELECOM SAU	Industria	3.45 %	Spagna
COPART INC	Consumi ciclici	3.34 %	Stati Uniti d'America
INTERNATIONAL PAPER CO	Materie prime	3.32 %	Stati Uniti d'America
VEOLIA ENV	Servizi pubblici	3.2 %	Francia
NORSK HYDRO	Materie prime	3.16 %	Norvegia
SIEMENS ENERGY AG	Industria	2.98 %	Germania
ENDESA	Servizi pubblici	2.97 %	Spagna
NEXTERA ENERGY INC	Servizi pubblici	2.88 %	Stati Uniti d'America
BRAMBLES LTD	Consumi non ciclici	2.86 %	Australia

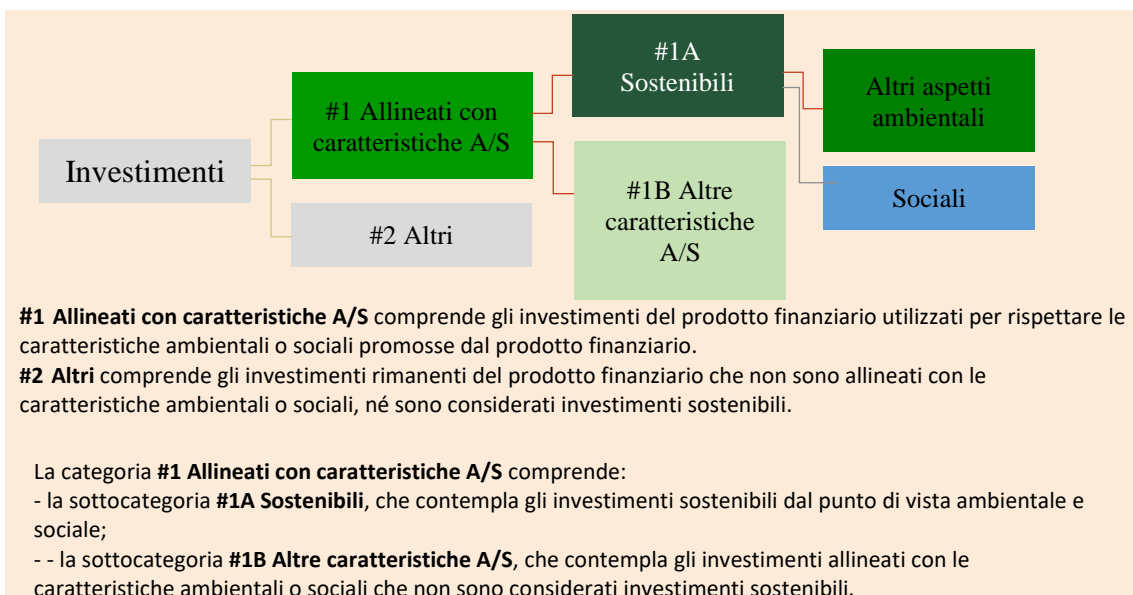


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in  
attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'80% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 64% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?





## ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 27.2 %; Servizi pubblici: 14.2 %; Consumi ciclici: 12.6 %; Consumi non ciclici: 11.3 %; Tecnologia: 9.8 %; Fondo Azionario: 9.1 %; Materie prime: 8.3 %; Finanziario: 2.9 %; Comunicazione: 2.5 %; Energia: 2.2 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese**

**operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto ha inteso perseguire investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

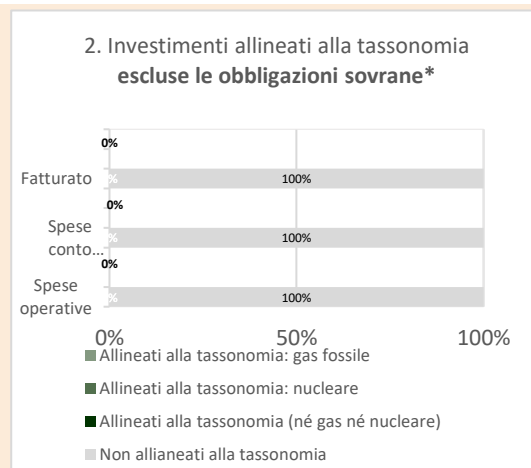
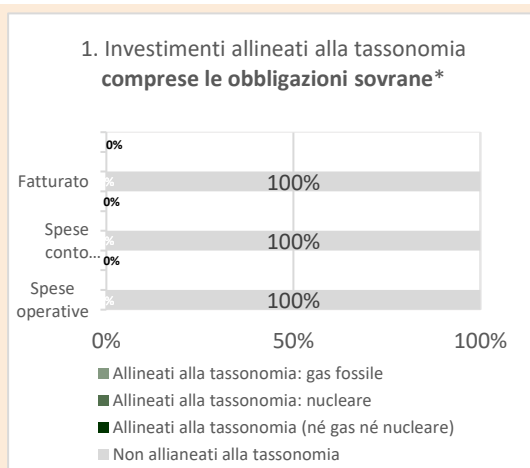
a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 42% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



### Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 22% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti che hanno dimostrato di avere intrapreso una traiettoria di miglioramento delle loro caratteristiche ESG. Come minima misura di salvaguardia ambientale o sociale, tutti gli investimenti inclusi in “#2 Altri” sono sottoposti allo screening negativo.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 549300HDNYI29BZINR94

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG FLEXIBLE GLOBAL EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l’etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG. Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'85.31% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

#### ● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
BUONI ORDINARI DEL TES 14/04/23	Governativo	11.87 %	Italia

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FRANCE (GOVT OF) 25/10/23 4.25%	Governativo	8.13 %	Francia
GERMAN TREASURY BILL 18/10/23	Governativo	7.81 %	Germania
SPAIN LETRAS DEL TESORO 10/11/23	Governativo	6.04 %	Spagna
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/23 4.5%	Governativo	6.03 %	Italia
TREASURY BILL 07/09/23	Governativo	5.62 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/23 2.5%	Governativo	4.44 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/03/23 1.5%	Governativo	4.11 %	Stati Uniti d'America

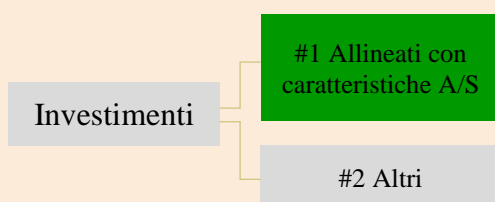


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in  
attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'85.31% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

## ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 70.5 %; Tecnologia: 5.1 %; Finanziario: 5 %; Consumi non ciclici: 3.8 %; Consumi ciclici: 3.5 %; Industria: 3 %; Comunicazione: 2.5 %; Materie prime: 2.1 %; Fondo Azionario: 1.7 %; Servizi pubblici: 1.5 %; Energia: 1.5 %; Real Estate: 0.1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*

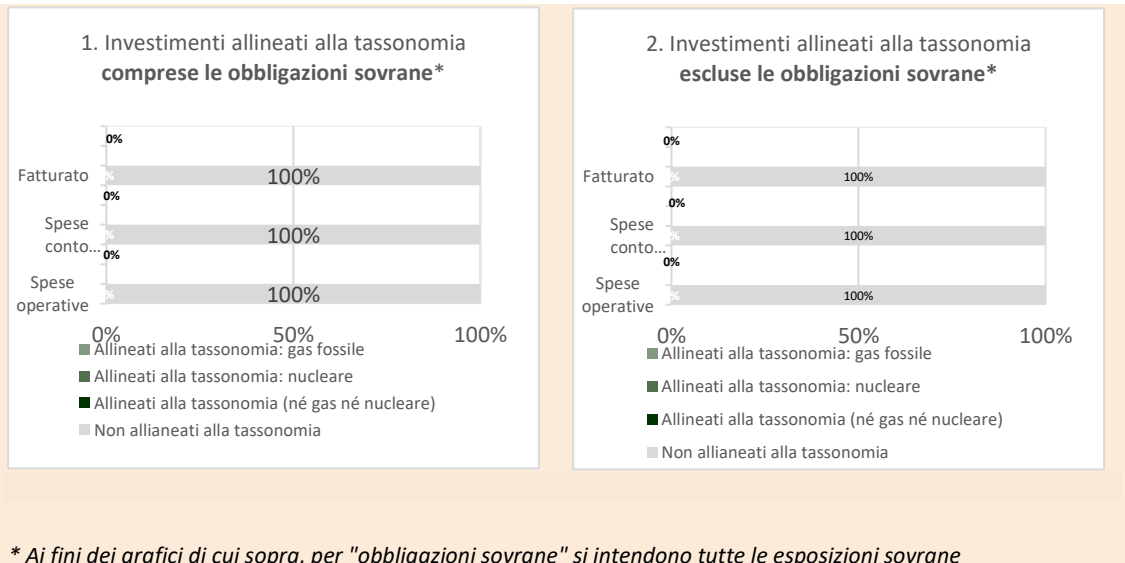
<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
GENERALI INVESTMENTS  
DIVERSIFIED STRATEGY

Identificativo della persona giuridica:  
5493001OSH04ITXPGS49

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG GENERALI INVESTMENTS DIVERSIFIED STRATEGY (il “Comparto”) ha promosso caratteristiche ambientali e sociali coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”).

L’investimento in titoli azionari globali e obbligazioni è stato perseguito applicando un procedimento di investimento responsabile:

- nella selezione di titoli azionari, il Gestore agli Investimenti ha considerato criteri sia finanziari che extra-finanziari per ogni dato settore industriale, inclusi (ma non

limitatamente a) le emissioni di CO2, la percentuale di donne nella forza lavoro, e l'etica aziendale;

- nella selezione di obbligazioni governative, il Gestore agli Investimenti si è focalizzato sulle caratteristiche relative al pilastro sociale: la lotta contro il riciclaggio e contro il finanziamento del terrorismo, le pratiche fiscali, le violazioni dei diritti umani e la corruzione.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone e sabbie bituminose;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione attraverso i principali indicatori di sostenibilità utilizzati per assicurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto:

- il punteggio ESG della porzione del Comparto investita in titoli azionari è stata comparata al punteggio ESG dell'universo di investimento iniziale. A tal fine, il Gestore agli Investimenti ha analizzato e monitorato il profilo ESG degli emittenti. Coerentemente, nell'insieme dell'universo di investimento iniziale – e successivamente all'applicazione del procedimento di screening negativo descritto – ciascuna singola azione di una società per ciascun settore industriale è stata oggetto di analisi e classificata dal Gestore agli Investimenti tenendo conto sia dei suoi fondamentali sia del punteggio ESG complessivo assegnato ad essa da un fornitore esterno di dati ESG, punteggio che varia da 0 (il miglior punteggio) a 100 (il peggior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha selezionato azioni con fondamentali solidi che presentino al contempo punteggi ESG positivi rispetto ai loro pari all'interno di un dato settore industriale. Questo processo di selezione ESG ha consentito l'esclusione del 20% dei titoli globali rientranti nell'universo di investimento iniziale, per assicurare una selezione effettiva di titoli di società presenti nell'universo di investimento che

raggiungono al meglio i criteri materiali ESG all'interno di un dato settore industriale e, pertanto, così si assicura la qualità ESG del portafoglio del Comparto;

- sono stati esclusi dagli investimenti del Comparto gli emittenti sovrani presenti nell'universo di investimento del Comparto che hanno avuto un punteggio ESG inferiore alla soglia imposta dal Gestore agli Investimenti (emittenti classificati "B" o "CCC", nel contesto di una scala di sette punti da "AAA" a "CCC")

Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio ESG del portafoglio è 71.4 e non sono presenti emittenti sovrani classificati al di sotto di "BB".

#### ● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti, come segue:

Per gli investimenti in titoli azionari.

PAI 3 – Intensità di emissioni di gas a effetto serra: intensità di emissioni di gas a effetto serra delle società investite la cui intensità di emissioni di carbonio è alta a causa del loro coinvolgimento nella produzione di energia da carbone o nell'estrazione di carbone, al di sopra di una certa soglia. Queste società sono escluse in seguito all'applicazione della politica sul carbone.

Durante il periodo di riferimento, gli investimenti in società coinvolte in attività correlate al carbone sono stati esclusi se uno o più dei seguenti criteri è stato raggiunto:

Attività di impresa legate al carbone: più del 20% dei ricavi deriva dal carbone;

Produzione di energia da carbone: più del 20% di energia generata da carbone;

Società con una potenza energetica derivante da carbone superiore a 5 GW.

Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario. Per le esposizioni esistenti (nel caso in cui ci fossero), le posizioni sono state vendute in modo opportunistico.

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: tramite l'applicazione di un criterio di esclusione, nessun investimento può essere fatto verso società connesse a violazioni, o a gravi indizi di violazione, delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali o dei Principi guida su Diritti Umani e Impresa delle Nazioni Unite. Durante il periodo di riferimento, nessun investimento è stato effettuato a favore di società connesse a violazioni, o a gravi indizi di violazione, delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali o del Global Compact delle Nazioni Unite. Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario. Per le esposizioni esistenti (nel caso in cui ci fossero), le posizioni sono state parzialmente vendute in modo opportunistico e tale attività di vendita prosegue.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse: gli investimenti in società il cui fatturato derivi principalmente da armi controverse sono esclusi. Durante il periodo di riferimento, nessun investimento è stato effettuato verso società direttamente coinvolte in sistemi di armamento e armi che violano i principi del diritto umanitario attraverso il loro normale utilizzo (munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi nucleari, armi chimiche e biologiche). Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario. Per le esposizioni esistenti (nel caso in cui ci fossero), le posizioni sono state vendute in modo opportunistico.

Per gli investimenti in titoli di debito emessi da enti sovrani:  
PAI 16 – Paesi oggetto degli investimenti soggetti a violazioni sociali: durante il periodo di riferimento, nessun investimento è stato effettuato verso Stati direttamente coinvolti in violazioni sociali, che sono responsabili di gravi violazioni dei diritti umani. Gli emittenti inseriti nella lista di restrizione sono stati esclusi e nessun nuovo investimento è stato effettuato in nessun strumento finanziario. Per le esposizioni esistenti (nel caso in cui ci fossero), le posizioni sono state vendute in modo opportunistico.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
GIS GLOBAL EQUITY ALLOCATION BX	Fondo Azionario	7.81 %	Globale

<b>Investimenti di maggiore entità</b>	<b>Settore</b>	<b>% di attivi</b>	<b>Paese</b>
BUONI ORDINARI DEL TES 14/08/23	Governativo	5.41 %	Italia
SPAIN LETRAS DEL TESORO 11/08/23	Governativo	5.26 %	Spagna
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/07/25 1.85%	Governativo	3.89 %	Italia
HELLENIC REPUBLIC 15/02/25 3.375%	Governativo	2.63 %	Grecia
MICROSOFT CORP	Tecnologia	2.59 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	2.58 %	Stati Uniti d'America
BUONI ORDINARI DEL TES 14/11/23	Governativo	1.31 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/11/24 1.45%	Governativo	1.3 %	Italia
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/01/25	Governativo	1.3 %	Spagna
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/12/24	Governativo	1.29 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/09/24 2.35%	Governativo	1.29 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 24/10/24 0.35%	Governativo	1.28 %	Italia
SPAIN I/L BOND 30/11/24 1.8%	Governativo	1.27 %	Spagna
BUONI POLIENNALI DEL TES 30/05/24 1.75%	Governativo	1.26 %	Italia

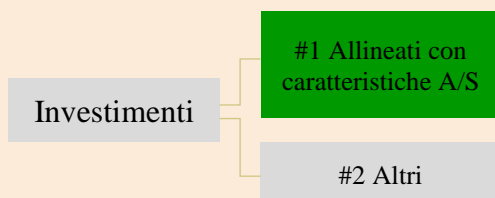


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'88.69% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 28.3 %; Consumi non ciclici: 16.2 %; Tecnologia: 11.8 %; Finanziario: 11.1 %; Fondo Azionario: 8 %; Consumi ciclici: 7.3 %; Industria: 4.7 %; Comunicazione: 4.1 %; Energia: 3.8 %; Materie prime: 2.4 %; Servizi pubblici: 2.2 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde

- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.



beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

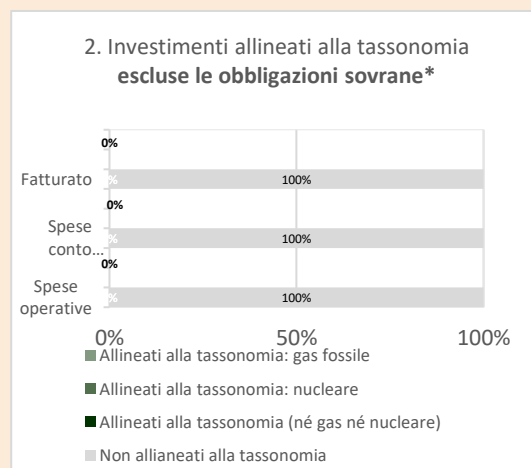
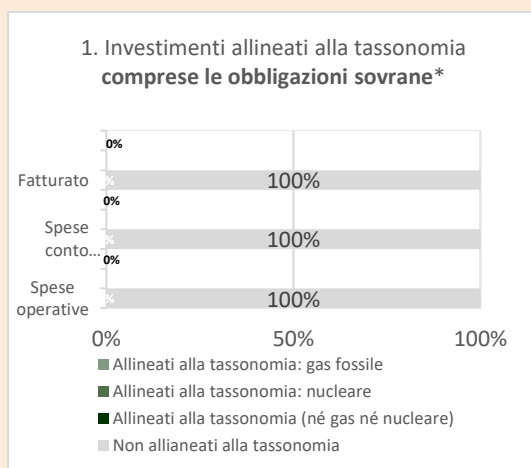
Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra

## Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
No: ☒

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

## Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

## Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso (i) denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) strumenti derivati che sono stati utilizzati per finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti ricompresi nell’universo di investimento, per i quali un punteggio ESG non può essere determinato, e sono stati utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di crescita a lungo termine del capitale. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
GLOBAL EMERGING EQUITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300N00Y0X9513G472

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00 % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG GLOBAL EMERGING EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l’etica aziendale. Il Comparto non ha investito in emittenti che si

qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 92.54% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
HDFC BANK LTD-ADR	Finanziario	5.94 %	India
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Tecnologia	5.94 %	Taiwan
AIA GROUP LTD	Finanziario	3.53 %	Hong Kong
UNILEVER	Consumi non ciclici	3.4 %	Regno Unito
CHINA RESOURCES BEER HOLDIN	Consumi non ciclici	3.32 %	Hong Kong
ICICI BANK LTD-SPON ADR	Finanziario	3.04 %	India
ADVANTEST CORP	Tecnologia	3.02 %	Giappone
SUZUKI MOTOR CORP	Consumi ciclici	2.97 %	Giappone
AMERICA MOVIL-SPN ADR CL L	Comunicazione	2.83 %	Messico
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADR	Comunicazione	2.52 %	Cina
SHARP CORP	Consumi ciclici	2.36 %	Giappone
ALIBABA HEALTH INFO	Consumi ciclici	2.34 %	Hong Kong
HONG KONG & CHINA GAS	Servizi pubblici	2.17 %	Hong Kong
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	Energia	2.15 %	Cina
DISCO	Industria	2.14 %	Giappone

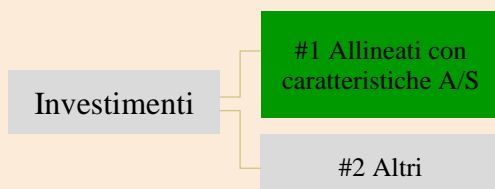


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 92.54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 23.5 %; Tecnologia: 13.9 %; Consumi ciclici: 12.1 %; Consumi non ciclici: 11.6 %; Comunicazione: 11 %; Industria: 8.7 %; Materie prime: 8.7 %; Energia: 6.4 %; Servizi pubblici: 4.1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx):

attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle

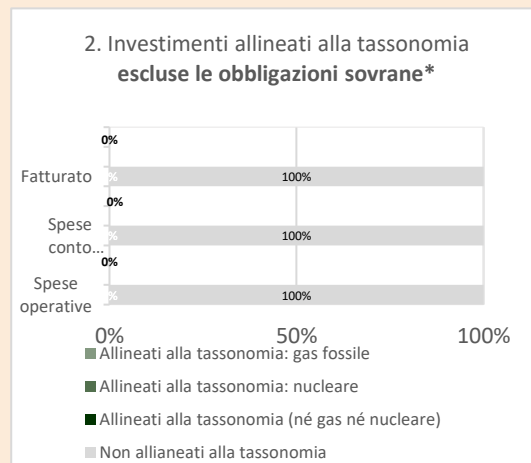
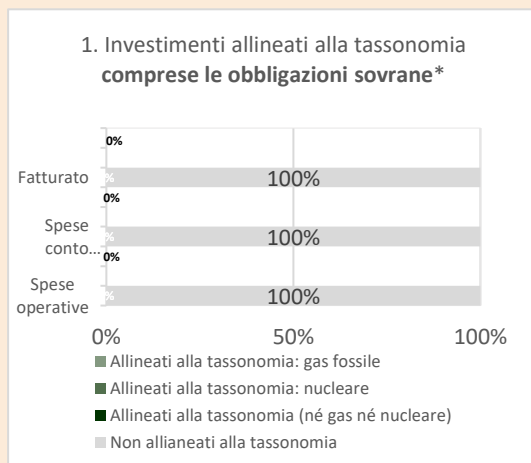
<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### ● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### ● Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.





**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
GOLDMAN SACHS GLOBAL  
EQUITY OPPORTUNITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300YW5I0KJVDEOR53

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES (il “Comparto”) è stato qualificato, durante il periodo di riferimento, alla data del 1 luglio 2022, come un comparto ai sensi dell’art. 8 SFDR. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell’art. 6 SFDR e, di conseguenza, è stato ridenominato in LUX IM - GOLDMAN SACHS GLOBAL EQUITY OPPORTUNITIES.

Il Comparto ha previsto una strategia volta a investimenti nella transizione verso un’economia a basse emissioni di carbonio, gestendo il rischio di transizione climatica relativo al proprio indice di riferimento (MSCI World ESG Universal) al

netto della ritenuta d'acconto sui dividendi, senza considerare le coperture, calcolato in Euro, attraverso l'uso di metriche climatiche proprietarie.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto ha previsto una strategia volta a investimenti nella transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, gestendo il rischio di transizione climatica relativo al proprio indice di riferimento (MSCI World ESG Universal) al netto della ritenuta d'acconto sui dividendi, senza considerare le coperture, calcolato in Euro, attraverso l'uso di metriche climatiche proprietarie. Alla data del 21 dicembre 2022, il rischio di transizione climatica del Comparto, calcolato sulla base delle emissioni miste di carbonio, è stato di 47 tonnellate di CO2 equivalente per milione di dollari di capitalizzazione di mercato e di 838 tonnellate di CO2 equivalente per miliardo di dollari di capitalizzazione di mercato per le emissioni integrate. Alla data del 21 dicembre 2022, il rischio di transizione climatica dell'indice di riferimento, calcolato sulla base delle emissioni miste di carbonio, è stato di 64 tonnellate di CO2 equivalente per milione di dollari di capitalizzazione di mercato e di 1156 tonnellate di CO2 equivalente per miliardo di dollari di capitalizzazione di mercato per le emissioni integrate. In aggiunta, nel corso del periodo di riferimento, il Comparto ha costantemente raggiunto un rischio di transizione climatica inferiore all'indice di riferimento, attraverso l'impiego di queste metriche.

#### ● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Comparto ha considerato alcuni indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) durante il periodo di riferimento, inclusi:

- le emissioni di gas a effetto serra;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità delle emissioni di gas a effetto serra delle società oggetto degli investimenti.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	3.77 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	2.65 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	1.6 %	Stati Uniti d'America
JOHNSON AND JOHNSON	Consumi non ciclici	1.32 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	1.21 %	Stati Uniti d'America
PEPSICO INC/NC	Consumi non ciclici	1.19 %	Stati Uniti d'America
ASML HLDG	Tecnologia	1.16 %	Paesi Bassi
CISCO SYSTEMS INC	Comunicazione	1.11 %	Stati Uniti d'America
ADOBE SYSTEMS INC	Tecnologia	1.01 %	Stati Uniti d'America
INTERNATIONAL BUSINE	Tecnologia	0.87 %	Stati Uniti d'America
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRAL	Finanziario	0.86 %	Australia
ROCHE HOLDING AG GEN	Consumi non ciclici	0.85 %	Svizzera
GILEAD SCIENCES INC	Consumi non ciclici	0.84 %	Stati Uniti d'America
ACCENTURE	Tecnologia	0.81 %	Irlanda
INTUIT INC	Tecnologia	0.8 %	Stati Uniti d'America

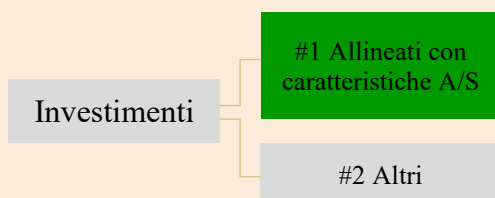


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 31 dicembre 2022, il 99% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 24.8 %; Finanziario: 19.9 %; Tecnologia: 18.1 %; Industria: 10.5 %; Consumi ciclici: 9.7 %; Comunicazione: 8.4 %; Energia: 4.6 %; Materie prime: 2.1 %; Servizi pubblici: 1.9 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

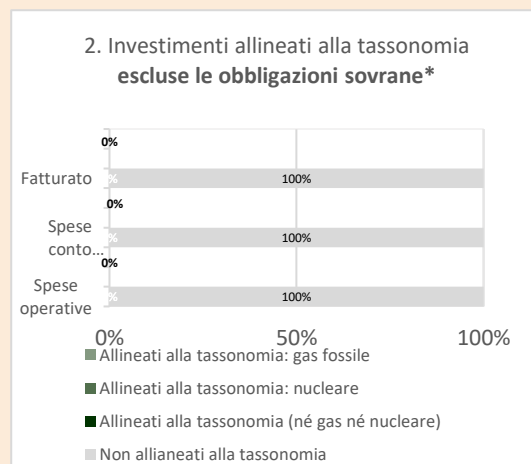
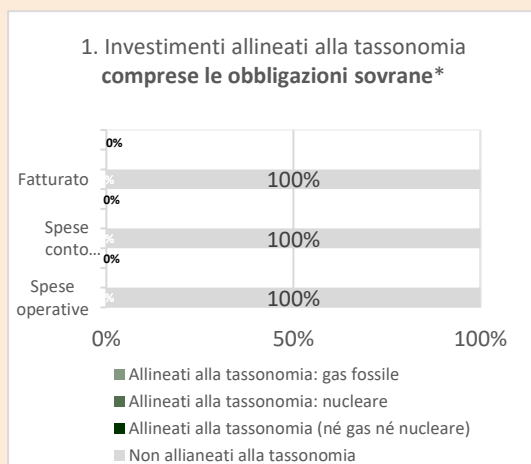
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Durante il periodo di riferimento, gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati alle caratteristiche vincolanti ambientali o sociali. Questi investimenti sono stati effettuati in denaro contante per la gestione della liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

L'indice di riferimento del Comparto è MSCI World ESG Universal, al netto delle ritenute d'acconto pagate sui dividendi, privo di coperture, misurato in Euro. Un'indicazione della metodologia utilizzata per il calcolo dell'indice è disponibile presso: <https://www.msci.com/msci-esg-universal-indexes>.

● ***In che modo l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?***

L'indice di riferimento ha le seguenti caratteristiche ESG. Gli indici MSCI ESG Universal escludono soltanto le società in violazione di norme internazionali (per esempio, quelle coinvolte in controversie molto gravi relative ai diritti umani, diritti del lavoro e ambiente) e le società coinvolte in armi controverse (mine, munizioni a grappolo, uranio impoverito, armi chimiche e biologiche). Attraverso una riponderazione della capitalizzazione di mercato flottante, basata su certe metriche ESG, gli indici valorizzano l'esposizione verso quelle società che dimostrano sia un alto punteggio MSCI ESG sia una prospettiva di sviluppo ESG positiva, mantenendo al contempo un universo di investimento ampio e diversificato.

**Gli indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

● ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità per determinare l'allineamento dell'indice di riferimento con le caratteristiche ambientali o sociali promosse?***

Alla data del 21 dicembre 2022, il rischio di transizione climatica del Comparto, calcolato sulla base delle emissioni miste di carbonio, è stato di 47 tonnellate di CO2 equivalente per milione di dollari di capitalizzazione di mercato e di 838 tonnellate di CO2 equivalente per miliardo di dollari di capitalizzazione di mercato per le emissioni integrate. Alla data del 21 dicembre 2022, il rischio di transizione climatica dell'indice di riferimento, calcolato sulla base delle emissioni miste di carbonio, è stato di 64 tonnellate di CO2 equivalente per milione di dollari di capitalizzazione di mercato e di 1156 tonnellate di CO2 equivalente per miliardo di dollari di capitalizzazione di mercato per le emissioni integrate. In aggiunta, nel corso del periodo di riferimento, il Comparto ha costantemente raggiunto un rischio di transizione climatica inferiore all'indice di riferimento, attraverso l'impiego di queste metriche.

● ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?***

Il Comparto è stato qualificato ai sensi dell'art. 8 SFDR durante il periodo di riferimento, alla data del 1 luglio 2022. La prestazione del Comparto alla data del 30 dicembre 2022, e nei sei mesi precedenti, è stata dello -0.36%, mentre quella dell'indice di riferimento, nello stesso periodo, è stata dello 0.50%.

● ***Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?***

La prestazione del Comparto alla data del 30 dicembre 2022, e nei sei mesi precedenti, è stata dello -0.36%, mentre quella dell'indice generale di mercato, cioè MSCI World Net Return, misurato in Euro, nello stesso periodo, è stata dello 0.41%.



## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG GREEN ENERGY

Identificativo della persona giuridica: 549300DHVTQUX89YVI81

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ **Sì**

☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☒ **Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

LUX IM – ESG GREEN ENERGY (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l’etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 72.94% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND	Fondo Obbligazionario	8.49 %	Eurozone
ALLKEM LTD	Materie prime	1.2 %	Australia
PNE AG	Energia	1.15 %	Germania
PILBARA MINERALS LTD	Materie prime	1.14 %	Australia
LYNAS RARE EARTHS LTD	Materie prime	1.07 %	Malesia
SMA SOLAR TECHNOLOGY	Industria	1.03 %	Germania
ABALANCE CORP	Tecnologia	1.02 %	Giappone
BYD CO LTD-H	Consumi ciclici	1.02 %	Cina
NKT A/S	Industria	0.94 %	Danimarca
PRYSMIAN	Industria	0.93 %	Italia
GS YUASA CORP	Industria	0.92 %	Giappone
PHILIPS LIGHTING NV	Industria	0.89 %	Paesi Bassi
VESTAS WIND SYSTEMS	Energia	0.88 %	Danimarca
NORDEX	Energia	0.87 %	Germania
EDP RENOVAVEIS SA	Servizi pubblici	0.87 %	Spagna

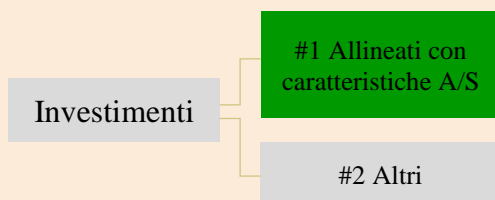


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 72.94% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Energia: 34.1 %; Industria: 20.6 %; Servizi pubblici: 12.9 %; Fondo Obbligazionario: 10.2 %; Consumi ciclici: 9.8 %; Materie prime: 7.2 %; Tecnologia: 4.3 %; Finanziario: 0.8 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

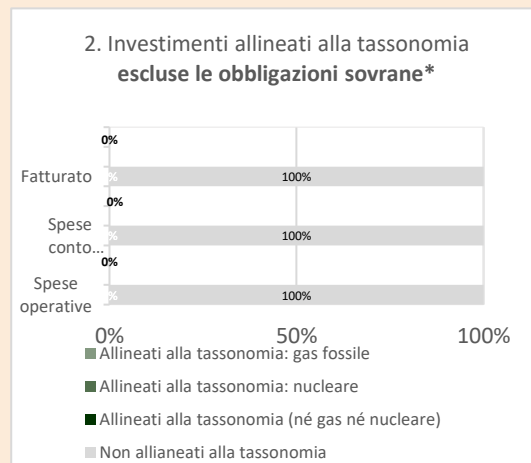
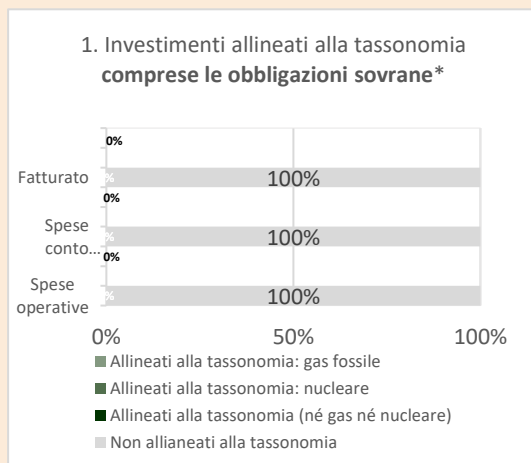
<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi nella casella "#2 Altri" ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
INVESCO BELT & ROAD  
EVOLUTION

Identificativo della persona giuridica:  
549300I055A3HGTB3L21

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG INVESCO BELT & ROAD EVOLUTION (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, emissioni di carbonio, gestione dell’acqua e dei rifiuti, impatti ecologici, diritti umani, diversità e inclusione, salute e sicurezza, sicurezza dei prodotti, privacy, remunerazione dei dirigenti, indipendenza del consiglio di amministrazione, diritti degli azionisti ed etica aziendale), coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”).



Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- petrolio e gas non convenzionali, come il petrolio e gas estratti dal territorio artico, estrazione di sabbie bituminose e di gas di scisto;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione utilizzando un sistema di classificazione proprietario così come dati esterni provenienti da fornitori di punteggi ESG, attraverso i quali il Gestore agli Investimenti ha assegnato un punteggio ESG (da "A" ad "E", dove "E" è la categoria peggiore) e una tendenza di punteggio ESG che hanno guidato le decisioni di investimento rispetto agli emittenti valutati. Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio medio degli investimenti in titoli a reddito fisso è stato "C". Con riferimento agli investimenti in altri UCITS e/o UCI, inclusi i fondi scambiati in borsa ("ETF", tutti insieme i "Comparti Target"), la selezione dei Comparti Target si è concentrata su quelli che hanno aderito a criteri ESG vincolanti, e li hanno incorporati nella loro strategia di investimento, simili a quelli applicati dal Comparto.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

#### **I principali effetti**

**negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") attraverso una revisione qualitativa e quantitativa di metriche fondamentali (principalmente gli indicatori definiti nella Tabella 1 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288). Il Comparto ha identificato con priorità le entità investite utilizzando determinate soglie per ciascun indicatore dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e coinvolge gli emittenti principalmente attraverso metodi quali la corrispondenza e le riunioni. Se non è determinato alcun miglioramento tramite questi metodi di coinvolgimento delle società, a quel punto il Gestore agli Investimenti ha disinvestito o escluso gli investimenti.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
INVESCO ASIA OPP EQ-I ACC	Fondo Azionario	17.77 %	Asia Pacifico ex Giappone
INVESCO ASIA CONS DE-I ACC	Fondo Azionario	8.97 %	Asia Pacifico ex Giappone
HUTAMA KARYA PERSERO PT 11/05/30 3.75%	Consumi non ciclici	1.4 %	Indonesia
AVIC INTL FINANCE INVEST 23/09/30 3.3%	Industria	1.15 %	Cina
GACI FIRST INVESTMENT 13/10/32 5.25%	Finanziario	1.12 %	Arabia Saudita
ABU DHABI GOVT INT'L 16/04/50 3.875%	Governativo	1.06 %	Emirati Arabi Uniti
GEELY AUTOMOBILE 4%	Consumi ciclici	1.04 %	Cina
CSSC CAPITAL 2015 LTD 13/02/30 3%	Industria	1.03 %	Cina
AIRPORT AUTHORITY HK 2.4%	Governativo	1.03 %	Hong Kong
GUOREN P&C INSUREANCE 01/06/26 3.35%	Finanziario	1.02 %	Cina
BLUESTAR FIN HOLDINGS 3.875%	Materie prime	1.01 %	Cina
GALAXY PIPELINE ASSETS 30/09/40 3.25%	Energia	1.0 %	Emirati Arabi Uniti
FAR EAST HORIZON LTD 18/02/25 3.375%	Finanziario	0.99 %	Cina
REPUBLIC OF PHILIPPINES 29/03/47 4.2%	Governativo	0.98 %	Filippine
ASB BANK LIMITED 17/06/32 5.284%	Finanziario	0.97 %	Nuova Zelanda

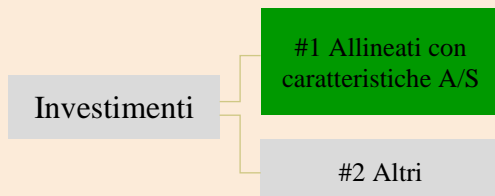


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 91.80% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 30.7 %; Fondo Azionario: 29.1 %; Governativo: 14.1 %; Industria: 6.9 %; Energia: 5.7 %; Consumi non ciclici: 3.9 %; Materie prime: 3.1 %; Comunicazione: 2.6 %; Servizi pubblici: 2.4 %; Consumi ciclici: 1.1 %; Diversificato: 0.2 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es.



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

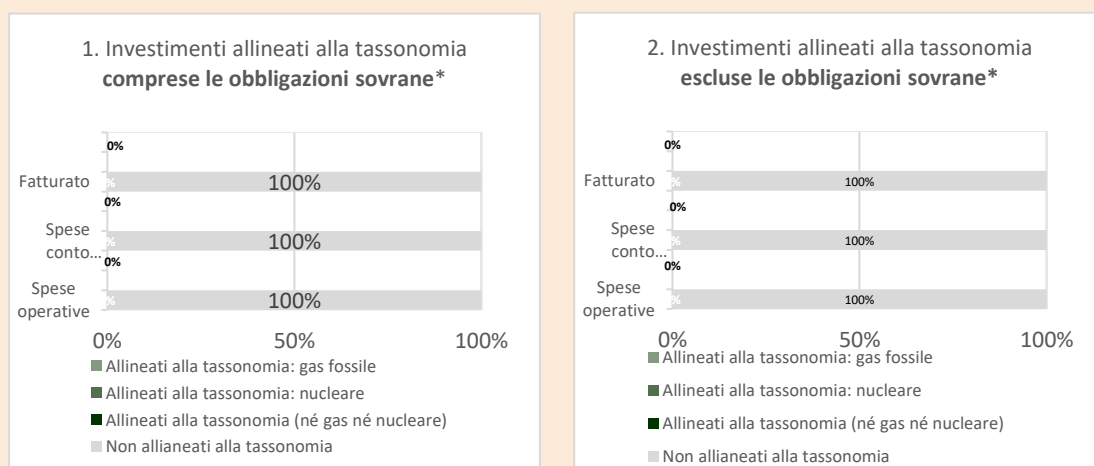
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso (i) denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) strumenti derivati che sono stati utilizzati per finalità di copertura e investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
MORGAN STANLEY  
DIVERSIFIED RISK CONTROL

Identificativo della persona giuridica:  
222100D15SQDHA1GIP69

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

LUX IM – ESG MORGAN STANLEY DIVERSIFIED RISK CONTROL (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto, inclusi obiettivi ambientali (come la riduzione delle emissioni di carbonio; e la prevenzione dell’inquinamento e della produzione di rifiuti), obiettivi sociali (come affrontare la disuguaglianza o promuovere la coesione sociale; la promozione dell’integrazione sociale e le relazioni di lavoro; investimenti nel capitale umano; la promozione dell’accesso alla finanza e alla sanità; e la

promozione di salute e sana alimentazione) e obiettivi di governance (come una buona governance societaria ed il comportamento aziendale).

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione, per ciascuna classe di strumento finanziario durante il periodo di riferimento, tramite i seguenti indicatori di sostenibilità. Per gli investimenti in titoli azionari:

il Gestore agli Investimenti ha adottato una preferenza ESG verso tutti gli emittenti di titoli azionari attraverso una metodologia "best-in-class". In effetti, il Comparto ha investito il proprio portafoglio in strumenti azionari in cinque diversi panieri azionari regionali. Ciascuno di essi ha avuto prestazioni migliori dell'universo di investimento azionario regionale, rappresentativo della rispettiva regione come determinato dal Gestore agli investimenti, con riferimento alla media ponderata di:

- il punteggio ESG, come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno;
- et il punteggio "Low Carbon Transition" (transizione verso basse emissioni di carbonio, n.d.t.), come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno.

Inoltre, il portafoglio principale azionario (composto dal totale dei cinque panieri regionali) ha avuto prestazioni migliori dell'intero universo di investimento con riferimento ad entrambi i punteggi menzionati.



Per gli investimenti in obbligazioni governative:

Il Comparto non ha investito in obbligazioni di Stati con un punteggio attuale “ESG Government” di “CCC”.

Per gli investimenti in obbligazioni societarie:

Il Comparto vende protezione del credito tramite “credit default swaps-CDS” indicizzati per acquisire esposizione nei confronti del credito societario. Il Comparto ha ottenuto tale esposizione tramite almeno un CDS allineato a criteri ESG, con riferimento all’indice sottostante connotato da caratteristiche ESG.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



## **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”), come segue:

PAI 1-3 (emissioni di gas a effetto serra, impronta di carbonio e intensità di emissioni di gas a effetto serra delle società oggetto degli investimenti): il Comparto ha considerato in parte gli indicatori PAI 1-3 con riferimento alle emissioni di gas a effetto serra nei propri investimenti in titoli azionari. Il Comparto ha considerato questi indicatori in quanto, tramite il punteggio “Low Carbon Transition”, ha preferito i titoli azionari, detenuti nel paniere azionario, che hanno raggiunto i minori punteggi negli indici di riferimento regionali. Il punteggio “Low Carbon Transition” è costruito per identificare i potenziali leader e le società arretrate, misurando la gestione e l’esposizione di una società verso i rischi e le opportunità connesse alla transizione verso basse emissioni di carbonio, e valuta l’intensità di carbonio di ciascun titolo azionario. Il punteggio “Low Carbon Transition” tiene conto delle emissioni di gas a effetto serra (ambiti 1-3).

PAI 4 (esposizione verso società attive nel settore dei carburanti fossili): il Comparto ha considerato in parte questo indicatore PAI nei propri investimenti azionari in quanto ha escluso gli emittenti con alta esposizione verso attività ad alta intensità di carbonio, con la prospettiva di mitigare i rischi climatici finanziari. In altri termini, il Comparto ha escluso le società che abbiano ottenuto il 5% o più dei loro ricavi dall’estrazione di carbone destinato alla produzione di energia o dall’estrazione di sabbie bituminose. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 7-9 (attività con impatti negativi in aree sensibili alla biodiversità, emissioni in acqua e rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi): il Comparto ha considerato in parte tali indicatori nei propri investimenti azionari perchè, indirettamente, ha escluso gli investimenti in società coinvolte in continue e strutturali gravi controversie legate a danni ambientali e dove appropriate azioni rimediali non sono state intraprese. Queste controversie includono, tra l’altro, controversie connesse all’utilizzo della terra e biodiversità, emissioni tossiche e rifiuti, stress idrico, rifiuti operativi (non pericolosi), gestione della catena di approvvigionamento. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tali indicatori.

PAI 10 (violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell’Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali) : Il Comparto ha considerato tale indicatore nei propri investimenti in titoli azionari poiché ha escluso gli investimenti in emittenti segnalati in violazione di una o più norma globale o trattato, inclusi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e le norme dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 14 (esposizione ad armi controverse: mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche): il Comparto ha considerato tale indicatore PAI nei propri investimenti in titoli azionari in quanto ha escluso gli investimenti in emittenti che derivino una qualsiasi percentuale dei loro ricavi da armi controverse. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 31/01/23 1.75%	Governativo	8.38 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/02/36 4.5%	Governativo	8.01 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/05/30 6.25%	Governativo	6.45 %	Stati Uniti d'America
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/31 5.5%	Governativo	5.03 %	Germania
FRANCE (GOVT OF) 25/05/30 2.5%	Governativo	4.62 %	Francia
MUL-LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF EUR CAP	Fondo Azionario	3.18 %	Europa
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 30/07/30 1.95%	Governativo	3.08 %	Spagna
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 20/03/24 0.6%	Governativo	2.77 %	Giappone
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/06/33 1.7%	Governativo	2.02 %	Giappone
GERMAN TREASURY BILL 22/03/23	Governativo	2.0 %	Germania
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/03/30 2.2%	Governativo	1.63 %	Giappone
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) DIS	Fondo Azionario	1.43 %	Europa
FRANCE (GOVT OF) 25/03/24	Governativo	1.43 %	Francia
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO 31/10/23 4.4%	Governativo	1.23 %	Spagna
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/23 2%	Governativo	1.19 %	Germania

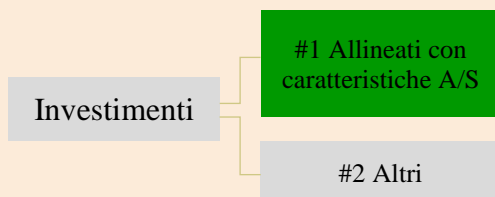


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 64% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 56.4 %; Fondo Azionario: 8.1 %; Consumi non ciclici: 7.3 %; Finanziario: 5.8 %; Consumi ciclici: 4.4 %; Comunicazione: 4.2 %; Tecnologia: 3.8 %; Industria: 3.6 %; Fondo Obbligazionario: 1.8 %; Energia: 1.4 %; Materie prime: 1.3 %; Materie prime: 1.1 %; Servizi pubblici: 0.9 %; Diversificato: 0 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

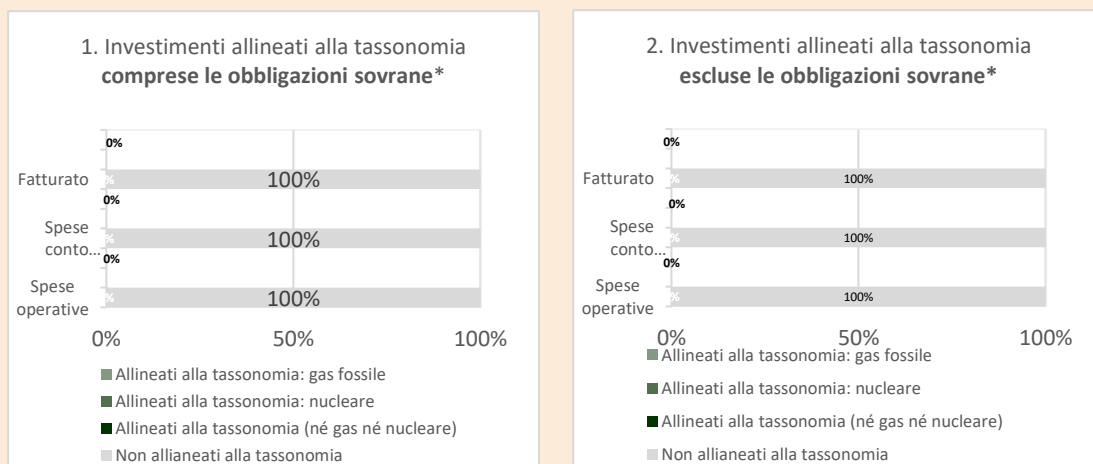
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso titoli di emittenti e/o fondi target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse o per i quali il Gestore agli Investimenti non ha sufficienti dati per valutarne gli aspetti ESG, così come denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti inclusi in “#2 Altri”, eccetto la liquidità, fondi target e derivati, sono soggetti allo screening negativo.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASET

Identificativo della persona giuridica: 222100PE0JGYMZ5L4323

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG MORGAN STANLEY GLOBAL MULTIASET (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto, inclusi obiettivi ambientali (come la riduzione delle emissioni di carbonio; e la prevenzione dell’inquinamento e della produzione di rifiuti), obiettivi sociali (come affrontare la disuguaglianza o promuovere la coesione sociale; la promozione dell’integrazione sociale e le relazioni di lavoro; investimenti nel capitale umano; la promozione dell’accesso alla finanza e alla sanità; e la promozione di salute e sana

alimentazione) e obiettivi di governance (come una buona governance societaria ed il comportamento aziendale).

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione, per ciascuna classe di strumento finanziario durante il periodo di riferimento, tramite i seguenti indicatori di sostenibilità. Per gli investimenti in titoli azionari:

il Gestore agli Investimenti ha adottato una preferenza ESG verso tutti gli emittenti di titoli azionari attraverso una metodologia "best-in-class". In effetti, il Comparto ha investito il proprio portafoglio in strumenti azionari in cinque diversi panieri azionari regionali. Ciascuno di essi ha avuto prestazioni migliori dell'universo di investimento azionario regionale, rappresentativo della rispettiva regione come determinato dal Gestore agli investimenti, con riferimento alla media ponderata di:

- il punteggio ESG, come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno;
- e il punteggio "Low Carbon Transition" (transizione verso basse emissioni di carbonio, n.d.t.), come calcolato da un riconosciuto fornitore di dati esterno.

Inoltre, il portafoglio principale azionario (composto dal totale dei cinque panieri regionali) ha avuto prestazioni migliori dell'intero universo di investimento con riferimento ad entrambi i punteggi menzionati. Per gli investimenti in obbligazioni governative: Il Comparto non ha investito in obbligazioni di Stati con un punteggio attuale "ESG Government" di "CCC".



● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), come segue:

PAI 1-3 (emissioni di gas a effetto serra, impronta di carbonio e intensità di emissioni di gas a effetto serra delle società oggetto degli investimenti): il Comparto ha considerato in parte gli indicatori PAI 1-3 con riferimento alle emissioni di gas a effetto serra nei propri investimenti in titoli azionari. Il Comparto ha considerato questi indicatori in quanto, tramite il punteggio "Low Carbon Transition", ha preferito i titoli azionari, detenuti nel paniere azionario, che hanno raggiunto i

minori punteggi negli indici di riferimento regionali. Il punteggio “Low Carbon Transition” è costruito per identificare i potenziali leader e le società arretrate, misurando la gestione e l’esposizione di una società verso i rischi e le opportunità connesse alla transizione verso basse emissioni di carbonio, e valuta l’intensità di carbonio di ciascun titolo azionario. Il punteggio “Low Carbon Transition” tiene conto delle emissioni di gas a effetto serra (ambiti 1-3).

PAI 4 (esposizione verso società attive nel settore dei carburanti fossili): il Comparto ha considerato in parte questo indicatore PAI nei propri investimenti azionari in quanto ha escluso gli emittenti con alta esposizione verso attività ad alta intensità di carbonio, con la prospettiva di mitigare i rischi climatici finanziari. In altri termini, il Comparto ha escluso le società che abbiano ottenuto il 5% o più dei loro ricavi dall’estrazione di carbone destinato alla produzione di energia o dall’estrazione di sabbie bituminose. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 7-9 (attività con impatti negativi in aree sensibili alla biodiversità, emissioni in acqua e rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi): il Comparto ha considerato in parte tali indicatori nei propri investimenti azionari perchè, indirettamente, ha escluso gli investimenti in società coinvolte in continue e strutturali gravi controversie legate a danni ambientali e dove appropriate azioni rimediali non sono state intraprese. Queste controversie includono, tra l’altro, controversie connesse all’utilizzo della terra e biodiversità, emissioni tossiche e rifiuti, stress idrico, rifiuti operativi (non pericolosi), gestione della catena di approvvigionamento. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tali indicatori.

PAI 10 (violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell’Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali) : Il Comparto ha considerato tale indicatore nei propri investimenti in titoli azionari poiché ha escluso gli investimenti in emittenti segnalati in violazione di una o più norma globale o trattato, inclusi i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e le norme dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.

PAI 14 (esposizione ad armi controverse: mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche): il Comparto ha considerato tale indicatore PAI nei propri investimenti in titoli azionari in quanto ha escluso gli investimenti in emittenti che derivino una qualsiasi percentuale dei loro ricavi da armi controverse. Durante il periodo di riferimento, il Comparto non ha detenuto alcun emittente connesso a tale indicatore.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
US TREASURY N/B 15/08/28 5.5%	Governativo	9.74 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/02/36 4.5%	Governativo	6.91 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/01/24 2.5%	Governativo	6.18 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/02/27 2.25%	Governativo	4.27 %	Stati Uniti d'America
JAPAN (10 YEAR ISSUE) 20/03/24 0.6%	Governativo	4.08 %	Giappone
GERMAN TREASURY BILL 22/03/23	Governativo	4.03 %	Germania
JAPAN (20 YEAR ISSUE) 20/06/33 1.7%	Governativo	3.59 %	Giappone
FRANCE (GOVT OF) 25/05/30 2.5%	Governativo	2.65 %	Francia
MUL-LYXOR EURO STOXX BANKS UCITS ETF EUR CAP	Fondo Azionario	2.57 %	Europa
ISHARES STOXX EUROPE 600 OIL & GAS UCITS ETF (DE) DIS	Fondo Azionario	2.01 %	Europa
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/23 2%	Governativo	1.81 %	Germania
ISHARES JP MORGAN USD EM CORP BD UCTS AC	Fondo Obbligazionario	1.5 %	Globale
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 04/01/31 5.5%	Governativo	1.44 %	Germania
FRANCE (GOVT OF) 25/03/23	Governativo	1.3 %	Francia
ISHARES III PLC JP MORGAN EM LOC GOVT BD UCITS USD DIS	Fondo Obbligazionario	1.24 %	Globale

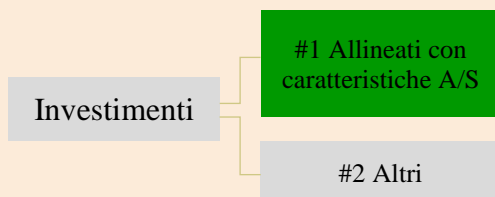


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 61% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 58.8 %; Finanziario: 9.5 %; Fondo Azionario: 6.9 %; Consumi non ciclici: 5.6 %; Comunicazione: 3.2 %; Consumi ciclici: 3.1 %; Fondo Obbligazionario: 2.9 %; Industria: 2.8 %; Tecnologia: 2.3 %; Servizi pubblici: 1.8 %; Materie prime: 1.1 %; Energia: 1.1 %; Materie prime: 0.9 %; Diversificato: 0 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

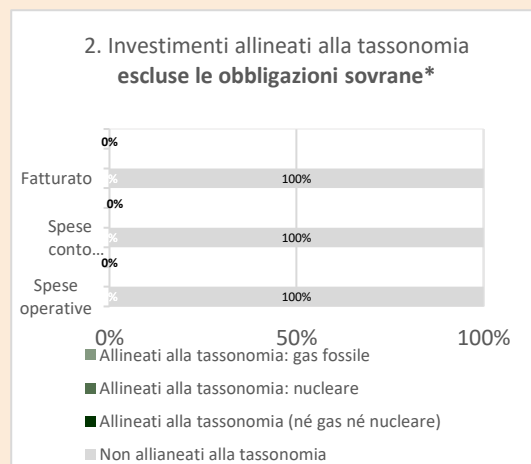
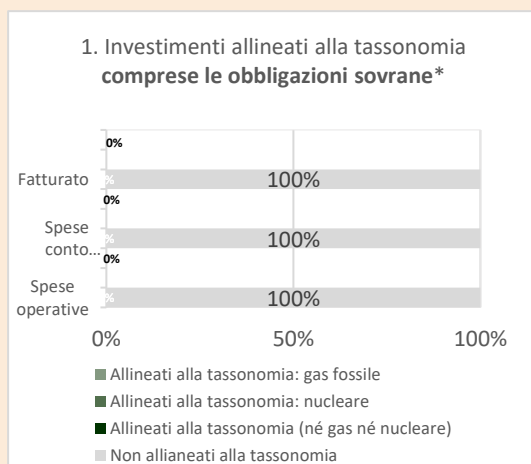
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso titoli di emittenti e/o fondi target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse o per i quali il Gestore agli Investimenti non ha sufficienti dati per valutarne gli aspetti ESG, così come denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti inclusi in “#2 Altri”, eccetto la liquidità, fondi target e derivati, sono soggetti allo screening negativo.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
NEW INDUSTRIAL TRENDS

Identificativo della persona giuridica:  
549300QWR3IETZ91IU71

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG NEW INDUSTRIAL TRENDS (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l’etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").  
Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori. Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 78.78% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.

PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	2.5 %	Stati Uniti d'America
BNPEASY CIRCULAR ECONOMY ETF	Fondo Azionario	1.83 %	Globale
GILEAD SCIENCES INC	Consumi non ciclici	1.6 %	Stati Uniti d'America
AMGEN INC	Consumi non ciclici	1.37 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	1.31 %	Stati Uniti d'America
MODERNA INC	Consumi non ciclici	1.21 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	1.17 %	Stati Uniti d'America
INVESCO EQQQ NASDAQ-100 UCITS ETF USD	Fondo Azionario	1.15 %	Stati Uniti d'America
REGENERON PHARMACEUTICALS	Consumi non ciclici	1.11 %	Stati Uniti d'America
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	Consumi non ciclici	1.1 %	Stati Uniti d'America
TESLA INC	Consumi ciclici	1.1 %	Stati Uniti d'America
LYXOR SP EUROZONE CLIMATE UCITS ETF EUR CAP	Fondo Azionario	1.06 %	Eurozone
ISHARES IV PLC AUTOMATION & ROBOTICS UCITS ETF USD CAP	Fondo Azionario	1.01 %	Globale
WISDOMTREE CARBON	Materie prime	0.99 %	Regno Unito
L&G CLEAN WATER UCITS ETF	Fondo Azionario	0.83 %	Globale

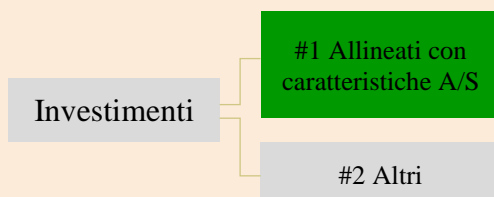


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 78.78% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 31.1 %; Consumi non ciclici: 23.2 %; Comunicazione: 10.8 %; Industria: 9.5 %; Fondo Azionario: 9.4 %; Consumi ciclici: 4.8 %; Energia: 3.8 %; Finanziario: 3.2 %; Servizi pubblici: 2.5 %; Materie prime: 1.1 %; Materie prime: 0.7 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:  
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es.



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

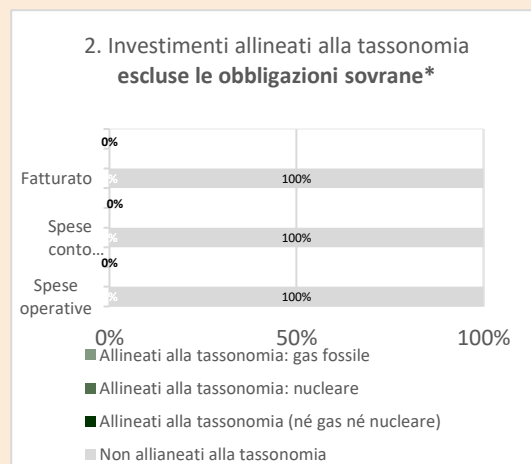
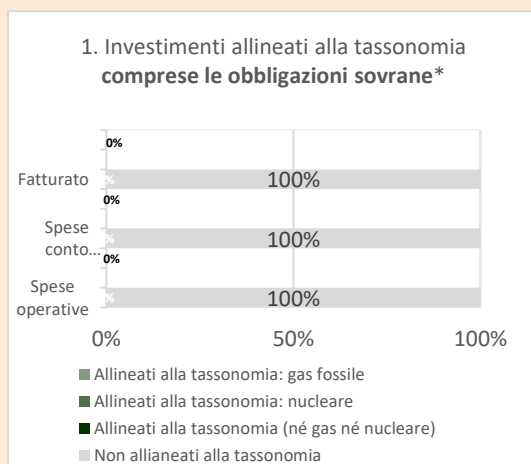
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
No: ☒

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
PICTET FUTURE TRENDS

Identificativo della persona giuridica:  
222100YDIP0SZ5PH9Q64

## Obiettivo di investimento sostenibile

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>	<input type="checkbox"/> <b>No</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 32.00 %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 54.00 %	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



### In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG PICTET FUTURE TRENDS (il “Comparto”) è stato classificato ai sensi dell’art. 9 SFDR durante il periodo di riferimento. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell’art. 8 SFDR. Il Comparto ha investito in emittenti che hanno contribuito all’obiettivo di investimento sostenibile del Comparto, attraverso investimenti in titoli azionari emessi da società che beneficiano dai temi di mercato a lungo termine. Questi temi sono il risultato delle “Tendenze Future” che sono cambiamenti secolari nei fattori economici, sociali ed ambientali

su scala globale, come la demografia, lo stile di vita, le regolamentazioni e l'ambiente. Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il Comparto misura il conseguimento degli obiettivi di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:
  - armi controverse e nucleari;
  - armi convenzionali;
  - intrattenimento per adulti;
  - carbone;
  - tabacco;
  - gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati al fine di investire in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse ("EBIT"), del valore d'impresa o altre metriche comparabili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo, la transizione energetica, l'economia circolare, l'efficienza energetica, la qualità e la fornitura di acqua, la silvicoltura sostenibile e città sostenibili, l'alimentazione, la salute umana e le terapie e, dunque, sono società che possono beneficiare maggiormente dalle secolari "Tendenze Future" sottostanti ai temi di mercato globali di lungo termine, con l'obiettivo di contribuire agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal Comparto. Inoltre, gli emittenti target sono valutati per assicurare che raggiungano un profilo ESG migliore di quello dell'universo di investimento del Comparto. Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito l'86% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale, sociale e di governance ("ESG") migliore dell'universo di investimento.

### ● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

### ● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Gli investimenti sostenibili comprendevano emittenti con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Per evitare che gli Investimenti sostenibili causino danni significativi a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale, il Comparto ha applicato i seguenti criteri di selezione nel miglior modo possibile :

- (i) Le attività economiche che hanno contribuito a un obiettivo sono state conteggiate solo se si è ritenuto che non avessero un impatto negativo significativo su altri obiettivi ambientali o sociali.
- (ii) Gli emittenti associati a forti controversie non sono stati conteggiati come investimenti sostenibili.
- (iii) Gli emittenti coinvolti in gravi controversie sono stati esclusi dal Comparto.

*In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts) dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali secondo gli indicatori contenuti nella Tabella 1 dell'allegato 1 SFDR Livello 2 tramite: (i) l'esclusione degli emittenti associati a condotte e/o attività controverse; (ii) le decisioni in ordine alla gestione del portafoglio o attività di azionariato attivo.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in attività dubbie in termini di norme internazionali. Sono state verificate eventuali controversie in ambito ambientale, sociale e di governance nonché il rispetto o le violazioni, da parte degli emittenti target, delle norme globali in materia, ad esempio, di diritti umani, diritti del lavoro, corruzione attiva e passiva, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Ciò attraverso l'esclusione degli emittenti coinvolti in condotte controverse del genere.





## In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts) dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali che sono ritenuti rilevanti per la strategia di investimento attraverso una combinazione di:

- **decisioni di gestione del portafoglio**  
Il team di investimento ha preso in considerazione indicatori ambientali, sociali e di governance nell'analisi fondamentale delle società aumentando il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o diminuendo il peso dei titoli con elevati rischi di sostenibilità. Questo processo ha utilizzato una combinazione di valutazioni quantitative e qualitative a livello di emittente e di settore e ha incluso l'esposizione a rischi sostanziali per la sostenibilità, i principali impatti negativi e pratiche di buona governance. Il Comparto ha attinto a informazioni provenienti da varie fonti, come analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terze parti (comprese quelle fornite da broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali.
- **coinvolgimento**  
L'interazione con gli emittenti si è concretizzata in colloqui one-to-one, assemblee di azionisti/obbligazionisti, roadshow con gli investitori e/o conference call. Gli obiettivi di queste interazioni erano valutare un'emittente prima dell'investimento, monitorare che la sua strategia fosse implementata in linea con le aspettative e garantire che gli emittenti fossero sulla buona strada per raggiungere i loro obiettivi.
- **esclusione di emittenti associati a comportamenti o attività controverse**  
Il Comparto non ha avuto alcuna esposizione a (i) società che ricavano una parte significativa dei propri ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente come definito nella politica di investimento responsabile del gestore degli investimenti e/o (ii) società che violavano gravemente il Principi del Global Compact delle Nazioni Unite su diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione e armi controverse.

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PICTET-GLOBAL THEM OPP-PAEUR	Fondo Azionario	9.46 %	Globale
UNITEDHEALTH GROUP I	Consumi non ciclici	3.9 %	Stati Uniti d'America
THERMO FISHER SCIEN	Consumi non ciclici	3.36 %	Stati Uniti d'America

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
VISA INC	Finanziario	3.18 %	Stati Uniti d'America
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Consumi non ciclici	2.6 %	Stati Uniti d'America
HERMES INTE	Consumi ciclici	2.26 %	Francia
QUEST DIAGNOSTICS INC	Consumi non ciclici	2.24 %	Stati Uniti d'America
ALLEGION PLC	Industria	2.22 %	Irlanda
NOVO NORDISK	Consumi non ciclici	2.19 %	Danimarca
FIDELITY NATIONAL FINANCIAL	Finanziario	2.07 %	Stati Uniti d'America
ROCHE HOLDING AG GEN	Consumi non ciclici	2.05 %	Svizzera
TORO CO	Industria	2.04 %	Stati Uniti d'America
KLA-TENCOR CORP	Tecnologia	1.97 %	Stati Uniti d'America
DANAHER	Consumi non ciclici	1.96 %	Stati Uniti d'America
FERGUSON PLC	Consumi ciclici	1.96 %	Regno Unito

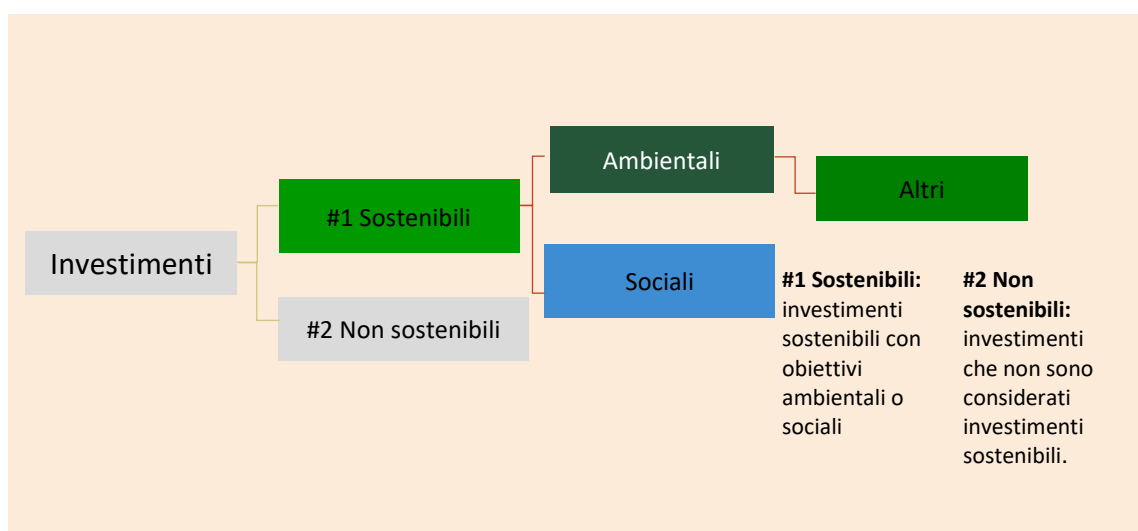


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'86% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 29 %; Tecnologia: 22.4 %; Industria: 16.6 %; Fondo Azionario: 9.5 %; Consumi ciclici: 9.1 %; Finanziario: 6.8 %; Comunicazione: 3.4 %; Servizi pubblici: 1.8 %; Materie prime: 0.9 %; Energia: 0.6 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Si:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

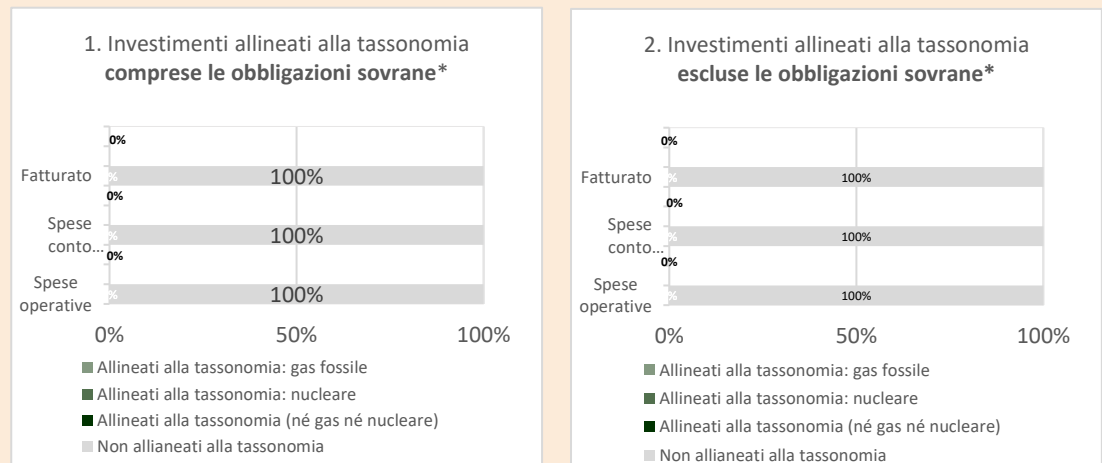
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

### ● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### ● Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 32% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



### **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



### **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro contante detenuto per finalità di liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



### **Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
PICTET GREEN CITIES

Identificativo della persona giuridica:  
5493003OQESJ7UCZDZ37

## Obiettivo di investimento sostenibile

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>	<input type="checkbox"/> <b>No</b>
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 42.00 %</b> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul>
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 57.00 %	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



### In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG PICTET GREEN CITIES (il “Comparto”) è stato classificato ai sensi dell’art. 9 SFDR durante il periodo di riferimento. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riclassificato ai sensi dell’art. 8 SFDR. Il Comparto ha investito in emittenti che hanno contribuito all’obiettivo di investimento sostenibile del Comparto, attraverso investimenti in titoli azionari emessi da società che hanno contribuito o che hanno beneficiato delle prospettive di urbanizzazione a livello globale e che forniscono soluzioni alle sfide dell’urbanizzazione e allo sviluppo di

città sostenibili che promuovano la qualità della vita dei loro abitanti. L'allocazione del portafoglio del Comparto ha seguito una metodologia tematica selezionando in particolare società attive nei seguenti settori: attività immobiliari, infrastrutture tradizionali e digitali, efficienza energetica, gestione dei rifiuti, mobilità, trasporti, capacità abitativa e soluzioni per i luoghi di lavoro. Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il Comparto misura il conseguimento degli obiettivi di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:
  - armi controverse e nucleari;
  - armi convenzionali;
  - intrattenimento per adulti;
  - carbone;
  - tabacco;
  - gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati al fine di investire in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse ("EBIT"), del valore d'impresa o altre metriche comparabili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo attività immobiliari, infrastrutture tradizionali e digitali, efficienza energetica, gestione dei rifiuti, mobilità, trasporti, capacità abitativa e soluzioni per i luoghi di lavoro, e che quindi forniscono soluzioni alle sfide dell'urbanizzazione e allo sviluppo di città sostenibili che promuovano la qualità della vita dei loro abitanti, contribuendo così alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto. Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito il 99% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale,

sociale e di governance (“ESG”) migliore dell’universo di investimento.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● **In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?**

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Gli investimenti sostenibili comprendevano emittenti con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Per evitare che gli Investimenti sostenibili causino danni significativi a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale, il Comparto ha applicato i seguenti criteri di selezione nel miglior modo possibile:

- (i) Le attività economiche che hanno contribuito a un obiettivo sono state conteggiate solo se si è ritenuto che non avessero un impatto negativo significativo su altri obiettivi ambientali o sociali.
- (ii) Gli emittenti associati a forti controversie non sono stati conteggiati come investimenti sostenibili.
- (iii) Gli emittenti coinvolti in gravi controversie sono stati esclusi dal Comparto.

----- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts) dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali secondo gli indicatori contenuti nella Tabella 1 dell'allegato 1 SFDR Livello 2 tramite: (i) l'esclusione degli emittenti associati a condotte e/o attività controverse; (ii) le decisioni in ordine alla gestione del portafoglio o attività di azionariato attivo.

----- **Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in attività dubbie in termini di norme internazionali. Sono state verificate eventuali controversie in ambito ambientale, sociale e di governance nonché il rispetto o le violazioni, da parte degli emittenti target, delle norme globali in materia, ad esempio, di diritti umani, diritti del lavoro, corruzione attiva e passiva, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Ciò



attraverso l'esclusione degli emittenti coinvolti in condotte controverse del genere.



### In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts) dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali che sono ritenuti rilevanti per la strategia di investimento attraverso una combinazione di:

- (i) decisioni di gestione del portafoglio  
Il team di investimento ha preso in considerazione indicatori ambientali, sociali e di governance nell'analisi fondamentale delle società aumentando il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o diminuendo il peso dei titoli con elevati rischi di sostenibilità. Questo processo ha utilizzato una combinazione di valutazioni quantitative e qualitative a livello di emittente e di settore e ha incluso l'esposizione a rischi sostanziali per la sostenibilità, i principali impatti negativi e pratiche di buona governance. Il Comparto ha attinto a informazioni provenienti da varie fonti, come analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terze parti (comprese quelle fornite da broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali.
- (ii) engagement  
L'interazione con gli emittenti si è concretizzata in colloqui one-to-one, assemblee di azionisti/obbligazionisti, roadshow con gli investitori e/o conference call. Gli obiettivi di queste interazioni erano valutare un'emittente prima dell'investimento, monitorare che la sua strategia fosse implementata in linea con le aspettative e garantire che gli emittenti fossero sulla buona strada per raggiungere i loro obiettivi.
- (iii) esclusione di emittenti associati a comportamenti o attività controverse  
Il Comparto non ha avuto alcuna esposizione a (i) società che ricavano una parte significativa dei propri ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente come definito nella politica di investimento responsabile del gestore degli investimenti e/o (ii) società che violavano gravemente il Principi del Global Compact delle Nazioni Unite su diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione e armi controverse.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PICTET-SMARTCITY-P EUR	Fondo Azionario	8.77 %	Globale
SCHNEIDER ELECTRIC S	Industria	4.17 %	Francia
VISA INC	Finanziario	4.14 %	Stati Uniti d'America

PROLOGIS	Finanziario	4.1 %	Stati Uniti d'America
MASTERCARD INC-CLASS A	Finanziario	3.77 %	Stati Uniti d'America
CISCO SYSTEMS INC	Comunicazione	3.65 %	Stati Uniti d'America
HOME DEPOT INC	Consumi ciclici	3.38 %	Stati Uniti d'America
WASTE MANAGEMENT INC	Industria	3.38 %	Stati Uniti d'America
EQUINIX INC	Finanziario	3.35 %	Stati Uniti d'America
LOWE'S COS INC	Consumi ciclici	3.31 %	Stati Uniti d'America
CROWN CASTLE REIT	Finanziario	3.24 %	Stati Uniti d'America
AUTODESK INC	Tecnologia	3.03 %	Stati Uniti d'America
SIKA AG-BR	Industria	2.85 %	Svizzera
DBS GROUP HOLDINGS LTD	Finanziario	2.77 %	Singapore
OTIS WORLDWIDE CORP-W/I	Industria	2.58 %	Stati Uniti d'America

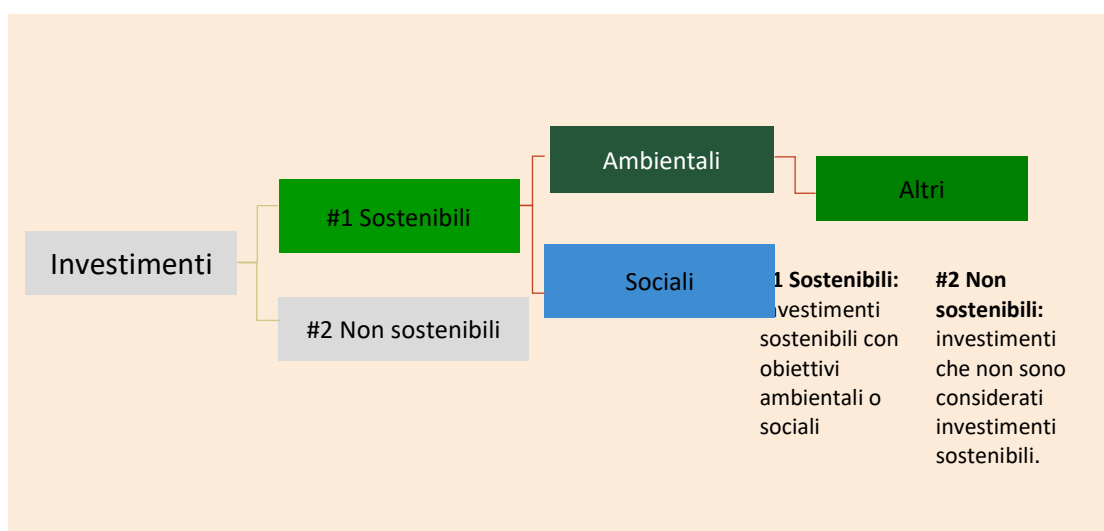


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 99% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 34.1 %; Industria: 27.9 %; Fondo Azionario: 9 %; Tecnologia: 8.8 %; Consumi ciclici: 8.7 %; Consumi non ciclici: 5.8 %; Comunicazione: 4.2 %; Materie prime: 1.4 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Si:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

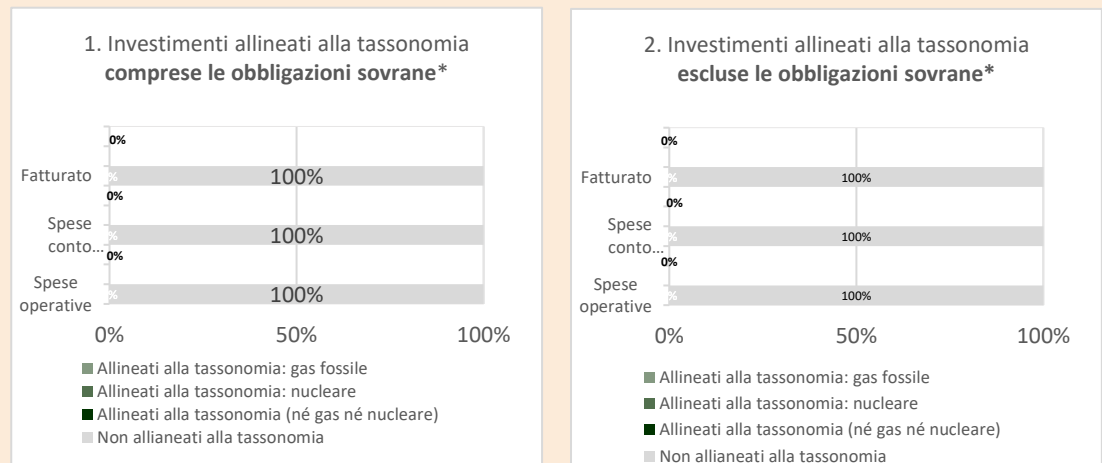
Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

### ● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### ● Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 42% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



#### **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 57% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



#### **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro contante detenuto per finalità di liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



#### **Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
PICTET GREEN ECOLOGY

Identificativo della persona giuridica:  
549300I9FBSBPZGQBK25

## Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>		<input type="checkbox"/> <b>No</b>	
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 75.00 %</b>	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 22.00 %</b>			



**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – ESG PICTET GREEN ECOLOGY (il “Comparto”) ha investito in titoli azionari emessi da società che operano attivamente per risolvere sfide ambientali. L’allocazione del portafoglio del Comparto si è concentrata principalmente sulle società attive nelle seguenti aree: energia rinnovabile, riduzione dell’inquinamento, fornitura idrica, gestione e riciclo dei rifiuti, agricoltura e silvicoltura sostenibili o economia dematerializzata. Di conseguenza il Comparto mira a contribuire positivamente a un obiettivo di investimento sostenibile, ossia con un impatto ambientale e sociale positivo, tramite investimenti in titoli che finanziano attività

economiche che contribuiscono alla mitigazione dei cambiamenti climatici, all'adattamento ai cambiamenti climatici, all'uso sostenibile e alla protezione delle acque e delle risorse marine, alla transizione verso un'economia circolare, alla prevenzione e alla riduzione dell'inquinamento o alla protezione e al ripristino della biodiversità e degli ecosistemi, a comunità inclusive e sostenibili, a standard di vita adeguati e al benessere degli utenti finali, o a condizioni di lavoro dignitose. Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Il Comparto misura il conseguimento degli obiettivi di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite;
- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:
  - armi controverse e nucleari;
  - armi convenzionali;
  - intrattenimento per adulti;
  - carbone;
  - tabacco;
  - gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati al fine di investire in società che derivino una porzione significativa dei loro ricavi, utili al lordo di interessi e tasse ("EBIT"), del valore d'impresa o altre metriche comparabili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi sociali od ambientali tra cui, ma non solo attività collegate all'energia rinnovabile, alla riduzione dell'inquinamento, alla fornitura idrica, alla gestione e riciclo dei rifiuti, all'agricoltura e silvicoltura sostenibili o economia dematerializzata, contribuendo così alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto. Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito il 99% del proprio patrimonio netto in emittenti target con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Di più, il Comparto ha accresciuto il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o ha diminuito il peso dei titoli con alti rischi di sostenibilità. Di conseguenza, il Comparto ha raggiunto un profilo ambientale, sociale e di governance ("ESG") migliore dell'universo di investimento.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● **In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?**

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Gli investimenti sostenibili comprendevano emittenti con un'esposizione significativa ad attività economiche che hanno contribuito ad almeno un obiettivo ambientale o sociale. Per evitare che gli Investimenti sostenibili causino danni significativi a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale, il Comparto ha applicato i seguenti criteri di selezione nel miglior modo possibile:

- (i) Le attività economiche che hanno contribuito a un obiettivo sono state conteggiate solo se si è ritenuto che non avessero un impatto negativo significativo su altri obiettivi ambientali o sociali.
- (ii) Gli emittenti associati a forti controversie non sono stati conteggiati come investimenti sostenibili.
- (iii) Gli emittenti coinvolti in gravi controversie sono stati esclusi dal Comparto.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts) dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali secondo gli indicatori contenuti nella Tabella 1 dell'allegato 1 SFDR Livello 2 tramite: (i) l'esclusione degli emittenti associati a condotte e/o attività controverse; (ii) le decisioni in ordine alla gestione del portafoglio o attività di azionariato attivo.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in attività dubbie in termini di norme internazionali. Sono state verificate eventuali controversie in ambito ambientale, sociale e di governance nonché il rispetto o le violazioni, da parte degli emittenti target, delle norme globali in materia, ad esempio, di diritti umani, diritti del lavoro, corruzione attiva e passiva, lavoro minorile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Ciò attraverso l'esclusione degli emittenti coinvolti in condotte controverse del genere.





## In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Comparto ha considerato e, se possibile, mitigato i principali effetti negativi ("PAI, Principal Adverse Impacts) dei propri investimenti sui fattori di sostenibilità ambientali e sociali che sono ritenuti rilevanti per la strategia di investimento attraverso una combinazione di:

(i) decisioni di gestione del portafoglio

Il team di investimento ha preso in considerazione indicatori ambientali, sociali e di governance nell'analisi fondamentale delle società aumentando il peso dei titoli con bassi rischi di sostenibilità e/o diminuendo il peso dei titoli con elevati rischi di sostenibilità. Questo processo ha utilizzato una combinazione di valutazioni quantitative e qualitative a livello di emittente e di settore e ha incluso l'esposizione a rischi sostanziali per la sostenibilità, i principali impatti negativi e pratiche di buona governance. Il Comparto ha attinto a informazioni provenienti da varie fonti, come analisi fondamentali proprietarie, fornitori di ricerche ESG, analisi di terze parti (comprese quelle fornite da broker), servizi di rating del credito e media finanziari e generali.

ii) engagement

L'interazione con gli emittenti si è concretizzata in colloqui one-to-one, assemblee di azionisti/obbligazionisti, roadshow con gli investitori e/o conference call. Gli obiettivi di queste interazioni erano valutare un'emittente prima dell'investimento, monitorare che la sua strategia fosse implementata in linea con le aspettative e garantire che gli emittenti fossero sulla buona strada per raggiungere i loro obiettivi.

iii) esclusione di emittenti associati a comportamenti o attività controverse

Il Comparto non ha avuto alcuna esposizione a (i) società che ricavano una parte significativa dei propri ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente come definito nella politica di investimento responsabile del gestore degli investimenti e/o (ii) società che violavano gravemente i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite su diritti umani, standard di lavoro, protezione ambientale e anticorruzione e armi controverse.

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
PICTET SICAV GLOBAL ENVIRONM OPP -P- EUR CAP	Fondo Azionario	8.89 %	Globale
THERMO FISHER SCIEN	Consumi non ciclici	5.44 %	Stati Uniti d'America
AGILENT TECHNOLOGIES INC	Industria	5.07 %	Stati Uniti d'America
WASTE CONNECTIONS INC	Industria	3.88 %	Stati Uniti d'America

WASTE MANAGEMENT INC	Industria	3.44 %	Stati Uniti d'America
DANAHER	Consumi non ciclici	3.43 %	Stati Uniti d'America
EATON CORP PLC	Industria	3.11 %	Stati Uniti d'America
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	Industria	3.08 %	Stati Uniti d'America
REPUBLIC SE	Industria	2.91 %	Stati Uniti d'America
APPLIED MATERIALS INC	Tecnologia	2.82 %	Stati Uniti d'America
ANSYS INC	Tecnologia	2.8 %	Stati Uniti d'America
SYNOPSYS INC	Tecnologia	2.7 %	Stati Uniti d'America
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	Energia	2.65 %	Israele
EQUINIX INC	Finanziario	2.59 %	Stati Uniti d'America
XYLEM INC	Industria	2.48 %	Stati Uniti d'America

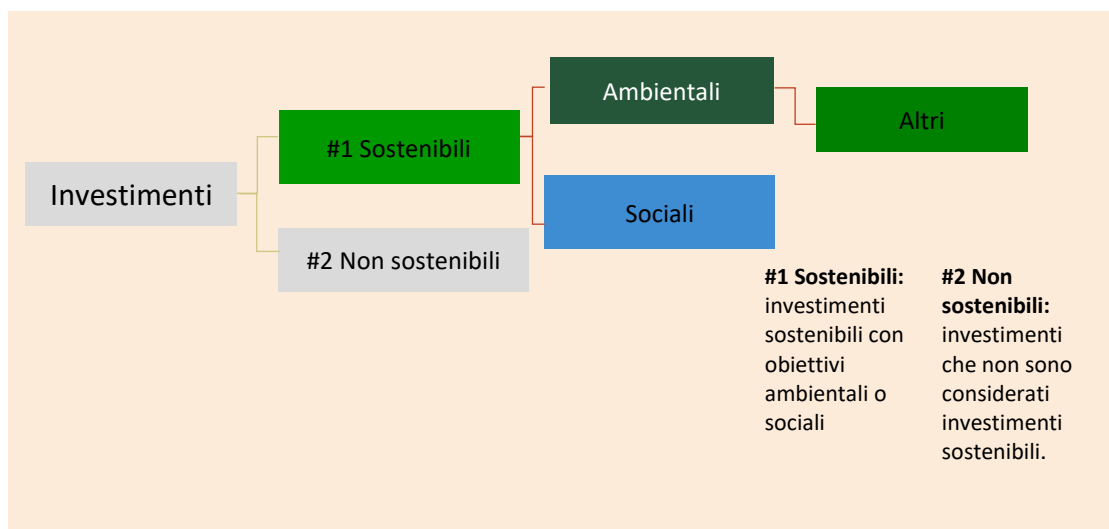


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 97% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

#### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 35.9 %; Tecnologia: 23.3 %; Consumi non ciclici: 11.1 %; Fondo Azionario: 9.1 %; Materie prime: 7 %; Finanziario: 4.7 %; Servizi pubblici: 3.5 %; Energia: 2.7 %; Consumi ciclici: 2.6 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.



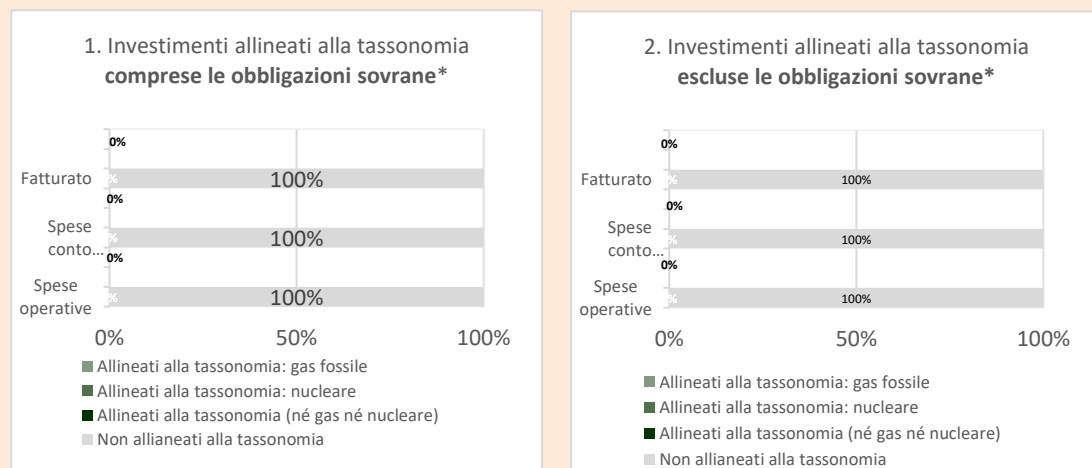
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE



● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 75% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 22% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro contante detenuto per finalità di liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.

**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
SMALL-MID CAP EURO  
EQUITIES

Identificativo della persona giuridica:  
549300J0RZ50P6MU8B41

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali /sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

LUX IM – ESG SMALL-MID CAP EURO EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con

gli azionisti e l'etica aziendale. Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- e gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori. Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1. Alla data del 30 dicembre 2022, l'86.48% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue: PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE. Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali. PAI 14 – Esposizione ad armi controverse, come mine anti-uomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche: il Comparto considera questo indicatore PAI tramite lo screening negativo, che esclude investimenti in emittenti che derivino un qualsiasi profitto da qualsiasi arma controversa.



### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022



Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ITAL BUON ORDINI DEL ZCP 31-01-23	Governativo	6.55 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 15/05/24 1.85%	Governativo	3.23 %	Italia
ISHARES IV PLC EUR ULT BD EUR EUR DIS	Fondo Obbligazionario	3.05 %	Eurozone
BANK OF IRELAND GROUP PLC	Finanziario	1.21 %	Irlanda
LYXOR INDEX FUND MSCI EMU SC - C- EUR CAP	Fondo Azionario	1.16 %	Eurozone
BANKINTER SA	Finanziario	0.9 %	Spagna
BANCO BPM SPA	Finanziario	0.85 %	Italia
BANCO SABADELL REG	Finanziario	0.85 %	Spagna
ASR NEDERLAND NV	Finanziario	0.81 %	Paesi Bassi
SPIE SA	Industria	0.8 %	Francia
METSO OUTOTEC OYJ	Industria	0.8 %	Finlandia
ANDRITZ AG	Industria	0.7 %	Austria
GAZTRANSPORT ET TECH	Energia	0.64 %	Francia
REXEL	Consumi ciclici	0.62 %	Francia
HUGO BOSS AG	Consumi ciclici	0.59 %	Germania

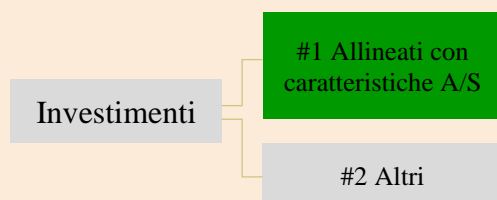


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'86.48% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 21.1 %; Finanziario: 21 %; Consumi ciclici: 10.6 %; Governativo: 10.4 %; Consumi non ciclici: 8.7 %; Tecnologia: 6.8 %; Energia: 5.8 %; Materie prime: 4.9 %; Comunicazione: 4.2 %; Fondo Obbligazionario: 3.3 %; Servizi pubblici: 1.8 %; Fondo Azionario: 1.2 %; Diversificato: 0.3 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:  
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Si:

☐ Gas fossile

☐ Energia nucleare

☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

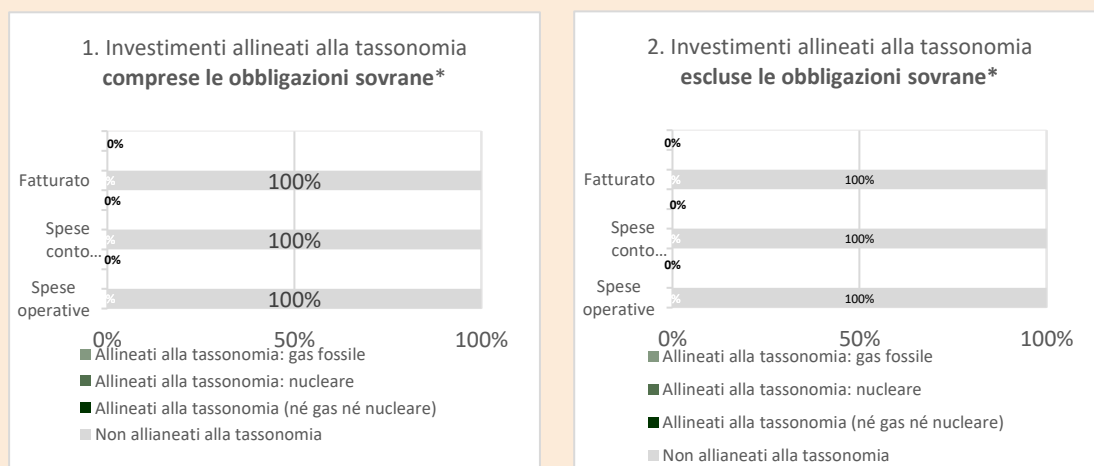
fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035.

Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



### Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti inclusi nella casella "#2 Altri" ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima

misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG SYCOMORE CORPORATE BOND

Identificativo della persona giuridica: 549300KNKIGDAVCZ7394

### Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>		<input type="checkbox"/> <b>No</b>	
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 44.00 %</b>	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 43.00 %</b>			



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG SYCOMORE CORPORATE BOND (il “Comparto”) è stato qualificato ai sensi dell’art. 9 SFDR durante il periodo di riferimento. Alla data del 1 gennaio 2023, il Comparto è stato riqualificato ai sensi dell’art. 8 SFDR. Il Comparto ha investito in titoli di debito sottostanti attraverso un procedimento di investimento socialmente responsabile, selezionando le società sulla base di criteri ambientali e/o il loro contributo all’impiego. Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Non è stato designato alcun indice di riferimento per misurare il conseguimento dell’obiettivo di investimento sostenibile.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

L'universo di investimento del Comparto è costruito affinché almeno uno dei seguenti criteri sia soddisfatto.

Le società idonee per l'investimento sono identificate attraverso:

- (i) società con un punteggio ambientale maggiore o uguale a 2/5 nell'ambito del pilastro "Environment" della metodologia SPICE. SPICE è l'acronimo in lingua inglese per Suppliers&Society, People, Investors, Clients e Environment. Questo strumento valuta la prestazione di sostenibilità delle società. Esso integra l'analisi dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari e le opportunità nelle pratiche di impresa e nei prodotti e servizi offerti dalle società. L'analisi tiene conto di 90 criteri, dai quali viene estratto un punteggio da 1 a 5 per ciascuna lettera di SPICE;
- (ii) società con un punteggio "Happy@Work" maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "People" della metodologia SPICE;
- (iii) società con un punteggio di rischio reputazionale e di commercializzazione responsabile maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "Client" della metodologia SPICE
- (iv) società con un punteggio di comunicazione e rischio di responsabilità maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "Investors" della metodologia SPICE;
- (v) società con un punteggio di rischio degli obbligazionisti maggiore o uguale a 2/5, nell'ambito del pilastro "Investors" della metodologia SPICE;

Gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha avuto l'obiettivo di sorpassare il proprio universo di investimento con riferimento a:

- il punteggio NEC: nel 2022, il Comparto ha ottenuto una media ponderata NEC del +8%, mentre quella dell'universo di investimento è stata di +1%;
- crescita triennale del personale: nel 2022, il Comparto ha ottenuto una media ponderata di crescita triennale del personale del 7%, mentre quella dell'universo di investimento è stata del 4%.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Due misure di salvaguardia sono applicate agli investimenti del Comparto per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile:

- la metodologia SPICE implica l'analisi di oltre 90 criteri, strutturati per ricomprendere cinque temi (Society&Suppliers, People, Investors, Clients e Environment). Gli investimenti che arrecano un danno significativo ad uno o più obiettivi di investimento sostenibile sono esclusi attraverso:
  - l'applicazione di una soglia minima, fissata in 3/5 per ogni investimento del Comparto;
  - la considerazione delle controversie associate agli emittenti, monitorate giornalmente e basate su diverse fonti di dati esterne così come sull'analisi delle controversie sviluppata da un fornitore esterno. Tutte le controversie influiscono sul punteggio SPICE dell'emittente. Le gravi controversie possono condurre all'esclusione dell'emittente dall'universo di investimento;
- la politica di esclusione aggiunge restrizioni alle attività che sono considerate arrecare un danno significativo ad almeno un obiettivo di investimento sostenibile.

----- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

La metodologia SPICE, attraverso i suoi 90 criteri, ricomprende tutte le problematiche ambientali, sociali e di governance oggetto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità compresi nel Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288.

Dei 46 indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità applicabili alle società oggetto degli investimenti (14 indicatori di principali effetti negativi elencati nella Tabella 1 nonché 32 indicatori aggiuntivi di effetti negativi elencati nelle Tabelle 2 e 3) – escludendo un indicatore relativo agli investimenti obbligazionari -, 42 indicatori (23 ambientali e 19 sociali) riguardano effetti negativi esaminati nell'analisi SPICE e 4 indicatori (1 ambientale e 3 sociali) riguardano effetti negativi trattati nella politica di esclusione di Sycomore AM.

Più specificamente, il modello di analisi fondamentale SPICE di Sycomore AM è un modello consolidato, che consente di acquisire una visione olistica delle società presenti nell'universo di investimento. È stato creato tenendo conto

delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. Esso integra appieno i fattori ESG per cogliere le modalità con cui le società gestiscono gli effetti negativi nonché le principali opportunità sostenibili.

Tra gli esempi di corrispondenza fra effetti negativi e voci SPICE figurano, tra gli altri: Society & Suppliers (S): il punteggio S rispecchia le prestazioni della società in relazione ai fornitori e alla società civile. L'analisi riguarda il contributo sociale di prodotti e servizi, la cittadinanza d'impresa e la catena di approvvigionamento. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, come la mancanza di un codice di condotta dei fornitori, l'insufficiente protezione degli informatori, l'assenza di una politica in materia di diritti umani, l'assenza di procedure di adeguata verifica, i rischi relativi alla tratta di esseri umani, il lavoro minorile o lavoro forzato, i casi di gravi problemi in materia di diritti umani e i rischi relativi a politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, riguardano gli effetti negativi affrontati nell'ambito della sezione "Society & Suppliers".

People (P): il punteggio P si concentra sul personale impiegato delle società e sulla gestione del capitale umano. La valutazione del pilastro People riguarda l'integrazione delle problematiche legate al personale, alla realizzazione dei dipendenti (Happy@Work Environment) e alla valutazione nel coinvolgimento dei dipendenti. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità includono il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione, le politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro e salute e sicurezza, i meccanismi di trattamento dei reclami dei dipendenti, la discriminazione e il rateo della retribuzione dell'amministratore delegato, sono affrontati nell'ambito della sezione "People".

Investors (I): il punteggio I è incentrato sulla relazione tra le società e i loro azionisti. Il rating viene assegnato sulla base di un'analisi approfondita degli assetti proprietari e della struttura giuridica, nonché delle interazioni e del bilanciamento dei poteri tra i diversi attori: gestione societaria, azionisti e loro rappresentanti, dirigenti. Tra i diversi indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, la mancanza di diversità a livello di consiglio di amministrazione e l'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato riguardano gli effetti negativi affrontati in tale sezione.

Clients (C): il punteggio C è incentrato sui clienti della società in qualità di stakeholder, attraverso l'analisi dell'offerta ai clienti nonché il rapporto con i consumatori.

Environment (E): il punteggio E valuta in che modo la società si pone in relazione al capitale naturale. Tiene conto della gestione di problematiche ambientali nonché di fattori esterni positivi o negativi del modello di impresa della società. La

sottosezione sull'impronta ambientale delle operazioni affronta gli effetti negativi oggetto degli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui gli indicatori relativi alle emissioni di gas a effetto serra, il consumo energetico, gli indicatori relativi all'inquinamento dell'aria, dell'acqua, rifiuti ed emissioni materiali nonché gli indicatori relativi alla biodiversità. Gli indicatori degli effetti sulla sostenibilità, tra cui le iniziative di riduzione del carbonio e le attività con combustibili fossili riguardano gli effetti negativi affrontati nella sottosezione "Rischio di transizione" della sezione "E".

Politica di esclusione: infine, la politica di esclusione di Sycomore AM riguarda ulteriori indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui armi controverse, esposizione al settore dei combustibili fossili, produzione di pesticidi chimici e, più in generale, è stata redatta in relazione alle società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle Imprese Multinazionali.

Una volta eseguita, l'analisi influisce sulle decisioni di investimento nei seguenti modi:

- come indicato nella sezione precedente, fornisce una garanzia di salvaguardia contro danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile, escludendo le società che non soddisfano i requisiti in termini di garanzie minime di salvaguardia;
- inoltre, influisce sulla selezione dell'investimento finanziario in due modi:
  - le ipotesi relative alle prospettive (previsioni di crescita e redditività, passività, M&A, ecc.) della società possono essere basate su alcuni risultati SPICE, ove del caso; e
  - alcuni presupposti principali dei modelli di valutazione degli investimenti sono sistematicamente collegati a risultati SPICE.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Lo sviluppo del sistema di analisi "SPICE" di Sycomore AM, così come la politica di esclusione, sono stati ispirati dalle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard internazionali dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro e dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. Per verificare il valore fondamentale di una società, gli analisti esaminano



sistematicamente come una società interagisca con i propri stakeholder. Questa analisi fondamentale è designata per comprendere le sfide strategiche, il modello di impresa, la qualità della governance societaria, il grado di coinvolgimento, e i rischi e le opportunità di una società. Sycomore AM ha anche definito una propria politica in materia di diritti umani, in conformità ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.



## In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Come indicato nelle sezioni precedenti, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”), così come altri indicatori di effetti negativi sulla sostenibilità, sono considerati tramite l’analisi e i risultati della metodologia SPICE, unitamente alla politica di esclusione di Sycomore AM. Tra 14 indicatori PAI, 9 sono indicatori ambientali contemplati nella sezione “E” della metodologia SPICE, 2 sono indicatori sociali contemplati nella sezione “P” della metodologia SPICE, e tre sono identificati nella politica di esclusione.



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ALLIANZ SE 4.75%	Finanziario	3.52 %	Germania
LA MONDIALE 5.05%	Finanziario	3.49 %	Francia
SCOR SE 3.88%	Finanziario	3.41 %	Francia
NEXI SPA 24/04/27 1.75%	Consumi non ciclici	3.01 %	Italia
PARTS EUROPE SA 20/07/27 f	Consumi ciclici	2.96 %	Francia
TIP 2.5% 05/12/2024	Finanziario	2.93 %	Italia
TELECOM ITALIA SPA 19/01/24 3.625%	Comunicazione	2.54 %	Italia
ARVAL SERVICE LEASE SA/F 22/09/26 4%	Consumi non ciclici	2.53 %	Francia
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES 4.5%	Finanziario	2.47 %	Francia
ORANGE SA 2.375%	Comunicazione	2.42 %	Francia
ENEL SPA 2.25%	Servizi pubblici	2.2 %	Italia
GETLINK SE 30/10/25 3.5%	Industria	2.2 %	Francia
SUEZ 1.625%	Servizi pubblici	2.18 %	Francia
LEASYS SPA 07/12/24 4.375%	Consumi non ciclici	2.01 %	Italia
PIAGGIO & C SPA 30/04/25 3.625%	Consumi ciclici	1.99 %	Italia

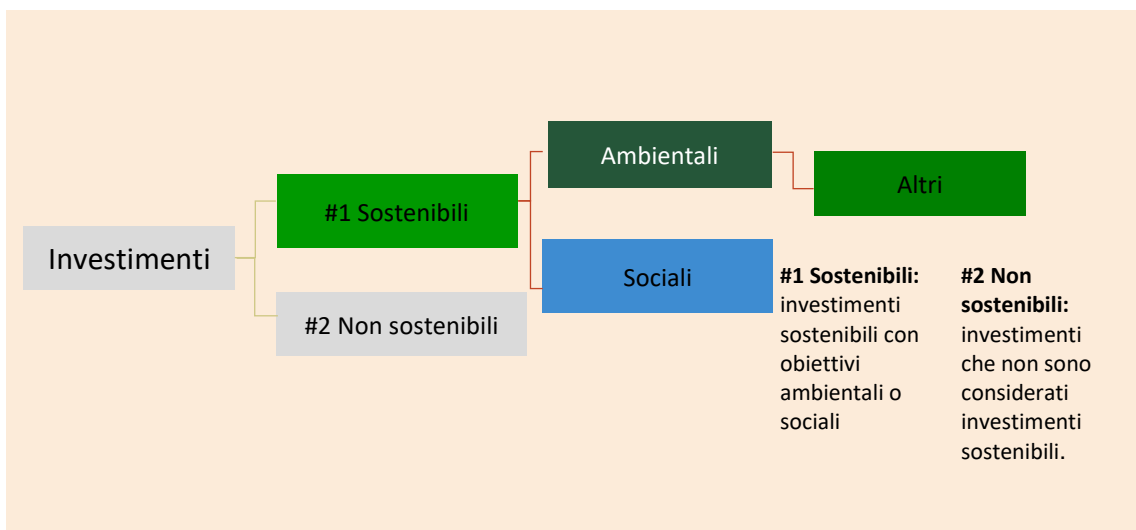


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'87% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 28.7 %; Consumi non ciclici: 20.8 %; Consumi ciclici: 15.5 %; Comunicazione: 13.6 %; Servizi pubblici: 8.6 %; Materie prime: 6 %; Industria: 5.8 %; Tecnologia: 1 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:  
- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad

### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

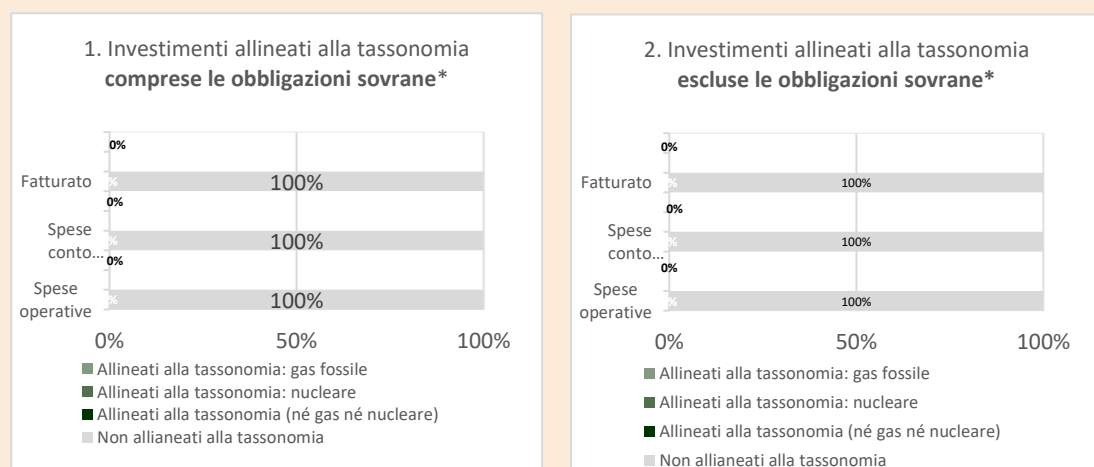
Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 44% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

As of December 30th, 2022, 43% of the Sub-fund's net assets were allocated to socially sustainable investments.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro e strumenti di liquidità accessoria e investimenti che non hanno raggiunto i minimi criteri di ammissibilità per essere qualificati come sostenibili. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 22210071UIH6RXZV8C78

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali /sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **83.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG SYCOMORE EUROPEAN EQUITIES (il “Comparto”) ha cercato di ottenere l’apprezzamento del capitale tramite investimenti in titoli azionari, con un procedimento di Investimento Socialmente Responsabile (“SRI”). Il Comparto si è concentrato su temi quali la transizione energetica, la gestione delle risorse sostenibili, salute e protezione, alimentazione e benessere, comunicazione e digitale. Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

### ● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

L'universo di investimento del Comparto è costruito affinché gli emittenti target aderiscano ai seguenti filtri ESG:

- un filtro che esclude i principali rischi ESG: l'obiettivo è escludere qualsiasi società che presenti rischi in termini di sviluppo sostenibile. I rischi identificati includono pratiche non finanziarie inadeguate e prestazioni in grado di vanificare la competitività di impresa. Una società è pertanto esclusa se (i) è coinvolta in attività identificate nella politica di esclusione a causa di controversi impatti ambientali o sociali, (ii) è associata ad un livello 3/3 di controversie, o (iii) il suo punteggio SPICE è inferiore o uguale a 3/5 (SPICE è l'acronimo in lingua inglese per Suppliers & Society, People, Investors, Clients e Environment. Questo strumento valuta la prestazione di sostenibilità delle società. Esso integra l'analisi dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari e le opportunità nelle pratiche di impresa e nei prodotti e servizi offerti dalle società. L'analisi tiene conto di 90 criteri, dai quali viene estratto un punteggio da 1 a 5 per ciascuna lettera di SPICE) o, (iv) il suo punteggio è inferiore a 3/5 per quanto riguarda il suo modello di impresa, nell'ambito della sezione "Investor" della metodologia SPICE;

- un filtro per selezionare le principali opportunità ESG: per essere considerate come sostenibili, le società devono essere sostenibili per i loro prodotti e servizi, che richiede:

1. un punteggio "NEC" ("Net Environmental Contribution", una metrica che misura a che livello il modello di impresa di una società sia allineato con gli obiettivi di transizione ecologica e di mitigazione del cambiamento climatico. Esso varia da -100% per le attività a forti impatti negativi sul capitale naturale, a +100% per le attività a forti impatti positivi netti, che offrono soluzioni chiare alle sfide ambientali e climatiche) superiore al 10%; o

2. un punteggio "Societal Contribution" dei loro prodotti e servizi (una metrica quantitativa, su una scala da -100% a +100%, che combina i contributi sociali positivi e negativi dei prodotti e servizi di una società) superiore al 10%; o

le loro pratiche operative, con specifico riferimento a:

- (i) "Good Jobs Rating" (una metrica quantitativa designata per valutare – su una scala da 0 a 100 – l'abilità complessiva di una società di creare lavori sostenibili e di qualità per tutti, e in particolare nelle aree (regioni o paesi) dove il lavoro è difficile da trovare e dunque vi è la necessità di assicurare una crescita economica sostenibile ed inclusiva) deve essere uguale o maggiore a 45, o un punteggio "leadership" ( $\geq 70$ ) in una delle componenti del punteggio "Good Jobs Rating" (quantità del lavoro, qualità del lavoro, collocazione geografica dei luoghi delle opportunità d'impiego);

- (ii) diversità di genere: la presenza di donne in ruoli chiave di gestione deve essere uguale o superiore a quella dell'universo di investimento composto da titoli azionari europei;

(iii) “leadership” nelle pratiche operative: bandiera verde nell’analisi del fattore “influenza e proattività” nell’ambito della sezione “Society” della metodologia SPICE.

Le caratteristiche sociali ed ambientali del Comparto sono state raggiunte nel corso del 2022 utilizzando tali criteri ESG come vincoli rigidi nell’ambito del procedimento di investimento.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In aggiunta alle menzionate caratteristiche sociali ed ambientali promosse dal Comparto, parte degli investimenti ha raggiunto gli obiettivi di sostenibilità ambientale e sociale. Gli investimenti sostenibili sono stati identificati tali attraverso alcuni indicatori, tra i quali:

- il 19% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati come investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, che corrisponde ad emittenti con un punteggio “NEC” strettamente superiore al 10% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alla transizione energetica ed ambientale nonché alla mitigazione del cambiamento climatico;

- un ulteriore 64% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: o un ulteriore 53% degli investimenti in portafoglio hanno avuto una “Societal Contribution” dei prodotti o servizi uguale o maggiore al 10% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alle sfide sociali identificate dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite;

- o un ulteriore 10% ha avuto, nel contesto della metodologia SPICE, un punteggio “People” uguale o maggiore a 3.5/5 e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alle priorità sociali relative allo sviluppo di dignitosi luoghi di lavoro;

- o un ulteriore 2% ha avuto, nel contesto della metodologia SPICE, un punteggio “Corporate citizenship” uguale o maggiore a 3.5/5, per le società con un impatto societario positivo o che hanno sorpassato le loro obbligazioni verso la società;

- o un ulteriore 0.0% degli investimenti in portafoglio hanno avuto un punteggio SPICE maggiore di 3.5/5 e, pertanto, hanno creato valore per tutti gli stakeholder: dipendenti, clienti, fornitori, istituzioni, associazioni, azionisti e l’ambiente.

I menzionati indicatori sono stati utilizzati per l’83% degli investimenti sostenibili.



***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Due misure di salvaguardia sono applicate agli investimenti del Comparto per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile:

- la metodologia SPICE implica l'analisi di oltre 90 criteri, strutturati per ricomprendere cinque temi (Society&Suppliers, People, Investors, Clients e Environment). Gli investimenti che arrecano un danno significativo ad uno o più obiettivi di investimento sostenibile sono esclusi attraverso:

- o l'applicazione di una soglia minima, fissata in 3/5 per ogni investimento del Comparto;

- o la considerazione delle controversie associate agli emittenti, monitorate giornalmente e basate su diverse fonti di dati esterne così come sull'analisi delle controversie sviluppata da un fornitore esterno. Tutte le controversie influiscono sul punteggio SPICE dell'emittente. Le gravi controversie possono condurre all'esclusione dell'emittente dall'universo di investimento;

- la politica di esclusione aggiunge restrizioni sulle attività che sono considerate arrecare un danno significativo ad almeno un obiettivo di investimento sostenibile.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

La metodologia SPICE, attraverso i suoi 90 criteri, ricomprende tutte le problematiche ambientali, sociali e di governance oggetto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità compresi nel Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288.

Dei 46 indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità applicabili alle società oggetto degli investimenti (14 indicatori di principali effetti negativi elencati nella Tabella 1 nonché 32 indicatori aggiuntivi di effetti negativi elencati nelle Tabelle 2 e 3) – escludendo un indicatore relativo agli investimenti obbligazionari -, 42 indicatori (23 ambientali e 19 sociali) riguardano effetti negativi esaminati nell'analisi SPICE e 4 indicatori (1 ambientale e 3 sociali) riguardano effetti negativi trattati nella politica di esclusione di Sycomore AM.

Più specificamente, il modello di analisi fondamentale SPICE di Sycomore AM è un modello consolidato, che consente di acquisire una visione olistica delle società presenti nell'universo di investimento. È stato creato tenendo conto delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. Esso integra appieno i fattori ESG per cogliere le modalità con cui le società gestiscono gli effetti negativi nonché le principali opportunità sostenibili.



Tra gli esempi di corrispondenza fra effetti negativi e voci SPICE figurano, tra gli altri:

Society & Suppliers (S): il punteggio S rispecchia le prestazioni della società in relazione ai fornitori e alla società civile. L'analisi riguarda il contributo sociale di prodotti e servizi, la cittadinanza d'impresa e la catena di approvvigionamento. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, come la mancanza di un codice di condotta dei fornitori, l'insufficiente protezione degli informatori, l'assenza di una politica in materia di diritti umani, l'assenza di procedure di adeguata verifica, i rischi relativi alla tratta di esseri umani, il lavoro minorile o lavoro forzato, i casi di gravi problemi in materia di diritti umani e i rischi relativi a politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, riguardano gli effetti negativi affrontati nell'ambito della sezione "Society & Suppliers".

People (P): il punteggio P si concentra sul personale impiegato delle società e sulla gestione del capitale umano. La valutazione del pilastro People riguarda l'integrazione delle problematiche legate al personale, alla realizzazione dei dipendenti (Happy@Work Environment) e alla valutazione nel coinvolgimento dei dipendenti. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità includono il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione, le politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro e salute e sicurezza, i meccanismi di trattamento dei reclami dei dipendenti, la discriminazione e il rateo della retribuzione dell'amministratore delegato, sono affrontati nell'ambito della sezione "People".

Investors (I): il punteggio I è incentrato sulla relazione tra le società e i loro azionisti. Il rating viene assegnato sulla base di un'analisi approfondita degli assetti proprietari e della struttura giuridica, nonché delle interazioni e del bilanciamento dei poteri tra i diversi attori: gestione societaria, azionisti e loro rappresentanti, dirigenti. Tra i diversi indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, la mancanza di diversità a livello di consiglio di amministrazione e l'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato riguardano gli effetti negativi affrontati in tale sezione.

Clients (C): il punteggio C è incentrato sui clienti della società in qualità di stakeholder, attraverso l'analisi dell'offerta ai clienti nonché il rapporto con i consumatori. Environment (E): il punteggio E valuta in che modo la società si pone in relazione al capitale naturale. Tiene conto della gestione di problematiche ambientali nonché di fattori esterni positivi o negativi del modello di impresa della società. La sottosezione sull'impronta ambientale delle operazioni affronta gli effetti negativi oggetto degli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui gli indicatori relativi

alle emissioni di gas a effetto serra, il consumo energetico, gli indicatori relativi all'inquinamento dell'aria, dell'acqua, rifiuti ed emissioni materiali nonché gli indicatori relativi alla biodiversità. Gli indicatori degli effetti sulla sostenibilità, tra cui le iniziative di riduzione del carbonio e le attività con combustibili fossili riguardano gli effetti negativi affrontati nella sottosezione “Rischio di transizione” della sezione “E”. Politica di esclusione: infine, la politica di esclusione di Sycomore AM riguarda ulteriori indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui armi controverse, esposizione al settore dei combustibili fossili, produzione di pesticidi chimici e, più in generale, è stata redatta in relazione alle società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle Imprese Multinazionali.

Una volta eseguita, l'analisi influisce sulle decisioni di investimento nei seguenti modi:

- come indicato nella sezione precedente, fornisce una garanzia di salvaguardia contro danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile, escludendo le società che non soddisfano i requisiti in termini di garanzie minime di salvaguardia;

- inoltre, influisce sulla selezione dell'investimento finanziario in due modi:

1. le ipotesi relative alle prospettive (previsioni di crescita e redditività, passività, M&A, ecc.) della società possono essere basate su alcuni risultati SPICE, ove del caso; e
2. alcuni presupposti principali dei modelli di valutazione degli investimenti sono sistematicamente collegati a risultati SPICE.

-----  
*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Lo sviluppo del sistema di analisi “SPICE” di Sycomore AM, così come la politica di esclusione, sono stati ispirati dalle Linee Guida dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard internazionali dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro e dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. Per verificare il valore fondamentale di una società, gli analisti esaminano sistematicamente come una società interagisca con i propri stakeholder. Questa analisi fondamentale è designata per comprendere le sfide strategiche, il modello di impresa, la qualità della governance societaria, il grado di coinvolgimento, e i rischi e le opportunità di una società. Sycomore AM ha anche definito una propria politica in

materia di diritti umani, in conformità ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Come indicato nelle sezioni precedenti, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), così come altri indicatori di effetti negativi sulla sostenibilità, sono considerati tramite l'analisi e i risultati della metodologia SPICE, unitamente alla politica di esclusione di Sycomore AM.

Tra 14 indicatori PAI, 9 sono indicatori ambientali contemplati nella sezione "E" della metodologia SPICE, 2 sono indicatori sociali contemplati nella sezione "P" della metodologia SPICE, e tre sono identificati nella politica di esclusione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
GENERALI INVESTMENTS SICAV SRI AGEING POPULATION -BX- EUR CAP	Fondo Azionario	8.48 %	Europa
BNP PARIBAS	Finanziario	3.62 %	Francia
ROCHE HOLDING AG GEN	Consumi non ciclici	3.42 %	Svizzera
ASML HLDG	Tecnologia	2.7 %	Paesi Bassi
NOVO NORDISK	Consumi non ciclici	2.67 %	Danimarca
ASTRAZENECA PLC	Consumi non ciclici	2.62 %	Regno Unito
AIR LIQUIDE SA	Materie prime	2.61 %	Francia
SCHNEIDER ELECTRIC S	Industria	2.53 %	Francia
HERMES INTE	Consumi ciclici	2.35 %	Francia

L'OREAL SA	Consumi non ciclici	2.18 %	Francia
AXA SA	Finanziario	2.16 %	Francia
UNILEVER	Consumi non ciclici	2.06 %	Regno Unito
CAP GEMINI SA	Tecnologia	1.95 %	Francia
CIE DE SAINT-GOBAIN	Industria	1.92 %	Francia
SIEMENS HEALTHINEERS AG	Consumi non ciclici	1.82 %	Germania

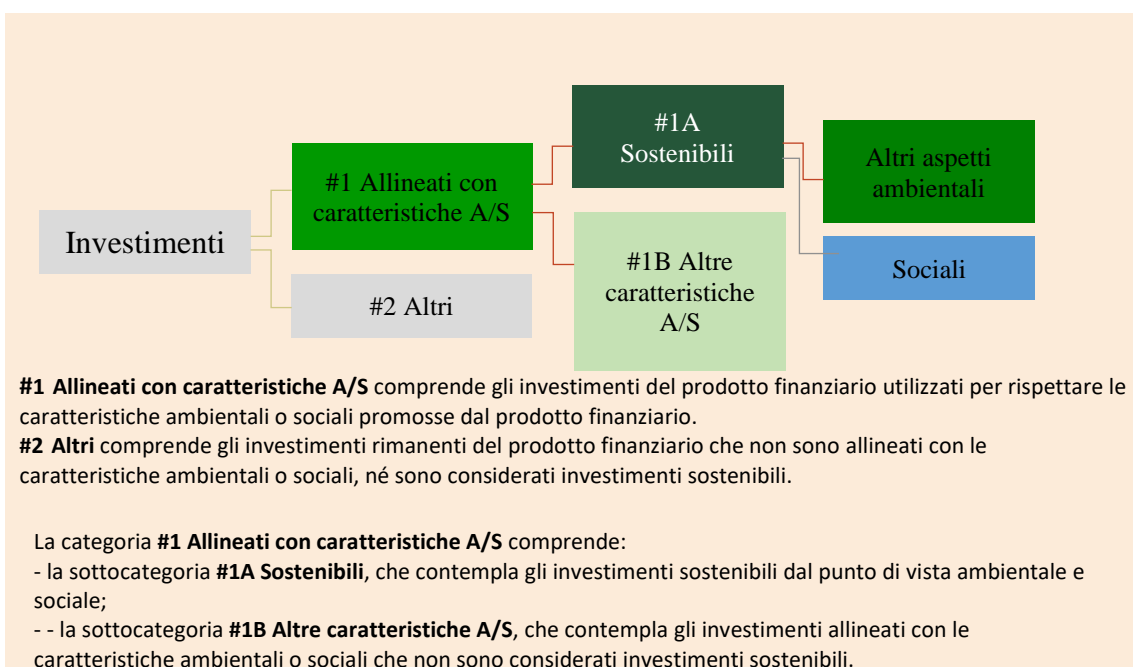


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 94% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e l'83% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

#### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 27.7 %; Finanziario: 17.8 %; Industria: 10.8 %; Fondo Azionario: 9.5 %; Consumi ciclici: 9 %; Materie prime: 8 %; Servizi pubblici: 7.6 %; Tecnologia: 6.3 %; Energia: 1.7 %; Comunicazione: 1.5 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



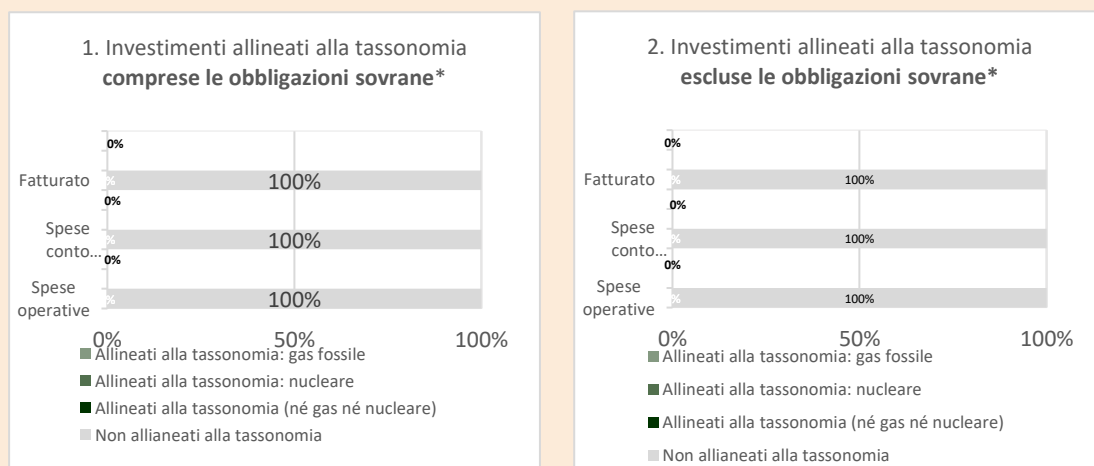
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 19% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 64% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati finanziari detenuti con finalità di copertura. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG SYCOMORE NEXT GENERATION

Identificativo della persona giuridica: 549300EVPUR5KL3CHS25

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **54.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

LUX IM – ESG SYCOMORE NEXT GENERATION (il “Comparto”) ha tentato di fornire rendimenti positivi tra il medio e il lungo termine, sulla base di un’allocazione discrezionale del proprio patrimonio netto tra diverse classi di strumenti finanziari. Il processo di ricerca e selezione di azioni ed obbligazioni di emittenti del settore privato, all’interno dell’universo di investimento, in tutti i casi ha incluso criteri vincolanti extra-finanziari e ha attribuito un maggiore peso a quelle società i cui criteri ESG sono in linea con l’obiettivo della crescita sostenibile. I criteri extra-finanziari sono utilizzati per escludere le attività di impresa connotate dai maggiori rischi di sostenibilità e per favorire quelle società che sono coinvolte



nei temi sociali ed ambientali a beneficio delle generazioni future. La selezione dei titoli è stata guidata da tre temi chiave: la soddisfazione lavorativa, la transizione energetica ed ambientale, e la qualità della vita.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

#### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

L'universo di investimento del Comparto è costruito affinché gli emittenti target aderiscano ai seguenti filtri ESG:

- un filtro che esclude i principali rischi ESG: l'obiettivo è escludere qualsiasi società che presenti rischi in termini di sviluppo sostenibile. I rischi identificati includono pratiche non finanziarie inadeguate e prestazioni in grado di vanificare la competitività di impresa. Una società è pertanto esclusa se (i) è coinvolta in attività identificate nella politica di esclusione a causa di controversi impatti ambientali o sociali, (ii) è associata ad un livello 3/3 di controversie;
- un filtro per selezionare le principali opportunità ESG: l'obiettivo è promuovere imprese che offrono opportunità di sviluppo sostenibile, divise tra i due seguenti criteri che devono essere validati in via cumulativa:

1. le società devono avere un punteggio SPICE (SPICE è l'acronimo in lingua inglese per Suppliers&Society, People, Investors, Clients e Environment. Questo strumento valuta la prestazione di sostenibilità delle società. Esso integra l'analisi dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari e le opportunità nelle pratiche di impresa e nei prodotti e servizi offerti dalle società. L'analisi tiene conto di 90 criteri, dai quali viene estratto un punteggio da 1 a 5 per ciascuna lettera di SPICE) superiore a 2.5/5, riflettendo in questo modo l'analisi delle pratiche migliori in termini di prestazioni sostenibili;

2. le società che emettono obbligazioni e/o azioni devono soddisfare, alternativamente, almeno uno dei seguenti criteri:

- ☐ un punteggio "Happy@Work" strettamente superiore a 3/5, nell'ambito del pilastro "People" della metodologia SPICE;

- ☐ un punteggio "NEC" ("Net Environmental Contribution", una metrica che misura a che livello il modello di impresa di una società sia allineato con gli obiettivi di transizione ecologica e di mitigazione del cambiamento climatico. Esso varia da -100% per le attività a forti impatti negativi sul capitale naturale, a +100% per le attività a forti impatti positivi netti, che offrono soluzioni chiare alle sfide ambientali e climatiche) strettamente superiore a 0%, nell'ambito del pilastro "Environment" della metodologia SPICE;

- ☐ un punteggio "Societal Contribution" (una metrica quantitativa, su una scala da -100% a +100%, che combina i contributi sociali positivi e negativi dei prodotti e servizi di una società) strettamente superiore a 0%, nell'ambito del pilastro "Society" della metodologia SPICE;

- ☐ un punteggio "Good in Tech" maggiore o uguale a 3/5 (che significa che una società ha un punteggio di rischio clienti uguale o superiore a

3/5) nell'ambito del pilastro "Client" della metodologia SPICE. Attraverso il punteggio "Good in Tech", il Comparto mira ad investire in società i cui beni o servizi tecnologici sono utilizzati responsabilmente per ridurre o eliminare le esternalità negative sulla società e/o sull'ambiente.

Le caratteristiche sociali ed ambientali del Comparto sono state raggiunte nel corso del 2022 utilizzando tali criteri ESG come vincoli rigidi nell'ambito del procedimento di investimento.

Di più, a livello di Comparto, il Comparto ha avuto l'obiettivo di ottenere un risultato migliore del proprio universo di investimento con riferimento ai due seguenti indicatori:

- "NEC": nel 2022, il Comparto ha avuto un NEC medio ponderato uguale al 4%, mentre l'universo di investimento ha avuto un NEC medio ponderato uguale allo 0%;
- "Societal Contribution" dei prodotti e servizi: nel 2022, il Comparto ha avuto una "Societal Contribution" media ponderata uguale al 25%, mentre l'universo di investimento ha avuto una "Societal Contribution" media ponderata uguale al 16%.

#### ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

#### ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

In aggiunta alle menzionate caratteristiche sociali ed ambientali promosse dal Comparto, parte degli investimenti ha raggiunto gli obiettivi di sostenibilità ambientale e sociale. Gli investimenti sostenibili sono stati identificati tali attraverso alcuni indicatori, tra i quali:

- il 28% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, che corrisponde ad emittenti con un punteggio "NEC" strettamente superiore allo 0% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alla transizione ecologica;
- un ulteriore 27% degli investimenti in portafoglio sono stati classificati investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: o un ulteriore 18% degli investimenti in portafoglio hanno avuto una "Societal Contribution" dei prodotti o servizi uguale o maggiore al 10% e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alle sfide sociali identificate dagli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite;
- o un ulteriore 6% ha avuto, nel contesto della metodologia SPICE, un punteggio "People" uguale o maggiore a 3.5/5 e, dunque, sono considerati contribuire positivamente alle priorità sociali relative allo sviluppo di dignitosi luoghi di lavoro;

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

o un ulteriore 3% ha avuto, nel contesto della metodologia SPICE, un punteggio “Corporate citizenship” uguale o maggiore a 3.5/5, per le società con un impatto societario positivo o che hanno sorpassato le loro obbligazioni verso la società;

o un ulteriore 0.3% degli investimenti in portafoglio hanno avuto un punteggio SPICE maggiore di 3.5/5 e, pertanto, hanno creato valore per tutti gli stakeholder: dipendenti, clienti, fornitori, istituzioni, associazioni, azionisti e l’ambiente.

I menzionati indicatori sono stati utilizzati per il 54% degli investimenti sostenibili.

***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Due misure di salvaguardia sono applicate agli investimenti del Comparto per assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo di investimento sostenibile:

- la metodologia SPICE implica l’analisi di oltre 90 criteri, strutturati per ricomprendere cinque temi (Society&Suppliers, People, Investors, Clients e Environment). Gli investimenti che arrecano un danno significativo ad uno o più obiettivi di investimento sostenibile sono esclusi attraverso:

- o l’applicazione di una soglia minima, fissata in 2.5/5 per ogni investimento del Comparto;

- o la considerazione delle controversie associate agli emittenti, monitorate giornalmente e basate su diverse fonti di dati esterne così come sull’analisi delle controversie sviluppata da un fornitore esterno. Tutte le controversie influiscono sul punteggio SPICE dell’emittente. Le gravi controversie possono condurre all’esclusione dell’emittente dall’universo di investimento;

- la politica di esclusione aggiunge restrizioni sulle attività che sono considerate arrecare un danno significativo ad almeno un obiettivo di investimento sostenibile.

***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

La metodologia SPICE, attraverso i suoi 90 criteri, ricomprende tutte le problematiche ambientali, sociali e di governance oggetto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità compresi nella Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288.

Dei 46 indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità applicabili alle società oggetto degli investimenti (14 indicatori di principali effetti negativi elencati nella Tabella 1 nonché 32 indicatori aggiuntivi di effetti negativi elencati nelle Tabelle 2 e 3) – escludendo un indicatore relativo agli investimenti obbligazionari -, 42 indicatori (23 ambientali e 19 sociali) riguardano effetti negativi esaminati nell’analisi SPICE e 4 indicatori (1 ambientale e 3 sociali) riguardano

effetti negativi trattati nella politica di esclusione di Sycomore AM.

Più specificamente, il modello di analisi fondamentale SPICE di Sycomore AM è un modello consolidato, che consente di acquisire una visione olistica delle società presenti nell'universo di investimento. È stato creato tenendo conto delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali. Esso integra appieno i fattori ESG per cogliere le modalità con cui le società gestiscono gli effetti negativi nonché le principali opportunità sostenibili. Tra gli esempi di corrispondenza fra effetti negativi e voci SPICE figurano, tra gli altri:

**Society & Suppliers (S):** il punteggio S rispecchia le prestazioni della società in relazione ai fornitori e alla società civile. L'analisi riguarda il contributo sociale di prodotti e servizi, la cittadinanza d'impresa e la catena di approvvigionamento. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, come la mancanza di un codice di condotta dei fornitori, l'insufficiente protezione degli informatori, l'assenza di una politica in materia di diritti umani, l'assenza di procedure di adeguata verifica, i rischi relativi alla tratta di esseri umani, il lavoro minorile o lavoro forzato, i casi di gravi problemi in materia di diritti umani e i rischi relativi a politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva, riguardano gli effetti negativi affrontati nell'ambito della sezione "Society & Suppliers".

**People (P):** il punteggio P si concentra sul personale impiegato delle società e sulla gestione del capitale umano. La valutazione del pilastro People riguarda l'integrazione delle problematiche legate al personale, alla realizzazione dei dipendenti (Happy@Work Environment) e alla valutazione nel coinvolgimento dei dipendenti. Gli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità includono il divario retributivo di genere non corretto, la diversità di genere nel consiglio di amministrazione, le politiche di prevenzione degli infortuni sul lavoro e salute e sicurezza, i meccanismi di trattamento dei reclami dei dipendenti, a discriminazione e il rateo della retribuzione dell'amministratore delegato, sono affrontati nell'ambito della sezione "People".

**Investors (I):** il punteggio I è incentrato sulla relazione tra le società e i loro azionisti. Il rating viene assegnato sulla base di un'analisi approfondita degli assetti proprietari e della struttura giuridica, nonché delle interazioni e del bilanciamento dei poteri tra i diversi attori: gestione societaria, azionisti e loro rappresentanti, dirigenti. Tra i diversi indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, la mancanza di diversità a livello di consiglio di amministrazione e l'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato riguardano gli effetti negativi affrontati in tale sezione.

Clients (C): il punteggio C è incentrato sui clienti della società in qualità di stakeholder, attraverso l'analisi dell'offerta ai clienti nonché il rapporto con i consumatori.

Environment (E): il punteggio E valuta in che modo la società si pone in relazione al capitale naturale. Tiene conto della gestione di problematiche ambientali nonché di fattori esterni positivi o negativi del modello di impresa della società. La sottosezione sull'impronta ambientale delle operazioni affronta gli effetti negativi oggetto degli indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui gli indicatori relativi alle emissioni di GHG, il consumo energetico, gli indicatori relativi all'inquinamento dell'aria, dell'acqua, rifiuti ed emissioni materiali nonché gli indicatori relativi alla biodiversità. Gli indicatori degli effetti sulla sostenibilità, tra cui le iniziative di riduzione del carbonio e le attività con combustibili fossili riguardano gli effetti negativi affrontati nella sottosezione "Rischio di transizione" della sezione "E".

Politica di esclusione: infine, la politica di esclusione di Sycomore AM riguarda ulteriori indicatori degli effetti negativi sulla sostenibilità, tra cui armi controverse, esposizione al settore dei combustibili fossili, produzione di pesticidi chimici e, più in generale, è stata redatta in relazione alle società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) destinate alle Imprese Multinazionali.

Una volta eseguita, l'analisi influisce sulle decisioni di investimento nei seguenti modi:

- come indicato nella sezione precedente, fornisce una garanzia di salvaguardia contro danni significativi a qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile, escludendo le società che non soddisfano i requisiti in termini di garanzie minime di salvaguardia;

- inoltre, influisce sulla selezione dell'investimento finanziario in due modi:

1. le ipotesi relative alle prospettive (previsioni di crescita e redditività, passività, M&A, ecc.) della società possono essere basate su alcuni risultati SPICE, ove del caso; e
2. alcuni presupposti principali dei modelli di valutazione degli investimenti sono sistematicamente collegati a risultati SPICE.

-----  
*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Lo sviluppo del sistema di analisi “SPICE” di Sycomore AM, così come la politica di esclusione, sono stati ispirati dalle Linee Guida dell’OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard internazionali dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro e dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani. Per verificare il valore fondamentale di una società, gli analisti esaminano sistematicamente come una società interagisca con i propri stakeholder. Questa analisi fondamentale è designata per comprendere le sfide strategiche, il modello di impresa, la qualità della governance societaria, il grado di coinvolgimento, e i rischi e le opportunità di una società. Sycomore AM ha anche definito una propria politica in materia di diritti umani, in conformità ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Come indicato nelle sezioni precedenti, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”), così come altri indicatori di effetti negativi sulla sostenibilità, sono considerati tramite l’analisi e i risultati della metodologia SPICE, unitamente alla politica di esclusione di Sycomore AM.

Tra 14 indicatori PAI, 9 sono indicatori ambientali contemplati nella sezione “E” della metodologia SPICE, 2 sono indicatori sociali contemplati nella sezione “P” della metodologia SPICE, e tre sono identificati nella politica di esclusione.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ALLIANZ SECURICASH -I- EUR CAP	Fondo Monetario	7.33 %	Globale
SYCOMORE SELECTION CREDIT FCP -X- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	6.5 %	Europa
US TREASURY N/B 31/05/23 2.75%	Governativo	4.15 %	Stati Uniti d'America
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/09/24 3.75%	Governativo	4.09 %	Italia
SYCOMORE FUND SICAV NEXT GENERATION -I- EUR CAP	Fondo Multi asset	4.02 %	Globale
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/05/23 4.5%	Governativo	2.25 %	Italia
US TREASURY N/B 31/01/25 2.5%	Governativo	1.52 %	Stati Uniti d'America
PICARD GROUPE SA 01/07/26 3.875%	Consumi non ciclici	1.34 %	Francia
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/12/28 2.8%	Governativo	1.31 %	Italia
BNP PARIBAS	Finanziario	1.14 %	Francia
SYCOMORE SELECTION MIDCAP-X	Azioni	1.11 %	Eurozone
ORANGE SA 2.375%	Comunicazione	1.07 %	Francia
SYCOYIELD 2026 IC	Obbligazioni	1.01 %	Globale
ORANGE SA 5.25%	Comunicazione	1.0 %	Francia
GROUPAMA SA 6.38%	Finanziario	1.0 %	Francia

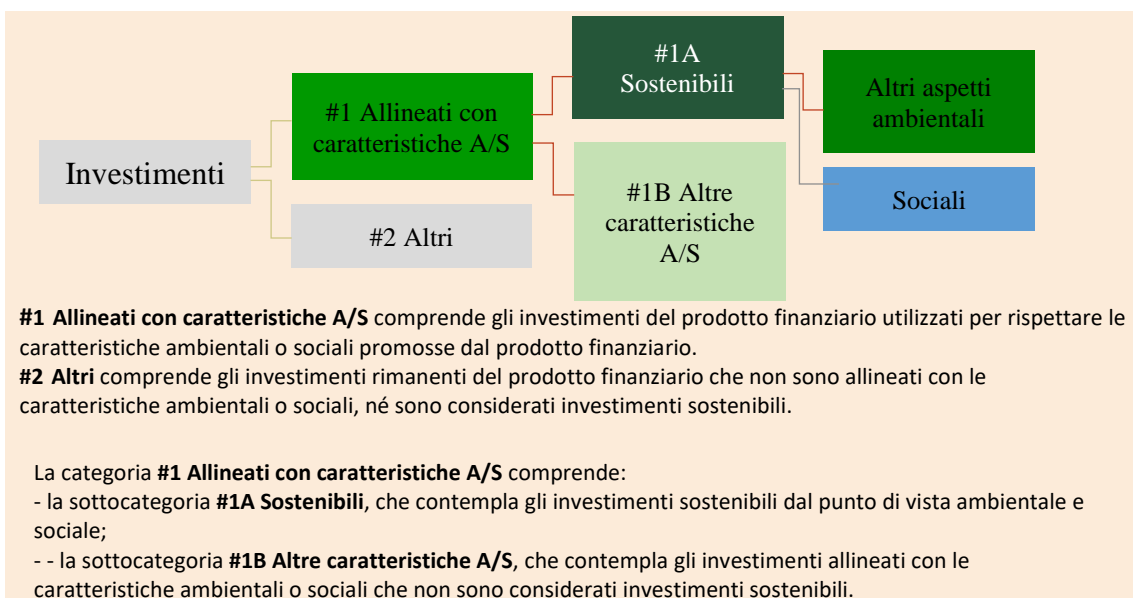


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'87% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 54% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi ciclici: 16.8 %; Governativo: 14.3 %; Consumi non ciclici: 11.9 %; Finanziario: 8.5 %; Comunicazione: 8.1 %; Fondo Obbligazionario: 7.9 %; Fondo Monetario: 7.7 %; Industria: 4.6 %; Fondo Multi asset: 4.6 %; Fondo Azionario: 4.1 %; Materie prime: 3.3 %; Tecnologia: 3 %; Servizi pubblici: 2.8 %; Energia: 2.3 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



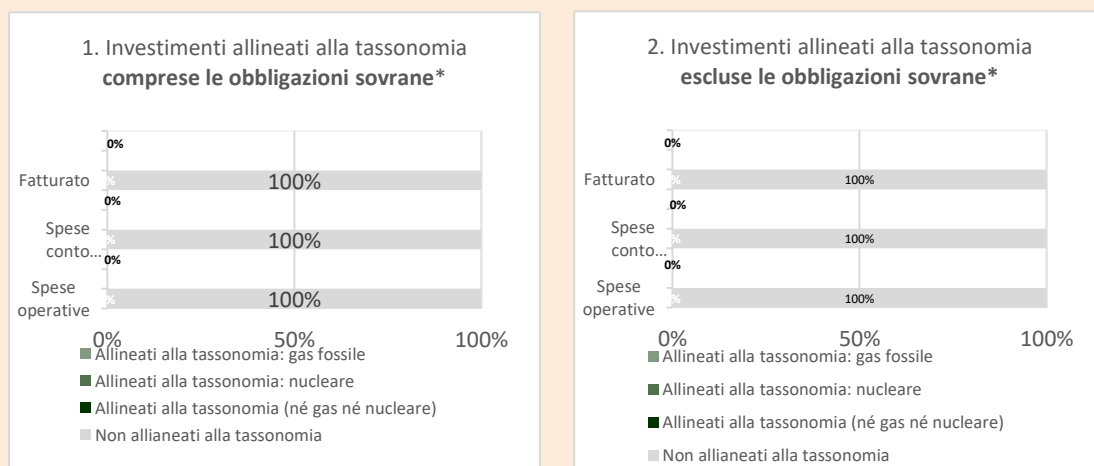
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### ● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 27% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 27% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati finanziari detenuti con finalità di copertura. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS ACTIVE DEFENDER

Identificativo della persona giuridica:  
5493007HJF8P5VPRG079

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG UBS ACTIVE DEFENDER (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) (tutti insieme, i “Fondi Target”) che hanno preso in considerazione fattori ambientali (E) e/o sociali (S) ai sensi dell’art. 8 del Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, e/o che hanno avuto una strategia di investimento con l’obiettivo di perseguire investimenti sostenibili e/o ridurre le emissioni di carbonio ai sensi dell’art. 9 del Regolamento relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

La selezione dei Fondi Target si è basata sulla loro qualificazione ai sensi degli art. 8 e 9 del Regolamento UE 2019/2088 così come sulla valutazione e sull'adeguata verificata svolte dal Gestore agli Investimenti con riferimento ai procedimenti di investimento applicati da tali Fondi Target, con l'obiettivo di assicurare l'integrazione di criteri vincolanti ESG su base continuativa. Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Per gli investimenti in Fondi Target, il primo indicatore utilizzato sono state le informazioni precontrattuali rese disponibili dai Fondi Target classificati come art. 8 o art. 9 SFDR (ove applicabile).

Inoltre, al fine di essere considerati idonei per l'investimento, i Fondi Target sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità:

Screening negativo

La selezione dei Fondi Target si basa sulla valutazione del procedimento di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti.

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. La politica di esclusione è disponibile

presso: <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

Il Comparto utilizza gli investimenti nei Fondi Target per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una delle sue società affiliate, il gestore del portafoglio del Fondo Target applica esclusioni all'universo di investimento. Queste esclusioni includono l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, produzione di energia da carbone e sabbie bituminose. Il gestore del portafoglio non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi al principio di "non arrecare un danno significativo" ("DNSH") sono tenuti in considerazione dal fornitore dell'indice come appropriati per la famiglia di indici.

Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento attive, gestiti da gestori terzi, il gestore del portafoglio del Fondo Target può utilizzare differenti metodologie. Questi Fondi Target sono verificati usando i criteri del principio di "non arrecare un danno significativo" attraverso il processo di ricerca del Gestore agli Investimenti descritto precedentemente.

Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

#### Screening positivo

La selezione dei Fondi Target si è basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o 9 SFDR. Il Comparto ha investito almeno il 70% del proprio patrimonio netto in Fondi Target che prendono in considerazione caratteristiche ambientali ("E") e sociali ("S") ai sensi dell'art. 8 SFDR, e/o in Fondi Target con strategie di investimento che perseguono obiettivi di investimento sostenibile e/o la riduzione delle emissioni di carbonio, ai sensi dell'art. 9 SFDR.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'85.24% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in Fondi Target allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Questi Fondi Target sono stati qualificati ai sensi degli art. 8 o 9 SFDR.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

L'obiettivo di investimento sostenibile è quello di contribuire alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

#### In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. La politica di esclusione è disponibile presso: <https://www.ubs.com/global/en/asset-management/investment-capabilities/sustainability.html>

Il Comparto utilizza gli investimenti nei Fondi Target per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una delle sue società affiliate, il gestore del portafoglio del Fondo Target applica esclusioni all'universo di investimento. Queste esclusioni includono l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, produzione di energia da carbone e sabbie bituminose. Il gestore del portafoglio non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi al principio di “non arrecare un danno significativo” (“DNSH”) sono tenuti in considerazione dal fornitore dell’indice come appropriati per la famiglia di indici.

Per gli investimenti in Fondi Target che adottano strategie di investimento attive, gestiti da gestori terzi, il gestore del portafoglio del Fondo Target può utilizzare differenti metodologie. Questi Fondi Target sono verificati usando i criteri del principio di “non arrecare un danno significativo” attraverso il processo di ricerca del Gestore agli Investimenti descritto precedentemente.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Gestore agli Investimenti seleziona gli appropriati indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) e le relative soglie che sono applicate per ciascuna strategia.

Questo Comparto utilizza le strategie di investimento sottostanti per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti attivi in azioni e in titoli a reddito fisso gestiti da UBS Asset Management, il gestore del portafoglio utilizza un “ESG Risk Dashboard” proprietario. Questo sistema consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società che presentano significativi rischi ESG, attraverso il segnale di rischio “UBS ESG Risk Signal”. Questo chiaro, azionabile, segnale serve come base per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a tali rischi e il loro collegamento all’investimento. I gestori dei portafogli delle rispettive strategie di investimento sottostanti selezionano gli appropriati “PAI” e le relative soglie che sono applicate per ciascuna strategia.

Per gli investimenti in strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi ai PAI sono tenuti in considerazione dal fornitore dell’indice come appropriati per la famiglia di indici.

Per gli investimenti in fondi gestiti da terzi, il gestore del portafoglio della strategia di investimento sottostante può utilizzare differenti metodologie. I PAI delle strategie di investimento di terze parti sono valutate nel procedimento di ricerca di UBS Asset Management descritto precedentemente.



----- Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e che non dimostrano di aver intrapreso credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel procedimento di investimento attraverso l'applicazione di esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni tengono conto di diversi indicatori PAI, come descritto successivamente. Il Comparto utilizza gli investimenti nei Fondi Target per raggiungere il proprio obiettivo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso, gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una delle sue società affiliate, il gestore del portafoglio dei Fondi Target applica esclusioni all'universo di investimento. Queste esclusioni includono l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, produzione di energia da carbone e sabbie bituminose.

Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, e non investe in società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento attive in azioni e in titoli a reddito fisso, gestiti dal Gestore agli Investimenti o da una delle sue società affiliate, il gestore del portafoglio utilizza un "ESG Risk Dashboard" proprietario. Questo sistema consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società che presentano significativi rischi ESG, attraverso il segnale di rischio "UBS ESG Risk Signal". Questo chiaro, azionabile, segnale serve come base per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a tali rischi e il loro collegamento all'investimento. Le società che violano i principi del



Global Compact delle Nazioni Unite e che non dimostrano credibili azioni correttive sono escluse dall'universo di investimento.

Per gli investimenti in Fondi Target che utilizzano strategie di investimento passive che tracciano un indice ESG, gli indicatori relativi ai PAI sono tenuti in considerazione dal fornitore dell'indice come appropriati per la famiglia di indici. Per gli investimenti in Fondi Target gestiti da terzi che adottano strategie di investimento attive, il gestore del portafoglio dei Fondi Target può utilizzare differenti metodologie. Le strategie di investimento di terze parti sono valutate nel procedimento di ricerca di UBS Asset Management descritto precedentemente.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
UBS IRL ETF PLC SP 500 ESG UCITS ETFA USD CAP	Fondo Azionario	8.4 %	Stati Uniti d'America
UBS BLOOM MSCI US LIQ CORP 1-5Y SUS USDA	Fondo Obbligazionario	8.3 %	Stati Uniti d'America
UBS ETF JPM GOV ESG LIQ EURHA	Fondo Obbligazionario	8.02 %	Globale
UBS ETF BLOOM AREA LIQ CORP S UCITS A	Fondo Obbligazionario	7.67 %	Eurozone
UBS ETF MS JSR -(JPY) A-DIS- DIS	Fondo Azionario	7.46 %	Giappone
SPDR BLOOMBERG BARCLAYS 0 5 YEAR US HY	Fondo Obbligazionario	5.49 %	Stati Uniti d'America
JPMORGAN ETF IRELAND-EUR ULTRASHORT INC	Fondo Obbligazionario	5.25 %	Eurozone

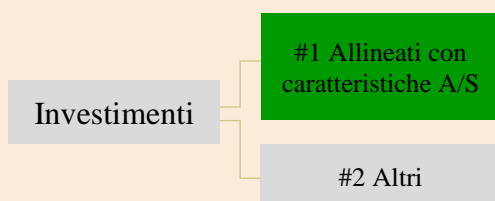


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'85.24% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. A tale data, la porzione attuale degli investimenti sostenibili non è disponibile a causa della mancanza di dati da parte dei Fondi Target. I Fondi Target pubblicheranno la loro porzione di investimenti sostenibili conformemente al loro ciclo di rendicontazione.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 61 %; Fondo Azionario: 39 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



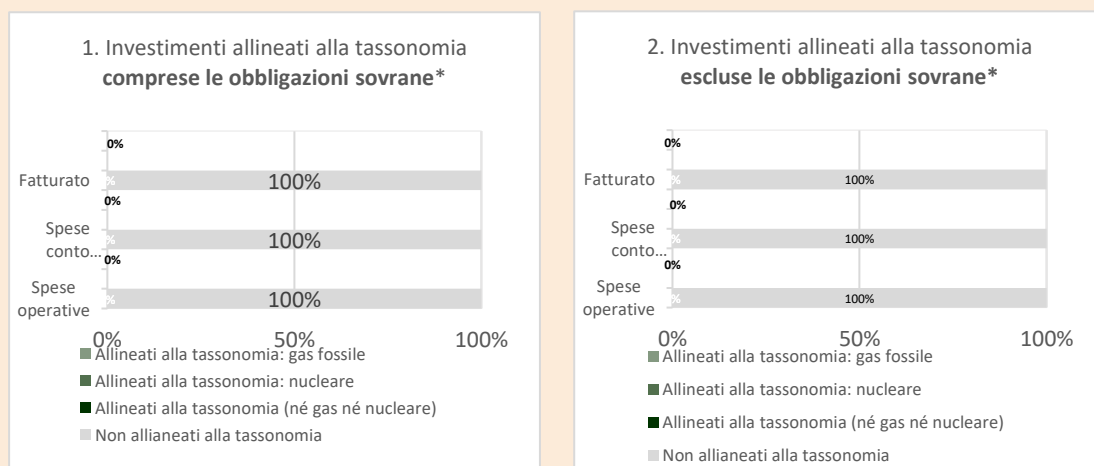
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data della rendicontazione, la porzione attuale degli investimenti sostenibili non è disponibile a causa della mancanza di dati da parte dei Fondi Target. I Fondi Target pubblicheranno la loro porzione di investimenti sostenibili conformemente al loro ciclo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data della rendicontazione, la porzione attuale degli investimenti sostenibili non è disponibile a causa della mancanza di dati da parte dei Fondi Target. I Fondi Target pubblicheranno la loro porzione di investimenti sostenibili conformemente al loro ciclo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) investimenti accessori in strumenti finanziari derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) investimenti in Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, con riferimento agli investimenti “#2 Altri” in Fondi Target, questi Fondi Target devono comunque rispettare la strategia di esclusione del Comparto, così come i requisiti delle pratiche di buona governance, per poter essere ammissibili all’investimento.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS GLOBAL BOND  
SUSTAINABLE

Identificativo della persona giuridica:  
549300B4D4MX2OQ8ZY75

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **23.34** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG UBS GLOBAL BOND SUSTAINABLE (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) del Comparto. I fattori ambientali e sociali considerati includono, ma non sono limitati a, i seguenti: l'impronta ambientale e l'efficienza operativa, la gestione del rischio ambientale, il cambiamento climatico, l'uso delle risorse naturali, la gestione dell'inquinamento e dei rifiuti, gli standard d'impiego e il monitoraggio della catena di approvvigionamento, il capitale umano, la diversità nel consiglio di

amministrazione, la salute e sicurezza dei lavoratori, la sicurezza dei prodotti, così come le linee guida antifrode e anticorruzione.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, energia basata sul carbone, e sabbie bituminose.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono stati ulteriormente valutati in base ai seguenti indicatori:

(i) il punteggio "UBS ESG consensus" è stato utilizzato per identificare gli emittenti/società presenti nell'universo di investimento con forti caratteristiche di prestazione ambientale e sociale, o con un forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio "UBS ESG consensus" consiste in una media ponderata normalizzata di dati ESG provenienti internamente e da fornitori esterni specializzati. Gli investimenti individuali nel Comparto hanno un punteggio "UBS ESG consensus" (che usa una scala 0-10, dove 10 sono gli emittenti con il miglior profilo di sostenibilità). Il Comparto ha perseguito un profilo di sostenibilità, come misurato dall' "UBS ESG consensus" migliore del proprio universo di investimento, oppure un minimo del 51% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in emittenti target con un punteggio "UBS ESG consensus" di 5 o maggiore (cioè tra 5 e 10). Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha avuto l'86.40% del proprio patrimonio netto investito in emittenti target con un punteggio "UBS ESG consensus" tra 5 e 10;

(ii) la porzione degli investimenti del Comparto in obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie presenti nell' "UBS ESG Risk Dashboard" è inferiore a quella del proprio universo di investimento. Se l'universo di investimento non contiene obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie, il Comparto non può detenere alcun investimento associato a controversie. Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti in obbligazioni sovrane di emittenti associati a controversie hanno rappresentato lo 0% del portafoglio, e il livello di controversie nell'universo di investimento è stato dello 0.13%.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Un investimento sostenibile è un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale, come misurato, per esempio, da indicatori chiave dell'efficienza operativa nelle risorse relativi all'uso di energia, energia rinnovabile, materie prime, acqua e terra, produzione di rifiuti, emissioni di gas a effetto serra, o che abbia un impatto sulla biodiversità e l'economia circolare, o un investimento in attività economiche che contribuiscano ad obiettivi sociali, in particolare investimenti che contribuiscono ad affrontare le disuguaglianze o che promuovono la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni di lavoro, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate.

Attraverso l'applicazione dello screening negativo e dell'integrazione del contributo positivo agli investimenti sostenibili, il Gestore agli Investimenti considera un investimento come sostenibile se l'emittente rispetta i tre seguenti criteri:

- a) contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale;
- b) non arreca un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale; e
- c) segue pratiche di buona governance.



***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto.

Queste esclusioni includono, fra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Inoltre, attraverso queste esclusioni, il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel processo di investimento, in quanto esse sono connesse a diversi indicatori PAI.

Gli investimenti sono controllati positivamente conformemente alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Gli indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite l'adesione ai criteri di esclusione applicati a livello di Comparto. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



## In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) nel processo di investimento tramite l’applicazione di esclusioni all’universo di investimento del Comparto. Tali esclusioni ricomprendono, tra l’altro, l’estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Inoltre, il Gestore agli Investimenti usa il proprietario “ESG Risk Dashboard”, che consiste in un sistema che consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società con rischi ESG significativi, attraverso il segnale di rischio “UBS ESG”. Questo chiaro, azionabile segnale serve come punto di partenza per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a questi rischi e il loro collegamento all’investimento.



## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
UNITED KINGDOM GILT 22/04/24 1%	Governativo	3.79 %	Regno Unito
US TREASURY N/B 15/06/24 0.25%	Governativo	3.65 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/23 0.125%	Governativo	3.03 %	Stati Uniti d'America
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/08/23 2%	Governativo	2.89 %	Germania
US TREASURY N/B 30/06/26 0.875%	Governativo	2.71 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/10/28 1.375%	Governativo	2.32 %	Stati Uniti d'America
MEX BONOS DESARR FIX RT 29/05/31 7.75%	Governativo	2.24 %	Messico
NEW ZEALAND GOVERNMENT 20/04/29 3%	Governativo	2.16 %	Nuova Zelanda
NEW ZEALAND INDEX LINKED 20/09/30 3%	Governativo	1.95 %	Nuova Zelanda
FRANCE (GOVT OF) 25/05/31 1.5%	Governativo	1.89 %	Francia
MEX BONOS DESARR FIX RT 13/11/42 7.75%	Governativo	1.89 %	Messico

US TREASURY N/B 30/11/23 0.5%	Governativo	1.87 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/05/47 3%	Governativo	1.69 %	Stati Uniti d'America
FRANCE (GOVT OF) 25/03/24	Governativo	1.63 %	Francia
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND 15/05/23 1.5%	Governativo	1.54 %	Germania

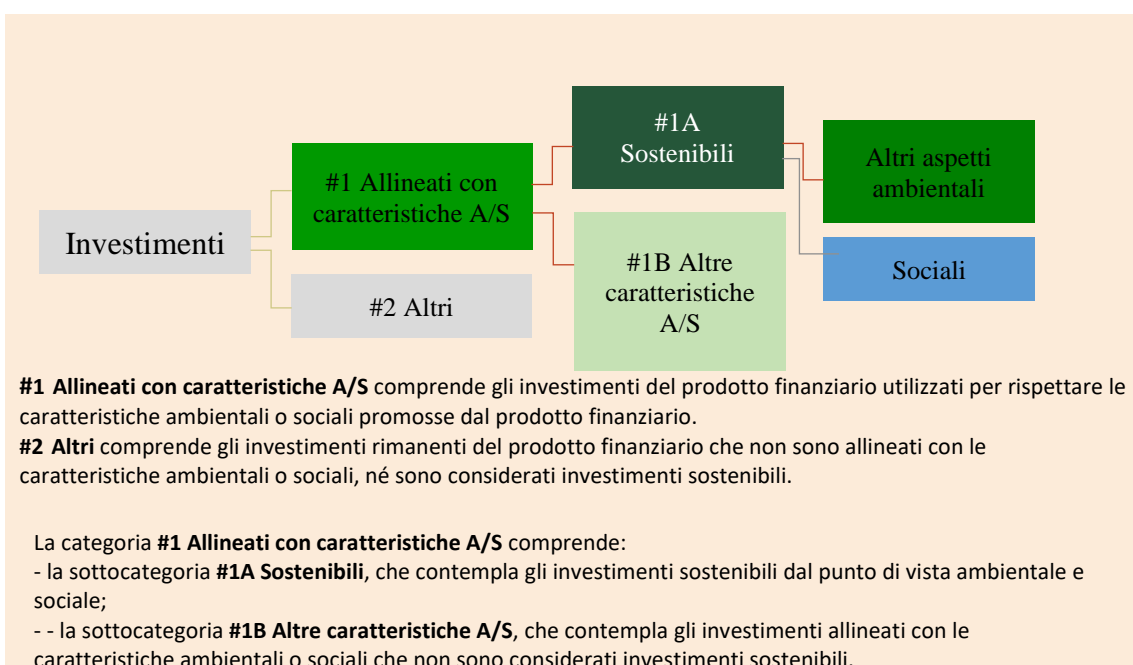


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 98.22% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 23.34% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 88 %; Finanziario: 5.6 %; Comunicazione: 1.9 %; Materie prime: 1.1 %; Servizi pubblici: 0.9 %; Tecnologia: 0.7 %; Consumi non ciclici: 0.6 %; Industria: 0.6 %; Consumi ciclici: 0.5 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



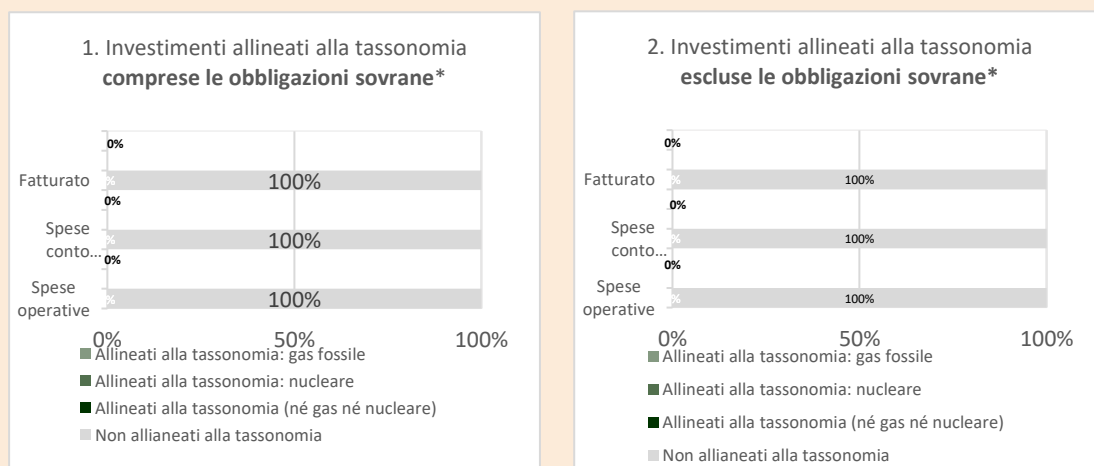
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, l'8.84% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 14.50% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e/o per i quali i dati necessari per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali e ambientali promosse non sono disponibili, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di preservare il capitale e generare un rendimento attrattivo nel medio-lungo termine. Non sono applicate minime misure di salvaguardia per gli investimenti in liquidità; derivati e titoli non allineati alle caratteristiche ESG promosse. Uno screening negativo è applicato a tutti gli investimenti diretti in emittenti target, al fine di evitare che gli investimenti siano destinati ad emittenti coinvolti in attività o comportamenti controversi.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS GLOBAL CLIMATE  
CHANGE

Identificativo della persona giuridica:  
5493008OXVWTM7Z6YS03

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **59.26 %** di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG UBS GLOBAL CLIMATE CHANGE (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali promosse dal Comparto, come società che hanno contribuito e/o beneficiato dalla riduzione delle emissioni di CO<sub>2</sub>, con l’obiettivo di conseguire una media ponderata dell’intensità di carbonio inferiore al proprio indice di riferimento, che è MSCI AC World – Net Return Index in Euro (codice Bloomberg: NDEEWNR indice). Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). L’indice di riferimento non è designato per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, energia basata sul carbone, e sabbie bituminose.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono stati ulteriormente valutati in base ai seguenti indicatori:

- media ponderata dell'intensità di carbonio (ambito 1 e 2, dove ambito 1 si riferisce alle emissioni dirette di carbonio e pertanto include tutte le emissioni di gas a effetto serra da fonti controllate o possedute dall'entità o società considerata; mentre ambito 2 si riferisce alle emissioni di carbonio indirette e dunque include le emissioni di gas a effetto serra prodotte dalla generazione di elettricità, di energia termica e/o di vapore, consumate dall'entità o società considerata). Il Comparto ha perseguito una media ponderata di intensità di carbonio di ambito 1 e 2 inferiore a quella del suo indice di riferimento. Alla data del 30 dicembre 2022, la media ponderata di intensità di carbonio del Comparto è stata di 91.24 tCO<sub>2</sub>/mUSD, mentre quella dell'indice di riferimento è stata di 158.46 tCO<sub>2</sub>/mUSD;
- il punteggio dell'allineamento alla temperatura implicita è una metrica previsionale che stima la traiettoria futura delle presenti emissioni di carbonio di un emittente individuale o dell'intero portafoglio. Questa metrica determina il livello di riscaldamento sulla base di uno specifico scenario climatico che risulta dall'investimento in una società o dal portafoglio. Il Comparto ha perseguito un punteggio di temperatura implicita inferiore a quella del proprio indice di riferimento. Alla data del 30 dicembre 2022, il punteggio del



Comparto dell'allineamento alla temperatura implicita è stato di 1.99, quello dell'indice di riferimento è stato di 2.51;

- il rapporto “da verde a marrone” è una metrica che rappresenta la somma ponderata delle stime della parte “verde” dei ricavi di un emittente presente in portafoglio, divisa dalla somma ponderata delle stime della parte “marrone” dei ricavi di un emittente presente in portafoglio. Il Comparto ha perseguito un rapporto “da verde a marrone” maggiore di quello del suo indice di riferimento. Alla data del 30 dicembre 2022, il rapporto “da verde a marrone” del Comparto è stato di 12.22, mentre quello dell'indice di riferimento è stato di 0.97.

#### ● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

#### ● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Il Gestore agli Investimenti seleziona società valutate attrattivamente e che considera all'avanguardia nella transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio, contribuendo così alla mitigazione, adattamento e transizione climatici.

#### ● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto che includono, fra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Inoltre, il Comparto non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Inoltre, attraverso queste esclusioni, il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”) nel processo di investimento, in quanto esse sono connesse a diversi indicatori PAI.

Gli investimenti sono controllati positivamente conformemente ai criteri promossi dal Comparto.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Gli indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite l'adesione ai criteri di esclusione applicati a livello di Comparto. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel processo di investimento tramite l'applicazione di esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni tengono in considerazione diversi indicatori PAI, come sopra descritto. Tali esclusioni ricomprendono, tra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Inoltre, il Gestore agli Investimenti usa il proprietario "ESG Risk Dashboard", che consiste in un sistema che consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società con rischi ESG significativi, attraverso il segnale di rischio "UBS ESG". Questo chiaro, azionabile segnale serve come punto di partenza per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a questi rischi e il loro collegamento all'investimento.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	4.13 %	Stati Uniti d'America
DANAHER	Consumi non ciclici	3.35 %	Stati Uniti d'America
VMWARE INC-CLASS A	Tecnologia	3.11 %	Stati Uniti d'America
VISA INC	Finanziario	3.03 %	Stati Uniti d'America
UNITEDHEALTH GROUP I	Consumi non ciclici	2.92 %	Stati Uniti d'America
SPECTRIS	Industria	2.91 %	Regno Unito
UNILEVER PLC	Consumi non ciclici	2.75 %	Regno Unito
ASTRAZENECA PLC	Consumi non ciclici	2.74 %	Regno Unito
AMERICAN WATER WORKS	Servizi pubblici	2.58 %	Stati Uniti d'America
REGAL BELOIT CORP	Industria	2.55 %	Stati Uniti d'America
ROPER TECHNOLOGIES INC	Tecnologia	2.52 %	Stati Uniti d'America
META FINANCIAL GROUP INC	Finanziario	2.36 %	Stati Uniti d'America
ROYAL BANK OF CANADA	Finanziario	2.33 %	Canada
ECOLAB	Materie prime	2.26 %	Stati Uniti d'America
LINDE PLC	Materie prime	2.26 %	Regno Unito

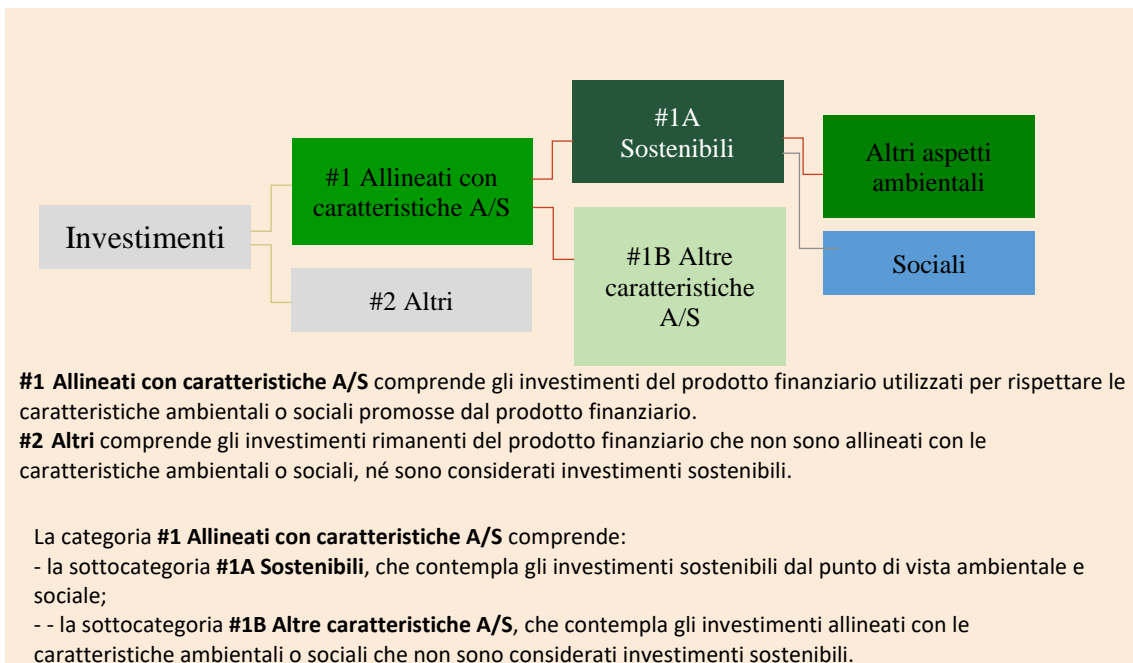


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 97.57% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 59.25% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 20 %; Industria: 19.3 %; Consumi non ciclici: 17.9 %; Finanziario: 14.8 %; Consumi ciclici: 7.6 %; Servizi pubblici: 6.9 %; Materie prime: 6.6 %; Comunicazione: 5 %; Energia: 1.8 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



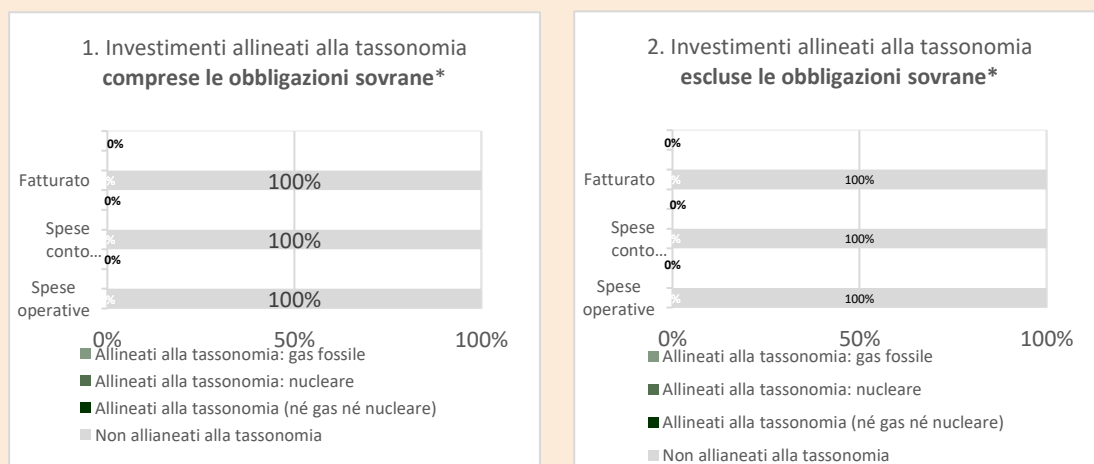
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 33.01% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 26.25% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e/o per i quali i dati necessari per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali e ambientali promosse non sono disponibili, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto. Non sono applicate minime misure di salvaguardia per gli investimenti in liquidità. Uno screening negativo è applicato a tutti gli investimenti diretti in emittenti target, al fine di evitare che gli investimenti siano destinati ad emittenti coinvolti in attività o comportamenti controversi.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
UBS SHORT TERM EURO  
CORPORATES

Identificativo della persona giuridica:  
54930000CTN3M63N6P31

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **43.09** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG UBS SHORT TERM EURO CORPORATES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, l'impronta ambientale e l'efficienza operativa, la gestione del rischio climatico, il cambiamento climatico, l'uso delle risorse naturali, la gestione dell'inquinamento e dei rifiuti, gli standard del lavoro e il monitoraggio della catena di approvvigionamento, il capitale umano, la diversità nel consiglio di amministrazione, la salute e sicurezza sul lavoro, la sicurezza dei prodotti, così come le linee guida antifrode e anticorruzione), in linea



con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) del Comparto.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d’azzardo;
- estrazione di carbone destinato alla produzione di energia, energia basata sul carbone, e sabbie bituminose.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell’anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target sono stati ulteriormente valutati in base ai seguenti indicatori:

(i) il punteggio “UBS ESG consensus” è stato utilizzato per identificare gli emittenti/società presenti nell’universo di investimento con forti caratteristiche di prestazione ambientale e sociale, o con un forte profilo di sostenibilità. Questo punteggio “UBS ESG consensus” consiste in una media ponderata normalizzata di dati ESG provenienti internamente e da fornitori esterni specializzati. Gli investimenti individuali presenti nel Comparto hanno un punteggio “UBS ESG consensus” (che usa una scala 0-10, dove 10 sono gli emittenti con il miglior profilo di sostenibilità). Il Comparto ha perseguito un profilo di sostenibilità, come misurato dall’ “UBS ESG consensus” migliore del proprio universo di investimento, oppure un minimo del 51% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 6 e 10. Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha avuto il 97.64% del proprio patrimonio netto investito in emittenti target con un punteggio “UBS ESG consensus” tra 6 e 10.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Un investimento sostenibile è un investimento in un'attività economica che contribuisce ad un obiettivo ambientale, come misurato, per esempio, da indicatori chiave dell'efficienza operativa nelle risorse relativi all'uso di energia, energia rinnovabile, materie prime, acqua e terra, produzione di rifiuti, emissioni di gas a effetto serra, o che abbia un impatto sulla biodiversità e l'economia circolare, o un investimento in attività economiche che contribuiscano ad obiettivi sociali, in particolare investimenti che contribuiscono ad affrontare le disuguaglianze o che promuovono la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni di lavoro, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate.

Attraverso l'applicazione dello screening negativo e dell'integrazione del contributo positivo agli investimenti sostenibili, il Gestore agli Investimenti considera un investimento come sostenibile se l'emittente rispetta i tre seguenti criteri:

- a) contribuisce ad un obiettivo ambientale o sociale;
- b) non arreca un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale; e
- c) segue pratiche di buona governance.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Il Gestore agli Investimenti applica esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Tali esclusioni ricomprendono, tra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Inoltre, il Comparto non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche.

Inoltre, attraverso tali esclusioni, il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") nel procedimento di investimento, in quanto esse sono correlate a diversi indicatori PAI.

Gli investimenti sono anche sottoposti alla verifica del loro contributo positivo, in coerenza ai criteri promossi dal Comparto.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Gli indicatori relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono presi in considerazione tramite l'adesione ai criteri di esclusione applicati a livello di Comparto. Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Le società che violano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o le Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, che non dimostrano credibili azioni correttive, sono escluse dall'universo di investimento.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) nel procedimento di investimento tramite l'applicazione di esclusioni all'universo di investimento del Comparto. Queste esclusioni tengono in considerazione diversi indicatori PAI, come descritto successivamente. Queste esclusioni includono, tra l'altro, l'estrazione di carbone destinato alla produzione di energia e la produzione di energia da carbone e le sabbie bituminose. Il Gestore agli Investimenti non investe in società coinvolte in armi controverse, cioè munizioni a grappolo, mine antiuomo, armi chimiche e biologiche, o società in violazione del Trattato di Non-proliferazione di Armi Atomiche. Le società che hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e che non hanno dimostrato di aver intrapreso azioni correttive credibili, sono escluse dall'universo di investimento. Inoltre, il Gestore agli Investimenti usa il proprietario "ESG Risk Dashboard", che consiste in un sistema che consente agli analisti azionari e del credito di identificare celermente le società con rischi ESG significativi, attraverso il segnale di rischio "UBS ESG". Questo chiaro, azionabile segnale serve come punto di partenza per una più approfondita analisi delle fonti sottostanti a questi rischi e il loro collegamento all'investimento.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
UBS LUX BOND SICAV SHORT TERM EUR -I-B- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	5.39 %	Globale
GOLDMAN SACHS GROUP INC 01/05/25 1.25%	Finanziario	1.93 %	Stati Uniti d'America
COOPERATIEVE RABOBANK UA 27/02/24 0.625%	Finanziario	1.64 %	Paesi Bassi
ALLIANZ SE 4.75%	Finanziario	1.58 %	Germania
INTESA SANPAOLO SPA 04/07/24 1%	Finanziario	1.56 %	Italia
DAIMLER 2% 22/08/2026	Consumi ciclici	1.49 %	Germania
CITIGROUP INC 08/10/27 0.5%	Finanziario	1.46 %	Stati Uniti d'America
LLOYDS BANK	Finanziario	1.46 %	Regno Unito
MORGAN STANLEY 11/03/24 1.75%	Finanziario	1.44 %	Stati Uniti d'America
BANCO BILBAO VIZCAYA ARG 02/10/24 0.375%	Finanziario	1.43 %	Spagna
ING GROEP NV 11/04/28 3%	Finanziario	1.4 %	Paesi Bassi
CREDIT AGRICOLE SA 22/04/26 1%	Finanziario	1.39 %	Francia
SVENSKA HANDELSBANKEN AB 02/03/28 1.25%	Finanziario	1.35 %	Svezia
DEUTSCHE BANK AG 10/06/26 1.375%	Finanziario	1.33 %	Germania
SIEMENS FINANCIERINGSMAT 05/06/24 0.25%	Industria	1.29 %	Germania

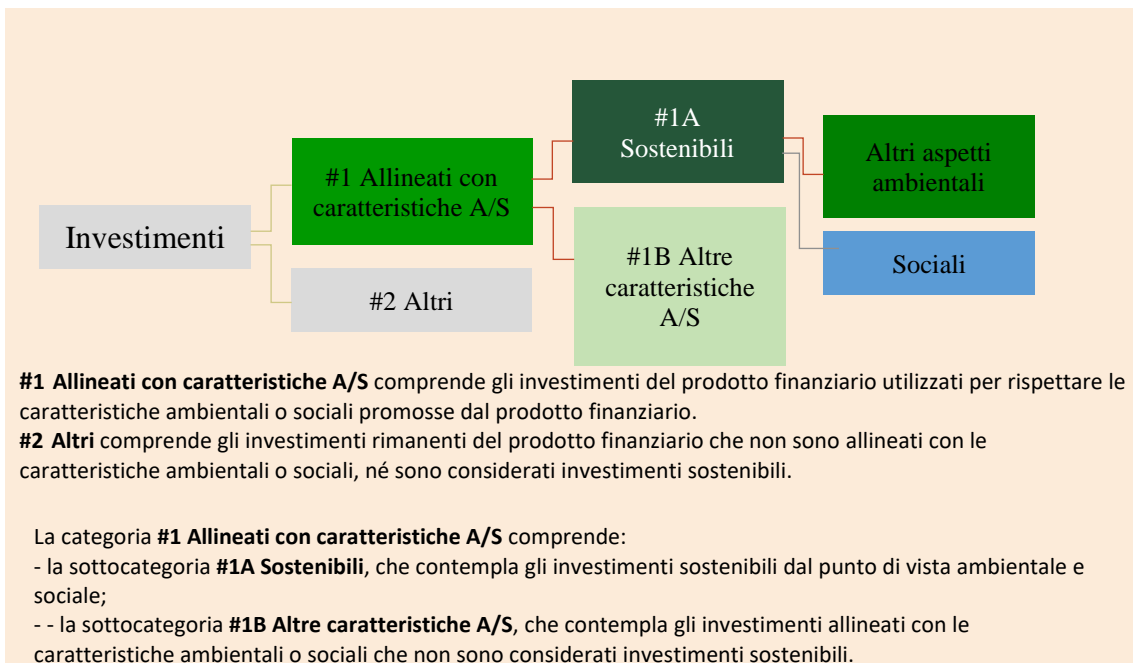


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 96.63% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 43.09% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 53.4 %; Consumi non ciclici: 10.3 %; Comunicazione: 9.6 %; Servizi pubblici: 6.6 %; Fondo Obbligazionario: 5.5 %; Consumi ciclici: 4.5 %; Energia: 3 %; Industria: 2.9 %; Tecnologia: 2.6 %; Materie prime: 1.1 %; Governativo: 0.5 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



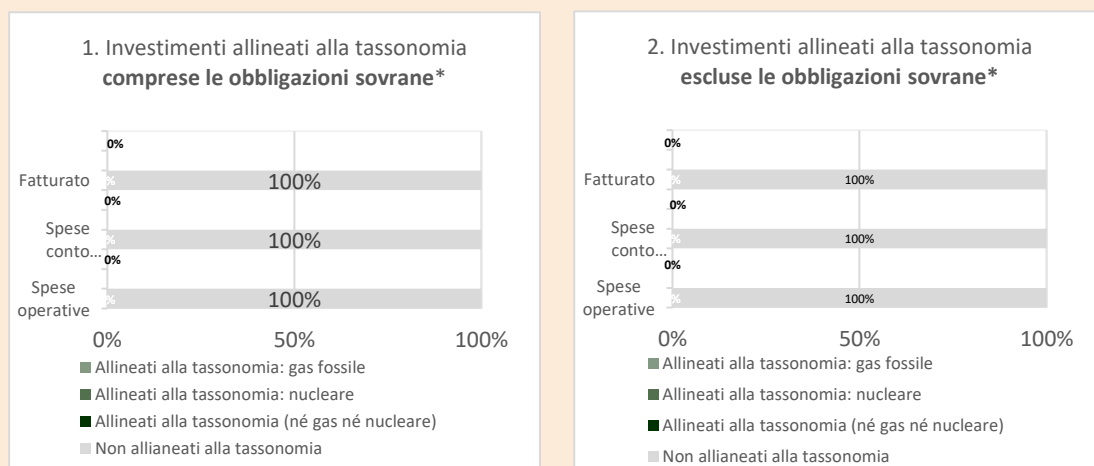
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 20.29% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 22.80% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e/o per i quali i dati necessari per misurare il conseguimento delle caratteristiche sociali e ambientali promosse non sono disponibili, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto. Non sono applicate minime misure di salvaguardia per gli investimenti in liquidità. Uno screening negativo è applicato a tutti gli investimenti diretti in emittenti target, al fine di evitare che gli investimenti siano destinati ad emittenti coinvolti in attività o comportamenti controversi.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all’adesione ai suoi elementi vincolanti.



## ALLEGATO V

Modello informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 9, commi da 1 a 4a, del regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 5, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG  
VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY

Identificativo della persona giuridica:  
549300MCUCHG67H9QB83

### Obiettivo di investimento sostenibile

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="checkbox"/> <b>Si</b>		<input type="checkbox"/> <b>No</b>		
<input checked="" type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> 97.20 %	<input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input checked="" type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha <b>promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili  <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE  <input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale	<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: %	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

**In che misura è stato conseguito l'obiettivo di investimento sostenibile di questo prodotto finanziario?**

LUX IM – ESG VONTOBEL CLEAN TECHNOLOGY (il “Comparto”) investe in investimenti sottostanti che contribuiscono positivamente alle sfide ambientali associate al cambiamento climatico, e all’ambiente in generale, attraverso i loro prodotti o servizi, con un’attenzione a sei pilastri chiave, basati su una soglia di ricavi predeterminata e sulla valutazione condotta dal Gestore agli Investimenti che utilizza un proprietario punteggio d’impatto. Questi sei pilastri chiave sono: infrastrutture per l’energia pulita, industria efficiente nell’uso delle risorse, acqua pulita, tecnologia per le costruzioni, trasporti a basse emissioni, gestione del ciclo di vita. Le società

target offrono prodotti e servizi lungo l'intera catena del valore che affrontano i problemi ambientali attuali più pressanti, cioè l'inquinamento ambientale, il cambiamento climatico, le risorse limitate e il crescente bisogno di acqua e di impianti di trattamento delle acque reflue. Il Comparto ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Non è stato designato un indice di riferimento per misurare il conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il Comparto misura il conseguimento degli obiettivi di sostenibilità attraverso i seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto applica la seguente lista di esclusione vincolante:

- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, delle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali, dei Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, delle linee guida dell'OIL e delle Convenzioni delle Nazioni Unite;
- esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti nelle seguenti specifiche attività:
  - armi controverse e nucleari;
  - armi convenzionali;
  - intrattenimento per adulti;
  - carbone;
  - tabacco;
  - gioco d'azzardo;
  - test sugli animali, pelliccia, olio di palma.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento detenuto fosse in violazione di uno qualsiasi dei criteri di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono ulteriormente valutati usando i seguenti indicatori di sostenibilità:

- percentuale dei ricavi di una società che derivano da attività economiche che contribuiscono ad almeno uno dei pilastri d'impatto:
  - efficienza industriale: 73%;
  - gestione del ciclo di vita: 89%;
  - trasporti a basse emissioni: 71%;
  - acqua pulita: 96%;
  - infrastrutture per l'energia pulita: 80%;
  - tecnologia per le costruzioni: 86%;
- percentuale degli investimenti in investimenti sostenibili, per pilastro d'impatto:
  - efficienza industriale: 33%;
  - gestione del ciclo di vita: 5%;
  - trasporti a basse emissioni: 10%;
  - acqua pulita: 9%;
  - infrastrutture per l'energia pulita: 26%;

- tecnologia per le costruzioni: 14%;
- percentuale degli investimenti in emittenti con un punteggio ESG, proveniente da un riconosciuto fornitore terzo di dati ESG, al di sotto della soglia minima fissata per il Comparto: 0%.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile?***

Per assicurare che gli investimenti sostenibili che il Comparto intende effettuare non arrechino un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo di investimento ambientale o sociale, il Comparto applica uno screening ed una metodologia di esclusione, che tengono conto di tutti gli indicatori obbligatori, contenuti nella tabella 1 dell'allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288, relativi ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") ed assicura che gli investimenti siano allineati con Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, come specificato successivamente.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

----- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Il Gestore agli Investimenti tiene in considerazione tutti gli indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità contenuti nella tabella 1 dell'allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea 2022/1288 applicando il seguente procedimento. Il Gestore agli Investimenti identifica gli investimenti che sono esposti ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità attraverso soglie predeterminate basate sulla ricerca in-house; le fonti dei dati includono fornitori di dati ESG, notizie, e gli emittenti stessi. Laddove non ci siano affidabili dati di terze parti, il Gestore agli Investimenti può determinare delle stime o deduzioni ragionevoli. Nel caso in cui il Gestore agli Investimenti identifichi un investimento come critico in una delle aree dei principali effetti negativi, in quanto sorpassa le soglie predeterminate e non ci siano segnali di miglioramento osservabili, un'azione deve essere presa in un dato periodo di tempo. Quest'azione può essere: esclusione, coinvolgimento, influenza.

*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Il procedimento di investimento include anche la valutazione dei minimi requisiti sociali e di buona governance delle posizioni – identificati come la conformità a minime misure di salvaguardia, per assicurare l'allineamento alle Linee Guida OCSE destinate alle Imprese Multinazionali e ai Principi delle Nazioni Unite su Impresa e Diritti Umani, inclusi i principi e diritti stabiliti delle otto convenzioni fondamentali identificate dalla Dichiarazione dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) su diritti fondamentali e diritti del lavoro, e la Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, aderendo al contempo al principio di “non arrecare un danno significativo”. Durante il periodo di riferimento, non sono state identificate società oggetto degli investimenti in violazione di tali principi.



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il procedimento di valutazione d'impatto effettuato dal Gestore agli Investimenti ha tenuto in considerazione i significativi effetti negativi per tutte le posizioni detenute in portafoglio. Il procedimento di valutazione ha utilizzato una diversa gamma di dati su una varietà di tematiche ESG, in modo da assicurare che le prestazioni delle società valutate fossero correttamente analizzate e valutate. Il team del Gestore agli Investimenti ha condotto attività di coinvolgimento con le società con valori anomali, cioè quegli emittenti con prestazioni PAI inferiori rispetto ai loro pari nello stesso settore. In questo modo, la valutazione è risultata anche in proposte su come le società oggetto degli investimenti abbiano avuto prestazioni inferiori ai livelli accettati e che, pertanto, non possono essere più considerate per l'investimento. Il Gestore agli Investimenti è stato coinvolto nel procedimento di valutazione e, nella fase finale, ha eseguito le raccomandazioni suggerite e condotto le corrispondenti attività.



#### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
IBERDROLA SA	Servizi pubblici	3.35 %	Spagna
SYNOPSIS INC	Tecnologia	3.18 %	Stati Uniti d'America
AIR LIQUIDE SA	Materie prime	3.03 %	Francia
PRYSMIAN	Industria	2.86 %	Italia

AMERICAN WATER WORKS	Servizi pubblici	2.73 %	Stati Uniti d'America
APPLIED MATERIALS INC	Tecnologia	2.53 %	Stati Uniti d'America
QUANTA SERVICES INC	Consumi non ciclici	2.45 %	Stati Uniti d'America
ASML HLDG	Tecnologia	2.37 %	Paesi Bassi
SAMSUNG SDI CO LTD	Comunicazione	2.32 %	Sud Corea
UNION PACIFIC CORP	Industria	2.29 %	Stati Uniti d'America
NXP SEMICONDUCTORS NV	Tecnologia	2.24 %	Paesi Bassi
FIRST SOLAR INC	Energia	2.21 %	Stati Uniti d'America
HYDRO ONE LTD	Servizi pubblici	2.02 %	Canada
XYLEM INC	Industria	1.97 %	Stati Uniti d'America
ROPER TECHNOLOGIES INC	Tecnologia	1.92 %	Stati Uniti d'America

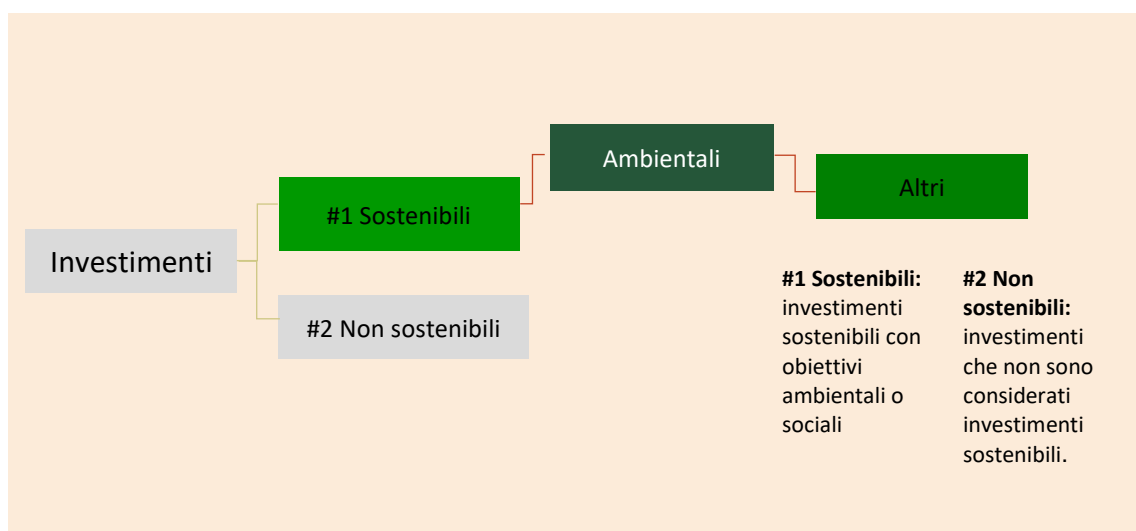


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la  
quota di investimenti  
in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?§

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha avuto una minima porzione dell'80% del proprio patrimonio netto allocata in investimenti sostenibili. Alla data del 30 dicembre 2022, il 97.20% del patrimonio netto del Comparto era allocato in investimenti sostenibili.

#### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Industria: 40.7 %; Tecnologia: 19.3 %; Servizi pubblici: 13.7 %; Energia: 7.4 %; Materie prime: 5.7 %; Consumi ciclici: 5 %; Comunicazione: 3 %; Finanziario: 2.7 %; Consumi non ciclici: 2.5 %. La percentuale dell'allocazione degli

investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di



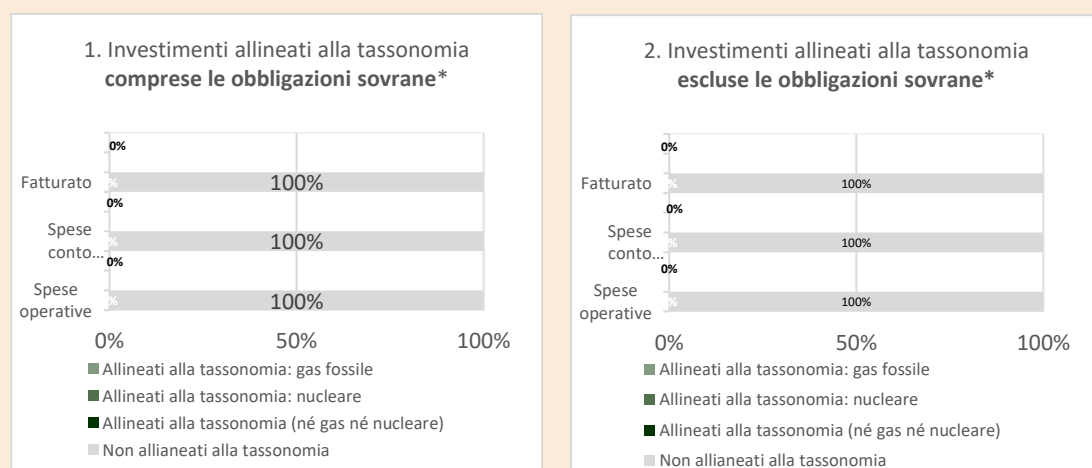
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non erano allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 97.20% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il Comparto non ha detenuto investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Non sostenibili", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti non sostenibili hanno incluso denaro contante detenuto per finalità di liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento, l'obiettivo di investimento sostenibile è stato conseguito, conformemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG VONTOBEL MILLENNIAL

Identificativo della persona giuridica: 549300V1Y2ET4KEILM83

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ **Sì**

☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

LUX IM – ESG VONTOBEL MILLENNIAL (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, l’energia pulita, la tecnologia pulita, l’uguaglianza di genere, diritti umani e diritti del lavoro, corruzione attiva e passiva) coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto. Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.



### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e quelli coinvolti in specifiche attività incluse nella lista di esclusione redatta dall'Associazione Svizzera per l'Investimento Responsabile ("SVVK").

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose e fracking.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione, durante il periodo di riferimento, tramite i seguenti indicatori di sostenibilità.

Per gli investimenti diretti in valori mobiliari:

Il Comparto ha investito in emittenti target che hanno raggiunto un minimo punteggio ESG.

Gli investimenti in emittenti sovrani hanno rispettato il minimo punteggio ESG di "BB" (utilizzando la metodologia di un fornitore esterno, che adotta una scala da "AAA" a "CCC").

Gli investimenti in emittenti target societari hanno rispettato il minimo punteggio ESG di 10, basato sulla metodologia ESG del Gestore agli Investimenti.

Gli investimenti del Comparto in altri UCITS e/o UCI (i "Fondi Target") hanno selezionato quelli che hanno aderito a caratteristiche ESG e investimenti sostenibili simili a quelli adottati dal Comparto e tali Fondi Target sono qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

### ● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI"), come segue:

Esposizione a società attive nel settore dei carburanti fossili: gli emittenti con un'esposizione attiva a carburanti fossili sono stati esclusi dall'universo di investimento a meno che l'investimento sia stato classificato come obbligazione verde, sociale, sostenibile da un'agenzia riconosciuta. Se manca una chiara indicazione dell'esposizione verso carburanti fossili di un emittente, è stata responsabilità del Gestore agli Investimenti di assicurare una appropriata documentazione comprovante ricerche aggiuntive condotte prima della decisione di investimento.

Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche): gli emittenti che hanno un'esposizione ad armi controverse sono stati esclusi.

Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guide dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali: gli emittenti che sono stati coinvolti in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle Linee Guide OCSE destinate alle Imprese Multinazionali o che abbiano presentato gravi violazioni delle politiche OCSE sono stati esclusi.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
VONTOBEL FD SUSTAINABLE EMERGING MKT LEADERS -I- USD CAP	Fondo Azionario	3.34 %	Globale
VONTOBEL FD CLEAN TECHNOLOGY -I- EUR CAP	Fondo Azionario	3.07 %	Globale
VONTOBEL FD GLOBAL TREND FUTURE RESOURCES -I- CAP	Fondo Azionario	1.97 %	Globale
CCTS EU 15/04/29 f	Governativo	1.81 %	Italia
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/07/24 1.75%	Governativo	1.81 %	Italia
HERSHEY CO/THE	Consumi non ciclici	1.71 %	Stati Uniti d'America
MICROSOFT CORP	Tecnologia	1.45 %	Stati Uniti d'America
MONDELEZ INTERNATIONAL	Consumi non ciclici	1.38 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC	Tecnologia	1.31 %	Stati Uniti d'America
BOOKING HOLDINGS INC	Comunicazione	1.28 %	Stati Uniti d'America
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 15/03/24	Governativo	1.18 %	Germania
BUNDES OBLIGATION 11/04/25	Governativo	1.15 %	Germania
US TREASURY N/B 31/07/24 3%	Governativo	1.13 %	Stati Uniti d'America
TRIP.COM GROUP LTD	Comunicazione	1.12 %	Cina
US TREASURY N/B 15/07/24 0.375%	Governativo	1.07 %	Stati Uniti d'America

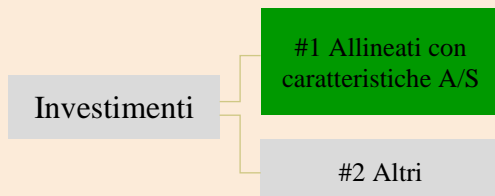


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 94.20% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Governativo: 27.7 %; Comunicazione: 19.1 %; Consumi non ciclici: 13.9 %; Consumi ciclici: 13 %; Fondo Azionario: 8.9 %; Finanziario: 6.8 %; Tecnologia: 5 %; Industria: 4.3 %; Energia: 0.8 %; Servizi pubblici: 0.5 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



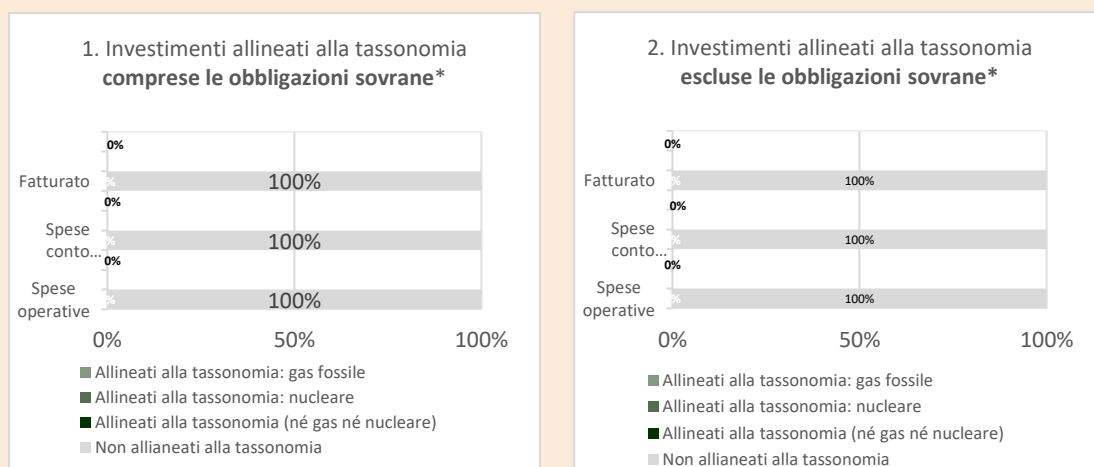
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì:
 ☐ Gas fossile
 ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile, e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - ESG WORLD EQUITIES

Identificativo della persona giuridica: 549300EBWCR83PU56D52

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – ESG WORLD EQUITIES (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (“ESG”) del Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse includono, ma non sono limitate a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l’etica aziendale.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. L'analisi ESG degli emittenti target ha beneficiato dell'esperienza di un consulente esterno, che si è basato sull'attività di ricerca interna, ricerca esterna e da dati provenienti da riconosciuti fornitori terzi di dati ESG.

Il Comparto ha adottato la seguente lista di esclusione:

Esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie, incluse quelle connesse alla violazione di di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target coinvolti in una delle seguenti attività:

- armi nucleari e controverse;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco; e
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono regolarmente monitorate durante l'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in contrasto con una qualsiasi esclusione, la questione è risolta nel migliore interesse degli investitori.

Gli emittenti target risultati in linea con il criterio di screening negativo, sono stati soggetti ad un'ulteriore valutazione attraverso un sistema di punteggio ESG, che assegna un punteggio da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio). Il Gestore agli Investimenti ha investito in emittenti con un punteggio superiore a 2.6 all'interno dell'intero universo di investimento, e questi emittenti sono stati ulteriormente valutati attraverso un modello di selezione quantitativo/fondamentale finalizzato a dare risalto ad una ottima qualità del bilancio, ad una solida crescita finanziaria e alla verifica dei futuri ricavi attesi. Un massimo del 20% del patrimonio netto del Comparto è stato investito in società prive di punteggio e/o con un punteggio inferiore alla soglia minima ESG di 2.6. Ciononostante, il Comparto non ha investito in titoli con un punteggio di 1.

Alla data del 30 dicembre 2022, il 79.57% del patrimonio netto del Comparto era investita in investimenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.



### ● ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") per gli investimenti diretti in valori mobiliari, come segue:

PAI 2 – Impronta di carbonio: questo indicatore PAI è stato valutato attraverso il punteggio "Carbon footprint" sviluppato da un consulente esterno, sulla base delle emissioni di ambito 1 e di ambito 2 di ciascun emittente target ed esso varia da 1 a 5 (dove 5 è il miglior punteggio, cioè le emissioni minori).

Il Comparto ha investito almeno il 51% del proprio patrimonio netto in emittenti con un punteggio Carbon footprint maggiore di 2.6 su una scala di 5, e ha limitato gli investimenti in emittenti con un punteggio Carbon footprint uguale o inferiore a 2 a meno del 20% del proprio patrimonio netto.

PAI 10 – Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e Sviluppo Economico per le Imprese Multinazionali: il Comparto considera questo indicatore PAI all'interno della sua attività di monitoraggio dei comportamenti controversi degli emittenti target, che include le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE.

Il Comparto esclude, tramite lo screening negativo, investimenti in emittenti associati a gravi e sistematiche violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, a meno che non siano già state adottate delle effettive misure rimediali.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MICROSOFT CORP	Tecnologia	5.34 %	Stati Uniti d'America
MULTILABEL LAPIS GLBL TOP 50 D EUR -C- EUR CAP	Fondo Azionario	4.76 %	Globale
BUONI ORDINARI DEL TES 31/05/23	Governativo	2.83 %	Italia
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	1.52 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL C	Comunicazione	1.43 %	Stati Uniti d'America
8A SICAV EIGER CLASS Q EUR CAP	Fondo Azionario	1.4 %	Eurozone
JOHNSON AND JOHNSON	Consumi non ciclici	1.31 %	Stati Uniti d'America
PROCTER AND GAMBLE	Consumi non ciclici	1.16 %	Stati Uniti d'America
NVIDIA CORP	Tecnologia	1.14 %	Stati Uniti d'America
VISA INC	Finanziario	1.13 %	Stati Uniti d'America
MASTERCARD INC- CLASS A	Finanziario	0.99 %	Stati Uniti d'America
HOME DEPOT INC	Consumi ciclici	0.98 %	Stati Uniti d'America
TESLA INC	Consumi ciclici	0.98 %	Stati Uniti d'America
MERCK AND CO	Consumi non ciclici	0.97 %	Stati Uniti d'America
ELI LILLY AND CO	Consumi non ciclici	0.94 %	Stati Uniti d'America

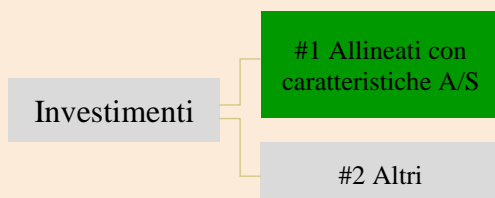


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 79.57% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Consumi non ciclici: 22.4 %; Finanziario: 17.8 %; Tecnologia: 14.5 %; Consumi ciclici: 9.7 %; Industria: 8.5 %; Fondo Azionario: 7.7 %; Comunicazione: 7.2 %; Energia: 3.6 %; Materie prime: 3.5 %; Governativo: 3.2 %; Servizi pubblici: 1.6 %; Materie prime: 0.3 %; Diversificato: 0 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



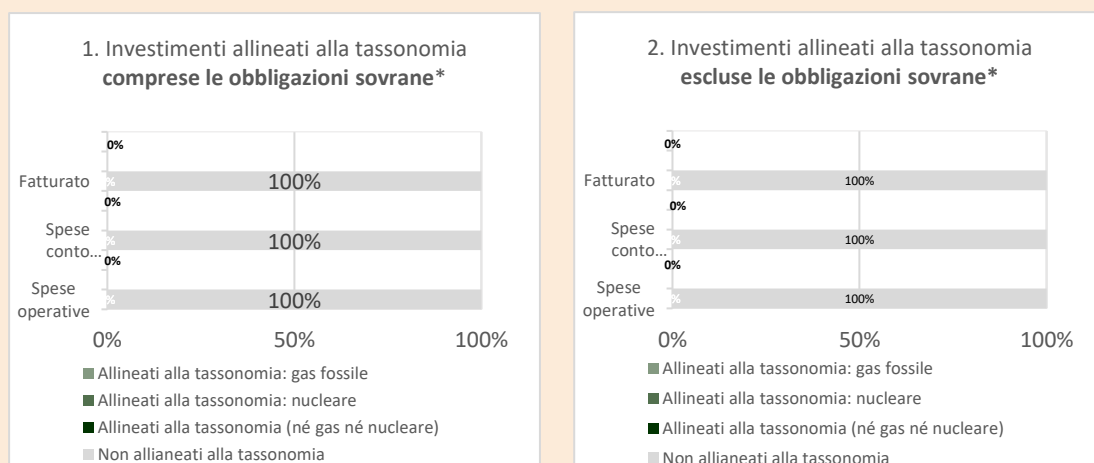
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e investimenti target che hanno avuto un punteggio ESG inferiore a 2.6 e/o privi di un punteggio. Come minima misura di salvaguardia ambientale e sociale, tutti gli investimenti diretti in valori mobiliari sono stati effettuati in linea con le esclusioni descritte precedentemente.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti. .

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - FIDELITY GLOBAL LOW DURATION

Identificativo della persona giuridica: 5493008POEX8UKJT8K52

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **11.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

LUX IM – FIDELITY GLOBAL LOW DURATION (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali del Comparto, come, ma non limitatamente a, la mitigazione e l’adattamento al cambiamento climatico, la gestione delle risorse idriche e dei rifiuti e della biodiversità, la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, salute e sicurezza, e i diritti umani.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

## ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o altre norme internazionali incluse quelle stabilite dalle Linee Guide dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, e le condotte di impresa responsabile e le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO).

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- armi semiautomatiche;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose;
- gas e petrolio estratti in territorio artico.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

(i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il sistema di investimenti sostenibili di Fidelity: 70%;

(ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 11%;

(iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;

(iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 6%.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Il Comparto ha determinato i propri investimenti sostenibili come segue:

- a) emittenti che hanno intrapreso attività economiche che hanno contribuito ad uno o più degli obiettivi stabiliti dalla Tassonomia dell'UE e che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE; o
- b) emittenti la cui maggior parte delle attività di impresa (più del 50% dei ricavi) ha contribuito ad obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"); o
- c) emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di innalzamento della temperatura di massimo 1.5 gradi o inferiore (validato dalla "Science Based Target initiative" o dal "Climate Rating" proprietario di Fidelity) e che, pertanto, sono stati considerati contribuire ad un obiettivo ambientale; assicurato che abbiano rispettato il principio di non arrecare un danno significativo e abbiano mantenuto minime misure di salvaguardia e criteri di buona governance.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili sono stati sottoposti ad una procedura di controllo per verificare il loro coinvolgimento in attività che hanno causato un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali e in controversie. Ciò è stato verificato tramite una procedura di controllo volta ad assicurare che l'emittente abbia mantenuto minime misure di salvaguardia e standard, connessi agli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") così come la sua prestazione con riferimento alle metriche PAI. Ciò ha incluso: Screening normativo degli emittenti target – sono stati esclusi titoli di emittenti classificati all'interno dello screening normativo di Fidelity; Screening basato sull'attività degli emittenti target – esclusione di emittenti in base alla loro partecipazione in attività con significativi impatti negativi sulla società e sull'ambiente, inclusi emittenti che sono stati considerati avere un controversia molto grave, analizzati attraverso la verifica delle controversie che contempla 1) problemi ambientali; 2) diritti umani e comunità; 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento; 4) consumatori; 5) governance.



Indicatori PAI: se disponibili, sono stati utilizzati dati quantitativi relativi agli indicatori PAI per valutare se un emittente sia stato coinvolto in attività che hanno causato un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Comparto ha tenuto in considerazione gli indicatori PAI obbligatori. Per gli investimenti sostenibili, come descritto precedentemente, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con prestazioni in difficoltà relativamente agli indicatori PAI. Gli emittenti con punteggi scarsi sono stati considerati inammissibili per gli investimenti sostenibili, a meno che la ricerca fondamentale del Gestore agli Investimenti abbia determinato che la società non fosse in violazione dei requisiti di “non arrecare un danno significativo” o che fosse sulla strada per mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione più efficace o una transizione.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in una qualsiasi attività dubbiosa in termini di norme internazionali. Sono state controllate eventuali controversie in termini di ambiente, società e governance così come la conformità degli emittenti target (o le loro violazioni) alle norme globali in termini di corruzione attiva e passiva, lavoro infantile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Sono stati applicati degli screening basati sulla normativa: non sono stati considerati come investimenti sostenibili gli emittenti che non hanno rispettato i propri obblighi comportamentali come delineati delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard e dalle convenzioni dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

In aggiunta alla loro considerazione nella categoria degli investimenti sostenibili, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso l'impiego di una varietà di strumenti, inclusi:

- (i) Adeguata verifica degli investimenti – analisi se i principali effetti siano stati rilevanti e negativi;
- (ii) Punteggio ESG – il Gestore agli Investimenti ha verificato gli emittenti target utilizzando dei punteggi ESG che hanno incorporato i principali effetti negativi come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, corruzione attiva e passiva, gestione delle risorse idriche. Per i titoli di emittenti sovrani, i principali effetti negativi sono stati considerati ed incorporati nelle decisioni di investimento utilizzando dei punteggi ESG che hanno valutato le emissioni di carbonio, violazioni di carattere sociale e la libertà di espressione;
- (iii) Esclusioni – nel caso di investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto ha applicato dei criteri di esclusione per aiutare a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di settori dannosi e proibendo investimenti in emittenti che hanno violato gli standard internazionali, come il Global Compact delle Nazioni Unite;
- (iv) Attività di coinvolgimento e impegno: il Gestore agli Investimenti ha utilizzato l'impegno e coinvolgimento con gli emittenti come uno strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, ha sostenuto le imprese per valorizzare i principali effetti negativi e le metriche di sostenibilità.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FIDELITY FUNDS GLOB SHORT DUR INCOME -A- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	8.53 %	Globale
US TREASURY N/B 29/02/24 2.125%	Governativo	2.15 %	Stati Uniti d'America
ITOCHU CORP 30/03/26 1.564%	Consumi ciclici	1.37 %	Giappone
MITSUBISHI UFJ FIN GRP 26/07/23 3.761%	Finanziario	1.31 %	Giappone
MIRAE ASSET SECURITIES 07/07/24 1.375%	Finanziario	1.19 %	Repubblica di Corea
UNITEDHEALTH GROUP INC 15/02/24 3.5%	Consumi non ciclici	1.17 %	Stati Uniti d'America
SHINHAN CARD CO LTD 19/10/25 1.375%	Finanziario	1.15 %	Repubblica di Corea
UBS AG 15/05/24 5.12%	Finanziario	1.12 %	Svizzera
FIDELITY FDS STRUCTUR CR INCOME FD I ACC	Fondo Obbligazionario	1.08 %	Globale
MICROCHIP TECHNOLOGY INC 01/09/25 4.25%	Tecnologia	1.08 %	Stati Uniti d'America
APPLE INC 11/09/26 2.05%	Tecnologia	1.06 %	Stati Uniti d'America
FIAT CHRYSLER AUTOMOBILE 05/01/26 3.875%	Consumi ciclici	1.05 %	Regno Unito
IBM CORP 27/07/25 4%	Tecnologia	1.03 %	Stati Uniti d'America
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN 12/12/24 2.2%	Governativo	1.01 %	Germania
US TREASURY N/B 30/11/24 4.5%	Governativo	1.0 %	Stati Uniti d'America

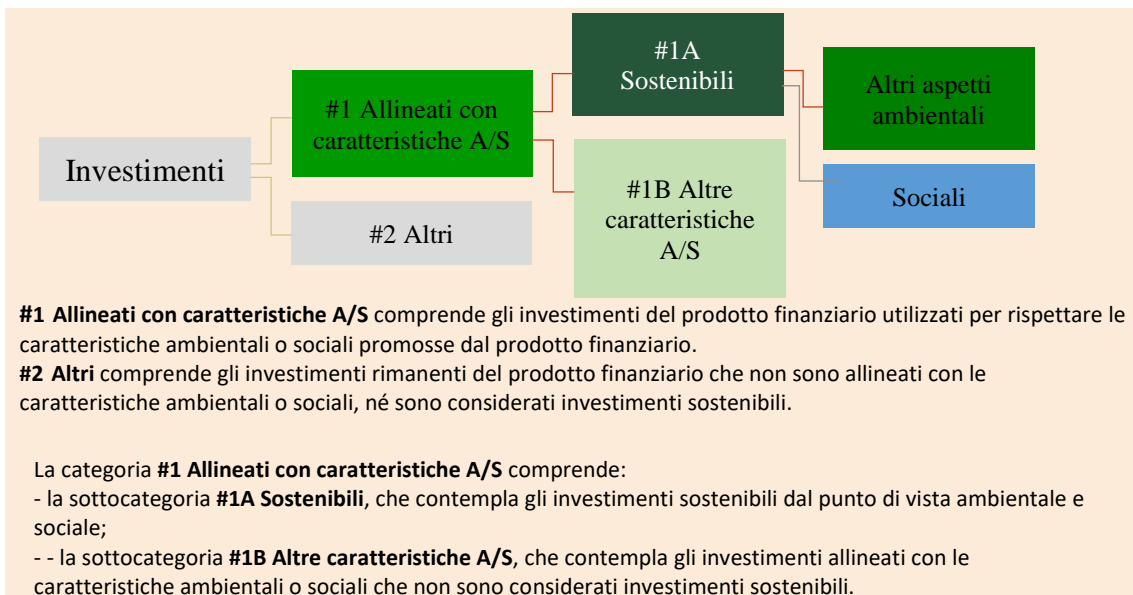


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e l'11% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 35 %; Consumi ciclici: 13.1 %; Consumi non ciclici: 10.4 %; Fondo Obbligazionario: 10 %; Governativo: 7.3 %; Energia: 5.5 %; Industria: 5 %; Comunicazione: 4 %; Materie prime: 3.4 %; Tecnologia: 3.3 %; Servizi pubblici: 1.4 %; Mortgage Securities: 0.9 %; Asset Backed Securities: 0.7 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



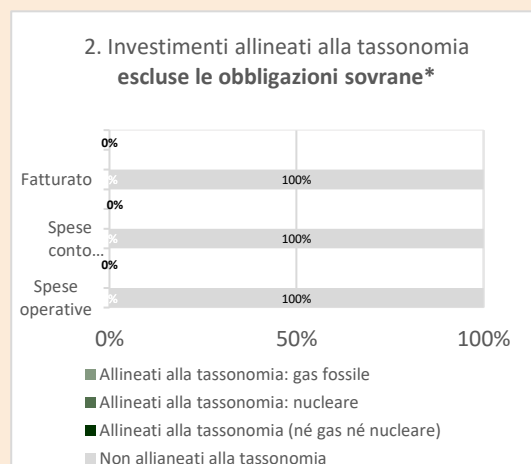
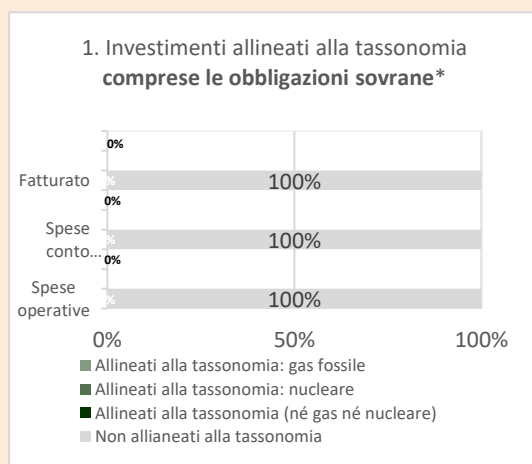
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:
 ☐ Gas fossile
 ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 6% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 5% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Come minima misura di salvaguardia ambientale o sociale, tutti gli investimenti inclusi in “#2 Altri” sono sottoposti allo screening negativo.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND

Identificativo della persona giuridica: 213800KZUYW6UUPFY435

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **53.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – FIDELITY TECHNOLOGY OPPORTUNITIES FUND (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, come, ma non limitatamente a, la mitigazione e l’adattamento al cambiamento climatico, la gestione delle risorse idriche e dei rifiuti e della biodiversità, la sicurezza dei prodotti, la catena di approvvigionamento, salute e sicurezza, e i diritti umani.

Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.



### ● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o altre norme internazionali incluse quelle stabilite dalle Linee Guide dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico destinate alle Imprese Multinazionali, i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, e le condotte di impresa responsabile e le Convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (ILO).

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- armi semiautomatiche;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- sabbie bituminose;
- gas e petrolio estratti in territorio artico.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un'ulteriore valutazione sulla base dei seguenti indicatori:

- (i) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in emittenti che presentano caratteristiche ESG favorevoli in linea con il sistema di investimenti sostenibili di Fidelity: 82%;
- (ii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili: 53%;
- (iii) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE: 0%;
- (iv) la percentuale del patrimonio netto totale del Comparto investita in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche (che non si qualificano ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE): 34%.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

Il Comparto ha determinato i propri investimenti sostenibili come segue:

- a) emittenti che hanno intrapreso attività economiche che hanno contribuito ad uno o più degli obiettivi stabiliti dalla Tassonomia dell'UE e che si qualificano come ecosostenibili ai sensi della Tassonomia dell'UE; o
- b) emittenti la cui maggior parte delle attività di impresa (più del 50% dei ricavi) ha contribuito ad obiettivi ambientali o sociali allineati con uno o più degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG"); o
- c) emittenti che hanno fissato un obiettivo di decarbonizzazione coerente con uno scenario di innalzamento della temperatura di massimo 1.5 gradi o inferiore (validato dalla "Science Based Target initiative" o dal "Climate Rating" proprietario di Fidelity) e che, pertanto, sono stati considerati contribuire ad un obiettivo ambientale; assicurato che abbiano rispettato il principio di non arrecare un danno significativo e abbiano mantenuto minime misure di salvaguardia e criteri di buona governance.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono stati sottoposti ad una procedura di controllo per verificare il loro coinvolgimento in attività che hanno causato un danno significativo ad altri obiettivi ambientali o sociali e in controversie. Ciò è stato verificato tramite una procedura di controllo volta ad assicurare che l'emittente abbia mantenuto minime misure di salvaguardia e standard, connessi agli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") così come la sua prestazione con riferimento alle metriche PAI. Ciò ha incluso: Screening normativo degli emittenti target – sono stati esclusi titoli di emittenti classificati all'interno dello screening normativo di Fidelity; Screening basato sull'attività degli emittenti target – esclusione di emittenti in base alla loro partecipazione in attività con significativi impatti negativi sulla società e sull'ambiente, inclusi emittenti che sono stati considerati avere un controversia molto grave, analizzati attraverso la verifica delle controversie che contempla 1) problemi ambientali; 2) diritti umani e comunità; 3) diritti del lavoro e catena di approvvigionamento; 4) consumatori; 5) governance. Indicatori PAI: se disponibili, sono stati utilizzati dati quantitativi

relativi agli indicatori PAI per valutare se un emittente sia stato coinvolto in attività che hanno causato un danno significativo ad obiettivi ambientali o sociali.

----- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il Comparto ha tenuto in considerazione gli indicatori PAI obbligatori. Per gli investimenti sostenibili, come descritto precedentemente, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione quantitativa per identificare gli emittenti con prestazioni in difficoltà relativamente agli indicatori PAI. Gli emittenti con punteggi scarsi sono stati considerati inammissibili per gli investimenti sostenibili, a meno che la ricerca fondamentale del Gestore agli Investimenti abbia determinato che la società non fosse in violazione dei requisiti di “non arrecare un danno significativo” o che fosse sulla strada per mitigare gli effetti negativi attraverso una gestione più efficace o una transizione.

----- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli emittenti target sono stati valutati per il loro coinvolgimento in una qualsiasi attività dubbiosa in termini di norme internazionali. Sono state controllate eventuali controversie in termini di ambiente, società e governance così come la conformità degli emittenti target (o le loro violazioni) alle norme globali in termini di corruzione attiva e passiva, lavoro infantile, discriminazione, salute e sicurezza, lavoro forzato. Sono stati applicati degli screening basati sulla normativa: non sono stati considerati come investimenti sostenibili gli emittenti che non hanno rispettato i propri obblighi comportamentali come delineati delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, dai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani, dal Global Compact delle Nazioni Unite, dagli standard e dalle convenzioni dell’Organizzazione Internazionale del Lavoro.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

In aggiunta alla loro considerazione nella categoria degli investimenti sostenibili, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati e incorporati nelle decisioni di investimento attraverso l'impiego di una varietà di strumenti, inclusi:

- (i) Adeguata verifica degli investimenti – analisi se i principali effetti siano stati rilevanti e negativi;
- (ii) Punteggio ESG – il Gestore agli Investimenti ha verificato gli emittenti target utilizzando dei punteggi ESG che hanno incorporato i principali effetti negativi come le emissioni di carbonio, la sicurezza dei dipendenti, corruzione attiva e passiva, gestione delle risorse idriche. Per i titoli di emittenti sovrani, i principali effetti negativi sono stati considerati ed incorporati nelle decisioni di investimento utilizzando dei punteggi ESG che hanno valutato le emissioni di carbonio, violazioni di carattere sociale e la libertà di espressione;
- (iii) Esclusioni – nel caso di investimenti diretti in emittenti societari, il Comparto ha applicato dei criteri di esclusione per aiutare a mitigare i PAI attraverso l'esclusione di settori dannosi e proibendo investimenti in emittenti che hanno violato gli standard internazionali, come il Global Compact delle Nazioni Unite;
- (iv) Attività di coinvolgimento e impegno: il Gestore agli Investimenti ha utilizzato l'impegno e coinvolgimento con gli emittenti come uno strumento per comprendere meglio i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità e, in alcune circostanze, ha sostenuto le imprese per valorizzare i principali effetti negativi e le metriche di sostenibilità.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
FIDLT-SUSTNBL FUTR CNCT-AAE	Azioni	7.99 %	Globale
MICROSOFT CORP	Tecnologia	5.5 %	Stati Uniti d'America
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	Tecnologia	4.86 %	Taiwan
APPLE INC	Tecnologia	4.55 %	Stati Uniti d'America
SALESFORCE.COM INC	Tecnologia	3.3 %	Stati Uniti d'America
AMAZON.COM INC	Comunicazione	2.8 %	Stati Uniti d'America
ALPHABET INC-CL A	Comunicazione	2.78 %	Stati Uniti d'America
TELEFONAKTIEBOLAGET	Comunicazione	2.53 %	Svezia
QUALCOMM INC	Tecnologia	2.42 %	Stati Uniti d'America
SAP AG	Tecnologia	2.13 %	Germania
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	Tecnologia	1.76 %	Stati Uniti d'America
WORKDAY INC-CLASS A	Tecnologia	1.7 %	Stati Uniti d'America
NETFLIX INC	Comunicazione	1.63 %	Stati Uniti d'America
VISA INC	Finanziario	1.6 %	Stati Uniti d'America
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF	Tecnologia	1.55 %	Sud Corea

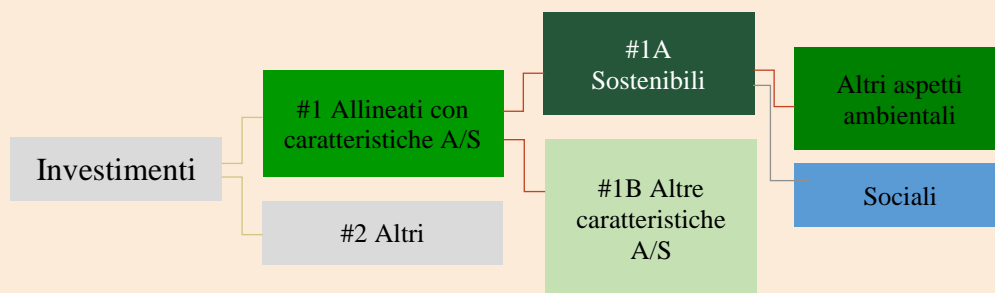


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'80% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 53% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 57.6 %; Comunicazione: 22.9 %; Fondo Azionario: 8.3 %; Industria: 4.3 %; Consumi non ciclici: 3.1 %; Finanziario: 2 %; Energia: 1.3 %; Consumi ciclici: 0.4 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



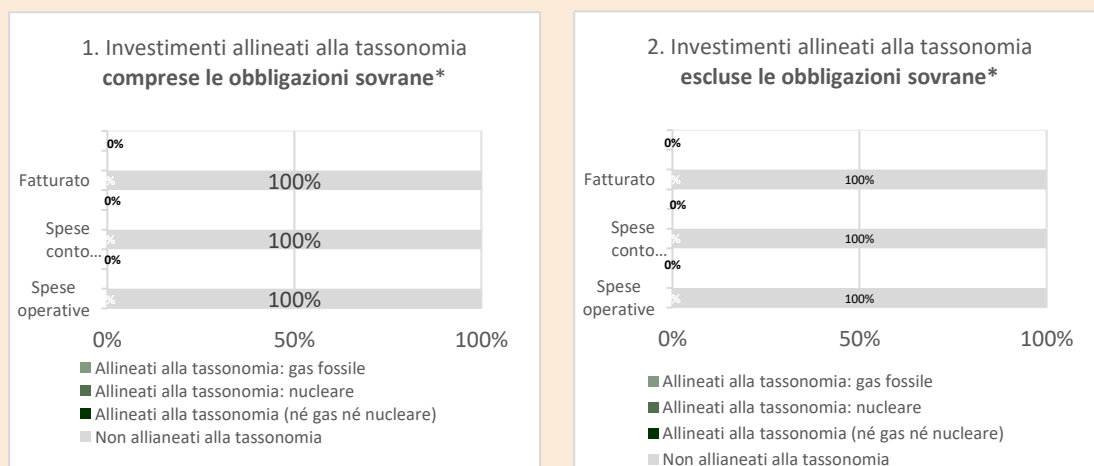
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:
 ☐ Gas fossile
 ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 34% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Alla data del 30 dicembre 2022, il 19% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile; (ii) derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura o di investimento, in linea con le disposizioni applicabili della politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Come minima misura di salvaguardia ambientale o sociale, tutti gli investimenti inclusi in “#2 Altri” sono sottoposti allo screening negativo.





**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - GLOBAL ESG

Identificativo della persona giuridica: 222100MZCG5P1G2D7C08

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

LUX IM – GLOBAL ESG (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) e altri fondi indicizzati (insieme, i “Fondi Target”), che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e hanno seguito criteri ESG vincolanti.

I criteri ESG vincolanti che hanno formato la base della selezione dei Fondi Target hanno integrato sia caratteristiche ambientali che sociali, inclusi, ma non limitatamente a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l'impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l'efficienza nell'uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la

struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale. Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la selezione dei Fondi Target ha utilizzato i seguenti indicatori di sostenibilità.

La selezione dei Fondi Target è stata principalmente basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR e, per questi fondi, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione del processo di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti come, ma non limitatamente a, l'esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite e/o coinvolti in specifiche attività, come armi controverse e nucleari; armi convenzionali; carbone; tabacco.

Tra i Fondi Target sono stati selezionati:

- (i) ETF sui principali indici ESG e/o indici di investimento sostenibile e responsabile ("SRI"), creati per assicurare l'inclusione di società best-in-class da una prospettiva ESG e SRI e/o per escludere quelle implicate in settori o i cui prodotti o attività possono avere potenzialmente effetti negativi sull'ambiente o sulla società;
- (ii) UCITS e/o UCI che aderiscono a criteri vincolanti ESG e li incorporano nelle loro decisioni di investimento attraverso un procedimento sistematico (basato, ma non limitato a, su ricerca ESG, screening, punteggi, forniti da prestatori di servizi esterni e/o dalla ricerca interna e/o da politiche di esclusione) con l'obiettivo di selezionare emittenti con forti pratiche ESG e/o escludere quelli potenzialmente esposti a controversie ESG o coinvolti in specifiche attività (come, ma non limitatamente, armi e munizioni a grappolo, tabacco, industria del carbone);
- (iii) Fondi Target, le cui strategie di investimento si focalizzano su specifici temi connessi a fattori ESG (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, energia pulita, tecnologia pulita, sostenibilità idrica e uguaglianza di genere) con l'obiettivo di selezionare gli emittenti che più beneficiano da tali temi.

Alla data del 30 dicembre 2022, l'83.59% del patrimonio netto del Comparto era investita in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
AMUNDI SP 500 EQUAL WEIGHT ESG LEAD UEDR	Fondo Azionario	5.89 %	Stati Uniti d'America
AMUNDI IDX SOLUTIONS MSCI EMU ESG LS UCITS ETF DR EUR CAP	Fondo Azionario	5.49 %	Eurozone
LYXOR MSCI CHINA ENTREPRISE UCITS ETF EUR CAP	Fondo Azionario	5.32 %	Cina
ISHARES EURO ULTRASHORT BD ESG UCITS ETF DIS	Fondo Obbligazionario	5.19 %	Eurozone
UBS IRL ETF PLC SP 500 ESG UCITS ETFA USD CAP	Fondo Azionario	5.0 %	Stati Uniti d'America
UBS ETF MSCI ACWI ESG UNIV LCS UCITS ETF -A- USD DIS	Fondo Azionario	4.92 %	Globale
SPDR SP 500 ESG SCREENED UCITS ETF USD CAP	Fondo Azionario	4.87 %	Stati Uniti d'America
ISHARES II PLC DJ EUR SUS - ETF EUR CAP	Fondo Azionario	3.99 %	Europa
JPM ETFS GBL RES ENH INDX EQ ESG UCT USD CAP	Fondo Azionario	3.64 %	Globale
DPAM EQUITIES L-US SRI MSCI INDEX -F- EUR CAP	Fondo Azionario	3.6 %	Stati Uniti d'America
XTRACKERS ESG MSCI WORLD ETF -1C- USD CAP	Fondo Azionario	3.33 %	Globale

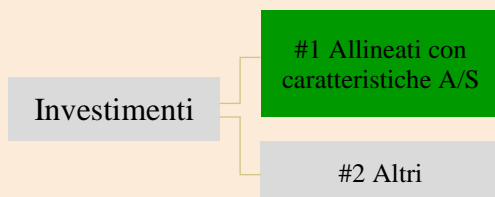


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'83.59% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 92.4 %; Fondo Obbligazionario: 6 %; Fondo Multi asset: 1.6 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



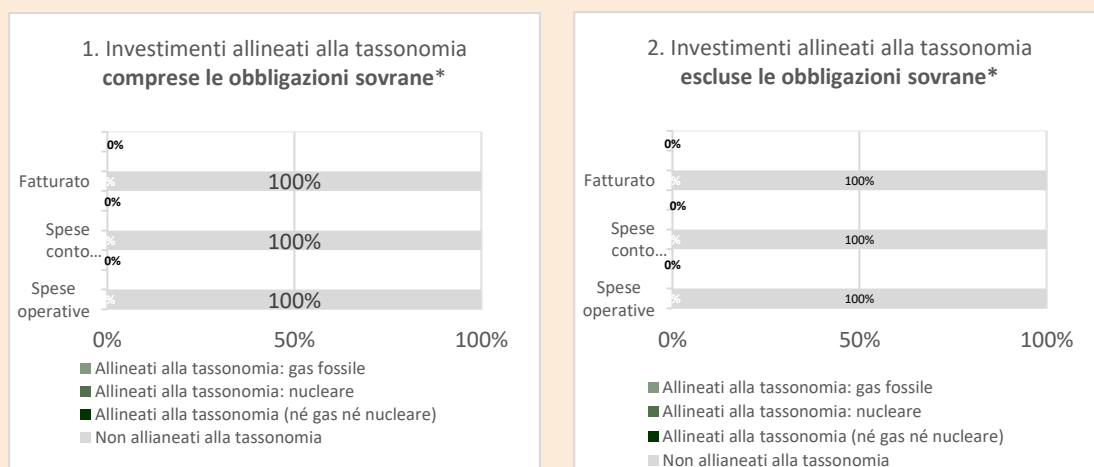
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Si:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - MUZINICH SHORT TERM CREDIT

Identificativo della persona giuridica: 54930074F20116JFHB59

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

LUX IM – MUZINICH SHORT TERM CREDIT (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (come, ma non limitatamente a, biodiversità; emissioni di gas a effetto serra; uso delle risorse naturali; relazioni con le comunità; salute e sicurezza; diritti umani; pratiche di revisione contabile; responsabilità sociale e trasparenza) coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto. In particolare, il Comparto ha effettuato uno screening negativo sia tramite una lista di esclusione per settori industriali sia applicando alcuni criteri relativi al comportamento aziendale,



al fine di evitare di investire in società che il Gestore agli Investimenti considera fondamentalmente non sostenibili. Il Comparto ha inoltre aderito ad un obiettivo di intensità di carbonio, come calcolato sulla base di una media ponderata. Infine, gli investimenti in portafoglio devono tener conto anche delle pratiche di buona governance.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione per verificare le loro emissioni di carbonio. Ciò attraverso la comparazione del margine percentuale tra la media ponderata dell'intensità di carbonio del portafoglio e quella di un universo di investimento di titoli comparabili.

Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha mantenuto una media ponderata di intensità di carbonio inferiore a quella del proprio universo di investimento.

#### ● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto ha considerato gli indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI) tramite una combinazione di decisione di allocazione degli investimenti, esclusioni o svalutazioni di settori industriali o società, esclusioni basate sulla condotta aziendale e l'applicazione di un obiettivo di riduzione dell'intensità di carbonio. Gli elementi vincolanti della politica ESG del Comparto riguardano direttamente la mitigazione dei PAI. Il Gestore agli Investimenti ha attribuito priorità ai PAI classificati come bassi, medi o alti come si vede nella lista sottostante.

Il Gestore agli Investimenti trae le fonti di dati relative ai PAI da fornitori ESG indipendenti e, indirettamente, attraverso altre fonti di dati ESG come il punteggio delle controversie.

PAI considerati	Priorità	Azioni Chiave relative ai PAI
Emissioni di GHG	Alta	<p>1) Questo Comparto escludeva gli emittenti con coinvolgimento diretto in entità che ricavano più del 10% dei loro ricavi annuali dall'estrazione o dall'estrazione di carbone termico e/o dalla produzione di energia da carbone termico, fatta salva una detrazione per le entità che il Gestore agli investimenti ha ritenuto di disporre di un piano di transizione credibile per ridurre la propria dipendenza o esposizione al carbone termico a favore di forme di energia a minore intensità di carbonio come le energie rinnovabili.</p> <p>2) Il Gestore agli investimenti ha mantenuto un'Intensità di Carbonio Media Ponderata per questo Comparto di almeno il 10% inferiore a quella dell'universo di investimento di riferimento per tutto il periodo di riferimento.</p>
Impronta di carbonio	Alta	
Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Alta	
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Alta	

PAI considerati	Priorità	Azioni Chiave relative ai PAI
Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Media	Il Gestore agli investimenti ha monitorato questo PAI tramite rapporti mensili sul carbonio del portafoglio che includono consumi energetici delle società in portafoglio ed è collegato all'obiettivo di efficienza del carbonio di questo Comparto.
Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Bassa	
Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Alta	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Emissioni in acqua	Bassa	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Bassa	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Alta	Nei casi in cui il Gestore agli investimenti o il suo fornitore indipendente di dati ESG ritenga che un emittente abbia gravemente violato i principi UNGC per le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali, è stato chiesto al "Comitato di idoneità ESG" interno del Gestore agli investimenti di determinare se tale emittente debba rimanere idoneo per investimento in questo Comparto. I risultati delle decisioni del Comitato di ammissibilità vengono registrati e attuati tramite il team di gestione del rischio e i gestori di portafoglio del Gestore agli investimenti.
Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Alta	

PAI considerati	Priorità	Azioni Chiave relative ai PAI
Divario retributivo di genere non corretto	Media	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Diversità di genere nel consiglio	Media	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Alta	Questo Comparto non investirà in emittenti che sono stati identificati dal Gestore agli investimenti come coinvolti nella produzione finale di armi controverse o nella fabbricazione di componenti essenziali di base destinati ad essere utilizzati in armi controverse.
Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Media	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Insufficiente protezione degli informatori	Media	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Assenza di una politica in materia di diritti umani	Alta	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.
Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva	Alta	Il Gestore agli investimenti monitora le controversie relative a questo PAI. In alcune circostanze, il Gestore agli investimenti può scegliere di rifiutare un'opportunità di investimento per investire o di disinvestire da entità che causano gravi ripercussioni negative su questo fattore.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ABN AMRO BANK NV 27/03/28 4.4%	Finanziario	1.36 %	Paesi Bassi
DEUTSCHE BANK AG 24/05/28 4.296%	Finanziario	1.0 %	Germania
UBS AG 15/05/24 5.12%	Finanziario	0.96 %	Svizzera
SOFTBANK GROUP CORP 6%	Comunicazione	0.76 %	Giappone
COOPERATIEVE RABOBANK UA 10/04/29 4%	Finanziario	0.74 %	Paesi Bassi
ING GROEP NV 22/03/28 4.7%	Finanziario	0.73 %	Paesi Bassi
DAE FUNDING LLC 01/08/24 1.55%	Industria	0.72 %	Emirati Arabi Uniti
NE PROPERTY BV 09/10/26 1.875%	Finanziario	0.72 %	Romania
AERCAP IRELAND CAP/GLOBA 29/10/24 1.65%	Finanziario	0.71 %	Irlanda
VENA ENERGY CAP PTE LTD 26/02/25 3.133%	Energia	0.69 %	Singapore
BANCO DE SABADELL SA 12/12/28 5.375%	Finanziario	0.69 %	Spagna
AMERICAN AIRLINES/AADVAN 20/04/26 5.5%	Consumi ciclici	0.68 %	Stati Uniti d'America
SIGMA ALIMENTOS SA 07/02/24 2.625%	Consumi non ciclici	0.68 %	Messico
COMMERZBANK AG 19/09/23 8.12%	Finanziario	0.66 %	Germania
ARES CAPITAL CORP 01/03/25 4.25%	Finanziario	0.66 %	Stati Uniti d'America

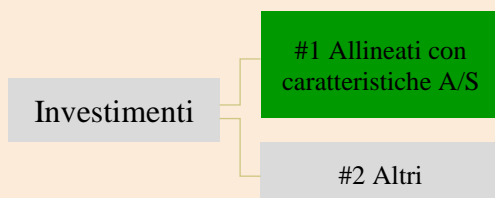


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 96.70% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 46.5 %; Consumi ciclici: 17.8 %; Consumi non ciclici: 8.8 %; Comunicazione: 7.4 %; Industria: 5.1 %; Energia: 4 %; Asset Backed Securities: 3.4 %; Materie prime: 2.1 %; Servizi pubblici: 2 %; Tecnologia: 1.6 %; Governativo: 1 %; Diversificato: 0.4 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



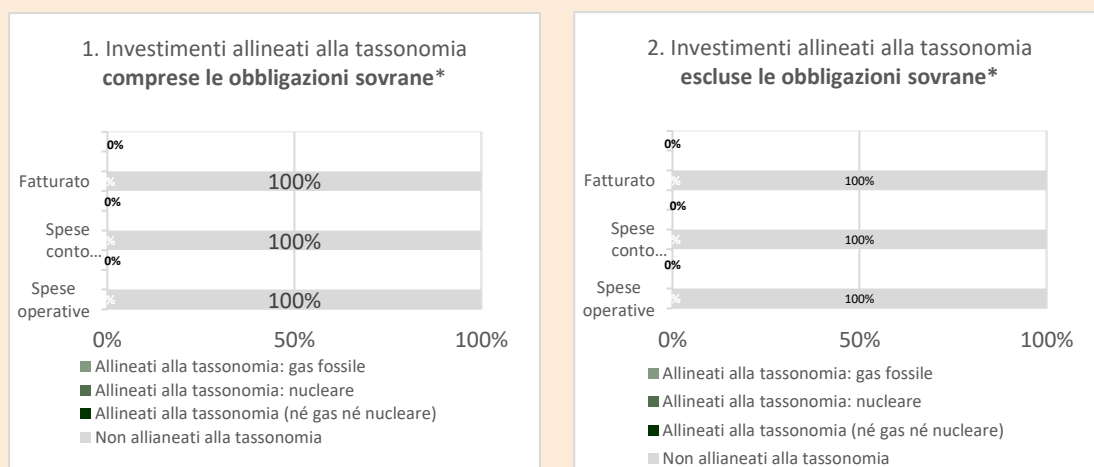
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso denaro contante e strumenti equivalenti per la gestione della liquidità, nei limiti della normativa applicabile, e derivati che possono essere utilizzati per finalità di copertura e di investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM -  
NORDEA EUROPEAN  
COVERED BOND

Identificativo della persona giuridica:  
213800B8WOZ75ZDFR928

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **5.00** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – NORDEA EUROPEAN COVERED BOND (il “Comparto”) ha investito, durante il periodo di riferimento, in due fondi UCITS aventi una simile politica di investimento, attraverso i quali ha ottenuto esposizione verso titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (esclusioni basate su settori e valori, politica relativa ai carburanti fossili e principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità) coerentemente alla strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto. Il Comparto è stato lanciato il 22 luglio 2022 e, secondo le disposizioni applicabili del Prospetto, è autorizzato, dal suo lancio e per massimo i

successivi sei mesi, a conseguire la propria politica di investimento investendo, in parte o integralmente, il proprio patrimonio netto in UCITS con un universo di investimento simile e con una prestazione equivalente.

Le informazioni riportate si riferiscono, dunque, all'esposizione del Comparto ottenuta attraverso investimenti nei menzionati fondi UCITS sottostanti.

Sebbene il Comparto non si sia obbligato ad effettuare investimenti sostenibili, ha parzialmente investito in investimenti sostenibili, cioè in società ed emittenti coinvolti in attività che hanno contribuito ad un obiettivo ambientale o sociale delineato nei 17 Obiettivi di Investimento Sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG") o nella Tassonomia dell'UE evitando, al contempo, di arrecare danni significativi ad ogni altro obiettivo ambientale o sociale.

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità. Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite. Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione tramite l'applicazione della politica di Nordea Asset Management relativa ai carburanti fossili allineati al Trattato di Parigi in base alla quale il Comparto non ha investito in società che hanno una significativa esposizione ai carburanti fossili, a meno che abbiano adottato una credibile strategia di transizione. Il Comparto ha investito all'interno di un universo di investimento che ha generalmente dimostrato un alto livello di prestazioni ESG nelle sue componenti. Di conseguenza, le verifiche applicate alla strategia di investimento hanno avuto un impatto limitato sull'universo di investimento e sugli attuali investimenti, e dunque sono state utilizzate soltanto come una rassicurazione affinché gli investimenti sottostanti rappresentino costantemente le caratteristiche ESG attese.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi degli investimenti sostenibili che ha parzialmente effettuato il Comparto sono stati di contribuire ad uno o più degli SDG delle Nazioni Unite o, alternativamente, in attività allineate alla Tassonomia. Gli investimenti sostenibili hanno contribuito a tali obiettivi attraverso gli investimenti del Comparto in società che supportano gli SDG delle Nazioni Unite o in attività allineate alla Tassonomia in quanto soddisfano una minima soglia di ricavi allineata agli SDG delle Nazioni Unite o alla Tassonomia dell'UE.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Gli investimenti sostenibili sono stati controllati per assicurare che essi non arrechino un danno significativo a qualsiasi altro obiettivo ambientale o sociale ("DNSH test"), come definito dalla Tassonomia dell'UE o da uno qualsiasi degli SDG adottati dalle Nazioni Unite.

----- **In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti ha sviluppato una metodologia proprietaria quantitativa per valutare gli impatti ambientali e sociali dell'universo di investimento (principalmente investimenti diretti), attraverso l'utilizzo di molteplici indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità tratti dalla Tabella 1 e/o 2 e/o 3 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288 (gli "strumenti PAI"). La metodologia ha usato una diversificata gamma di fonti di dati, al fine di assicurare che le prestazioni delle società oggetto degli investimenti fossero analizzate appropriatamente. Gli indicatori PAI sono stati valutati dagli strumenti PAI e i risultati hanno costituito una parte materiale del "DNSH test".

-----  
*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

L'allineamento degli investimenti sostenibili alle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani è confermato come parte del procedimento per identificare gli investimenti sostenibili in coerenza con i menzionati strumenti PAI.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



#### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Gestore agli Investimenti ha sviluppato una metodologia proprietaria quantitativa che ha verificato l'impatto ambientale e sociale dell'universo di investimento (principalmente investimenti diretti) attraverso l'utilizzo di molteplici indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità tratti dalla Tabella 1 e/o 2 e/o 3 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288 (gli "strumenti PAI"). La metodologia ha usato una diversificata gamma di fonti di dati, al fine di assicurare che le prestazioni delle società oggetto degli investimenti fossero analizzate appropriatamente. Gli indicatori PAI sono stati valutati negli strumenti PAI di NAM.



#### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
NORDEA 1 SICAV EUROPEAN COVERED BOND FD -BI- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	82.52 %	Europa
NORDEA 1 SICAV EUROPEAN COVERED BOND OPPORTUNITY FD -BI- EUR CAP	Fondo Obbligazionario	3.95 %	Europa

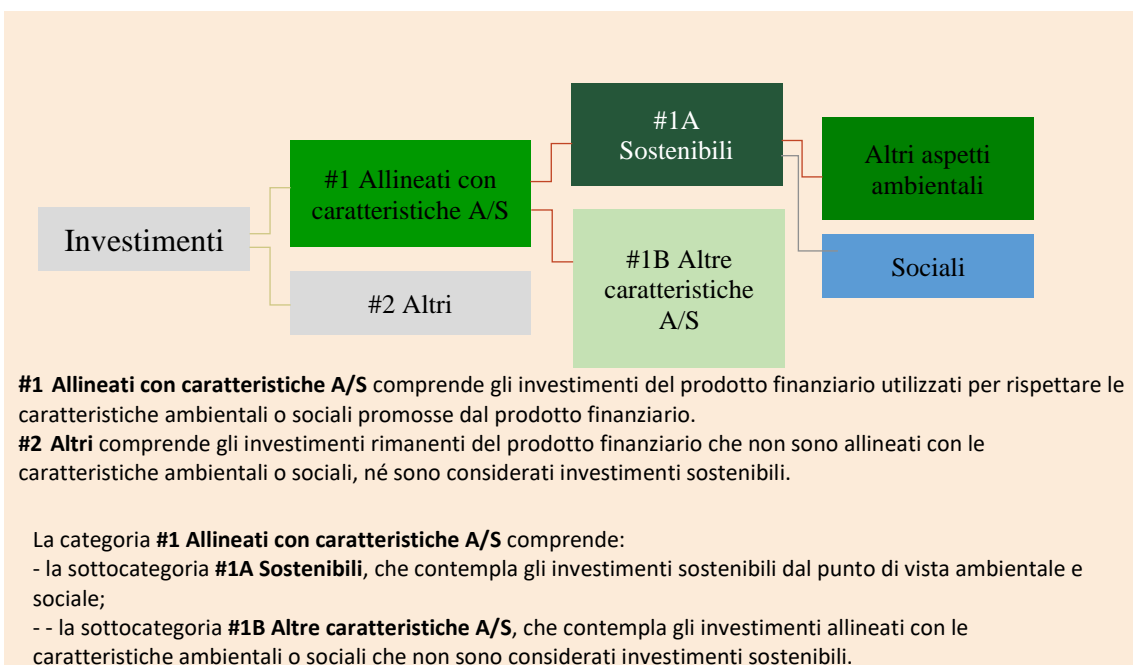


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in  
attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'85% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Sebbene il Comparto non si sia obbligato a effettuare alcun investimento sostenibile, ha parzialmente investito in investimenti sostenibili. Il Comparto contiene investimenti con obiettivi sia ambientali che sociali. Un singolo investimento può contribuire sia ad obiettivi ambientali che sociali, risultando in un'allocazione totale maggiore del 100 per cento. Non è attribuita priorità ad obiettivi ambientali e sociali, e la strategia non si prefigge come obiettivo un'allocazione o una minima porzione per nessuna di queste categorie. Il procedimento di investimento contempla la combinazione di obiettivi ambientali e sociali, consentendo al Gestore agli Investimenti la flessibilità di allocare tra di essi, sulla base delle potenzialità e attrattività delle opportunità di investimento.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 100 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

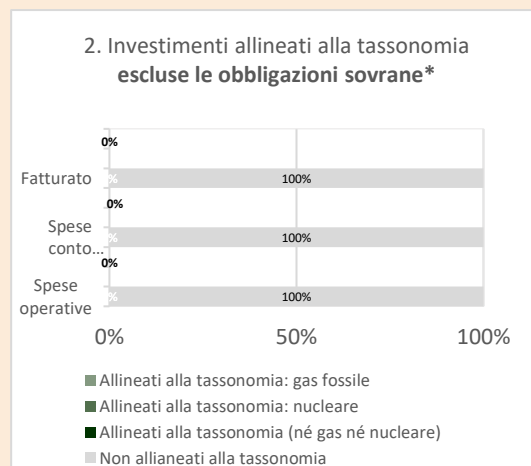
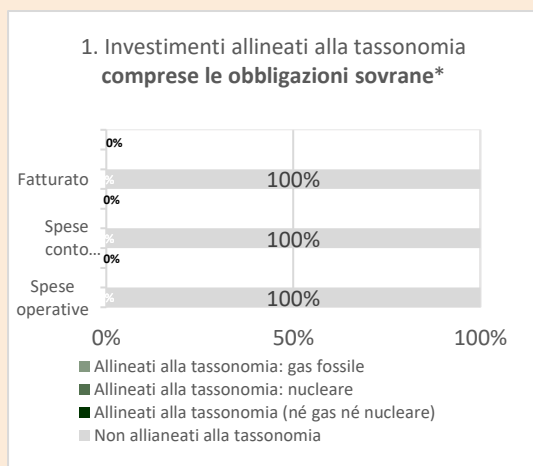
Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

### ● Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

La parte di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE è stata del 5%.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

La parte di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale è stata del 4%.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso denaro contante residuale per la gestione della liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM -  
ROBEKO GLOBAL CONSUMER  
TRENDS

Identificativo della persona giuridica:  
213800IHFVV52N2DZL64

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) **69.40** % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☒ con un obiettivo sociale

☐ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Durante il periodo di riferimento, LUX IM – ROBEKO GLOBAL CONSUMER TRENDS (il “Comparto”) ha investito in un fondo UCITS con una simile politica di investimento, attraverso il quale ha ottenuto un’esposizione verso titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto come, ma non limitatamente a, la gestione di aspetti ambientali (incluse le emissioni di carbonio, l’uso delle risorse idriche e la produzione di rifiuti); la gestione del capitale umano; governance societaria, etica aziendale e il miglioramento dei diritti degli azionisti, in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) del Comparto. Il Comparto è stato lanciato il



22 luglio 2022 e, in base alle disposizioni del Prospetto, è stato autorizzato a perseguire, dalla data del suo lancio e per un periodo massimo di successivi sei mesi, la propria politica di investimento tramite l'investimento, in parte o integralmente, del proprio patrimonio netto in fondi UCITS con un simile universo di investimento e dalle prestazioni equivalenti.

Le informazioni riportate, pertanto, si riferiscono all'esposizione del Comparto ottenuta attraverso gli investimenti nei menzionati fondi UCITS sottostanti. Il Comparto ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

#### ● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti:

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite, e/o che abbiano violato i principi della Dichiarazione Universale delle Nazioni Unite sui Diritti Umani, gli standard dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL), i Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e le Linee Guide dell'OCSE destinate alle Imprese Multinazionali.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo;
- altri criteri di esclusione compresi nella politica di esclusione, disponibile presso <https://www.robeco.com/en/sustainability/sustainable-finance-action-plan/>

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è stata risolta nel miglior interesse degli investitori.

Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono stati sottoposti ad un ulteriore controllo volto a verificare i loro rischi di sostenibilità tramite un punteggio di rischio ESG fornito da un riconosciuto fornitore esterno di dati ESG, che varia da 0 a 100 (dove 100 rappresenta il profilo di rischio maggiore). Il Comparto ha limitato i propri investimenti in società con un punteggio elevato di rischio di

sostenibilità, laddove tali investimenti hanno tutti richiesto una specifica autorizzazione da un comitato apposito che supervisiona che tutti gli investimenti siano ammissibili e tramite una comprovata revisione dei loro rischi di sostenibilità. Gli investimenti con un alto rischio di sostenibilità sono quelli con un punteggio di rischio ESG uguale o maggiore a 40. Il Comparto si è obbligato ad avere un'esposizione massima del 3% verso investimenti con un alto profilo di rischio, calcolati sulla base della ponderazione di mercato nel portafoglio, tenendo in considerazione l'universo di investimento e le differenze regionali. Ogni investimento con un punteggio di rischio ESG uguale o superiore a 40 ha ottenuto una specifica autorizzazione da parte di un comitato composto da analisti di investimenti sostenibili, gestori del rischio e analisti di conformità che hanno supervisionato l'analisi di sostenibilità "bottom-up". Il Comparto non ha detenuto investimenti con un elevato rischio di sostenibilità.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

● ***Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?***

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Il Gestore agli Investimenti ha utilizzato il proprio sistema di analisi SDG per determinare se un investimento potesse qualificarsi come investimento sostenibile. Il sistema di analisi SDG è uno strumento che consente la valutazione sistematica delle società in base a indicatori chiave relativi agli obiettivi SDG e indicatori specifici per ciascun settore industriale, che aiutano gli analisti a determinare il contributo di una società agli SDG. Questi contributi sono successivamente aggregati per determinare un punteggio complessivo SDG della società. I punteggi che ne risultano sono utilizzati per costruire un portafoglio di investimenti che persegua un impatto positivo, eviti effetti negativi, e supporti il progresso sostenibile nell'economia, società e ambiente naturale. Punteggi positivi implicano che l'investimento non arreca un danno significativo ad alcun Obiettivo di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG). Gli investimenti sostenibili hanno contribuito ad uno o più degli Obiettivi di Investimento Sostenibile delle Nazioni Unite, che includono obiettivi sia ambientali che sociali. Robeco ha utilizzato il proprio sistema di analisi SDG per verificare quali investimenti possano qualificarsi come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) SFDR. Nel contesto del sistema di analisi SDG, i punteggi SDG sono calcolati per ciascun investimento. Investimenti con un punteggio SDG positivo (+1,+2,+3) sono considerati aver contribuito agli SDG delle Nazioni Unite.

***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

L'allineamento alle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") sono stati considerati nel calcolo del punteggio SDG nell'ambito del sistema di analisi SDG proprietario di Robeco. Le violazioni delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, dei Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani e dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità hanno determinato un punteggio SDG negativo. Soltanto gli investimenti con un punteggio SDG positivo possono essere qualificati come investimenti sostenibili, in quanto tale punteggio indica che tali investimenti non hanno arrecato alcun danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale di investimento sostenibile.

----- ***In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?***

Il Comparto ha considerato i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità delle sue decisioni di investimento come parte dei procedimenti e processi relativi all'adeguata verifica degli investimenti. Per gli investimenti sostenibili ciò significa assicurare che gli investimenti sostenibili non arrechino un danno significativo ad alcun obiettivo ambientale o sociale. Molti indicatori PAI sono direttamente o indirettamente inclusi nel sistema di analisi SDG, al fine di determinare se una società abbia un impatto significativo agli SDG correlati ad indicatori PAI.

I seguenti PAI sono stati considerati:

- PAI 1, tabella 1, inerente alle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1, 2 e 3, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 2, tabella 1, inerente all'impronta di carbonio di ambito 1 e 2, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 3, tabella 1, inerente alle emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e 2 delle società oggetto degli investimenti, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 4, tabella 1, inerente all'esposizione delle società ai carburanti fossili, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 5, tabella 1, inerente alla quota di consumo di energia elettrica proveniente da fonti non rinnovabili, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;
- PAI 6, tabella 1, inerente al consumo di energia per settore

ad alto impatto climatico, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 7, tabella 1, inerente ad attività che abbiano effetti negativi sulle aree sensibili alla biodiversità, è stato considerato attraverso esclusioni e politiche di coinvolgimento;

- PAI 8, tabella 1, inerente alle emissioni in acqua, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 9, tabella 1, inerente al rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 10, tabella 1, inerente alle violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 11, tabella 1, inerente alla mancanza di meccanismi di conformità per verificare l'aderenza delle società oggetto degli investimenti al Global Compact delle Nazioni Unite e alle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 12, tabella 1, inerente al divario retributivo di genere non corretto, è stato considerato tramite politiche di coinvolgimento;

- PAI 13, tabella 1, inerente alla diversità di genere nel consiglio di amministrazione, è stato considerato tramite politiche di coinvolgimento;

- PAI 14, tabella 1, inerente all'esposizione ad armi controverse, è stato considerato tramite esclusioni;

- PAI 4, tabella 2, inerente agli investimenti in società prive di iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio, è stato considerato attraverso politiche di coinvolgimento;

- PAI 5, tabella 3, inerente alla quota di investimenti in società prive di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce per le problematiche concernenti il personale, è stato considerato;

- PAI 6, tabella 3, inerente all'insufficiente protezione degli informatori, è stato considerato;

- PAI 7, tabella 3, inerente agli incidenti legati alla discriminazione, è stato considerato;

- PAI 8, tabella 3, inerente all'eccessivo divario retributivo a favore dell'amministratore delegato, è stato considerato.

-----  
*Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Gli investimenti sostenibili sono stati allineati alle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali e ai Principi Guida delle Nazioni Unite su Imprese e Diritti Umani sia attraverso la politica di esclusione di Robeco sia attraverso il sistema di analisi SDG di Robeco. Il sistema di analisi SDG di Robeco verifica eventuali violazioni di tali principi come passaggio finale. In questo passaggio, il Gestore agli Investimenti controlla se una specifica società sia stata coinvolta in una qualsiasi controversia. Il coinvolgimento in controversie determina un punteggio SDG negativo per tali società e, dunque, non sono considerate come investimenti sostenibili.

La politica di esclusione di Robeco include una spiegazione di come Robeco agisca in conformità agli standard dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL), ai Principi Guida delle Nazioni Unite, al Global Compact delle Nazioni Unite, ai Principi e alle Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali, e di come Robeco sia guidata da tali trattati internazionali per valutare il comportamento delle società. Robeco verifica continuamente i propri investimenti per controllare eventuali violazioni di tali principi. Nel periodo di riferimento, non ci sono state violazioni.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



## **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I PAI sono stati considerati sia prima degli investimenti (tramite le esclusioni e la loro integrazione nell'adeguata verifica degli investimenti) sia dopo gli investimenti (tramite le politiche di coinvolgimento). Tutti i valori sono basati sulle posizioni e sui dati disponibili alla data del 30 dicembre 2022.

I seguenti principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità sono stati considerati nella fase di pre-investimento:

- tramite l'applicazione di esclusioni basate sull'applicazione della normativa e sulle attività di impresa, sono stati considerati:
  - o l'esposizione a società attive nel settore dei carburanti fossili (PAI 4, tabella 1) è stata limitata allo 0.09% del patrimonio netto, comparata a quella del 5.45% dell'universo di investimento;
  - o l'esposizione a società che hanno violato i principi del Global Compact delle Nazioni Unite e le Linee Guida dell'OCSE per le Imprese Multinazionali (PAI 10, tabella 1) è stata limitata allo 0% del patrimonio netto, comparata a quella dello 0.23% dell'universo di investimento;
  - o l'esposizione a società che hanno condotto attività di sfruttamento con effetti negativi su aree sensibili alla biodiversità (PAI 7, tabella 1) è stata limitata al 7.2% del patrimonio netto, comparata a quella del 10.21% dell'universo di investimento. La considerazione di questo indicatore PAI è attualmente effettuata soltanto tramite l'esclusione di società che producono olio di palma e di quelle in violazione del Global Compact, dei Principi Guida su Imprese e Diritti Umani della Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali in relazione alla biodiversità;
  - o l'esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche) è stata limitata allo 0% del patrimonio netto, comparata a quella dello 0.42% dell'universo di investimento;
- tramite l'integrazione ESG, come parte delle procedure di adeguata verifica, sono stati considerati i seguenti PAI:
  - o tutti gli indicatori relativi alle emissioni di gas a effetto serra, come parte della richiesta analisi di rischio climatico (PAI 1-6, tabella 1, PAI 4, tabella 2);
  - o gli indicatori relativi alla biodiversità, acqua e rifiuti (PAI 7-9, tabella 1), quando rilevanti per il settore industriale;
  - o la diversità di genere nel consiglio di amministrazione (PAI 13, tabella 1), espressa come la media ponderata del rapporto tra membri femminili e maschili nel consiglio di amministrazione, è stata dello 0.6, comparata a quella dello 0.5 dell'universo di investimento.

Nella fase successiva all'investimento, sono stati considerati i seguenti effetti negativi sui fattori di sostenibilità:

- tramite l'applicazione del programma di coinvolgimento delle entità di Robeco:
  - o alla fine dell'anno, dieci società presenti in portafoglio sono state sottoposte al programma di coinvolgimento di Robeco;
  - o tutti gli indicatori relativi al clima ed altri indicatori ambientali (PAI 1-9, tabella 1);
  - o le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali (PAI 10, tabella 1);
  - o inoltre, sulla base di una revisione annuale delle prestazioni relative agli indicatori obbligatori e a quelli scelti discrezionalmente, possono essere selezionate per il coinvolgimento le posizioni detenute dal Comparto che hanno causato effetti negativi.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
ROBEKO GLOBAL CONSUMER TRENDS Z EUR CAP	Fondo Azionario	96.63 %	Globale

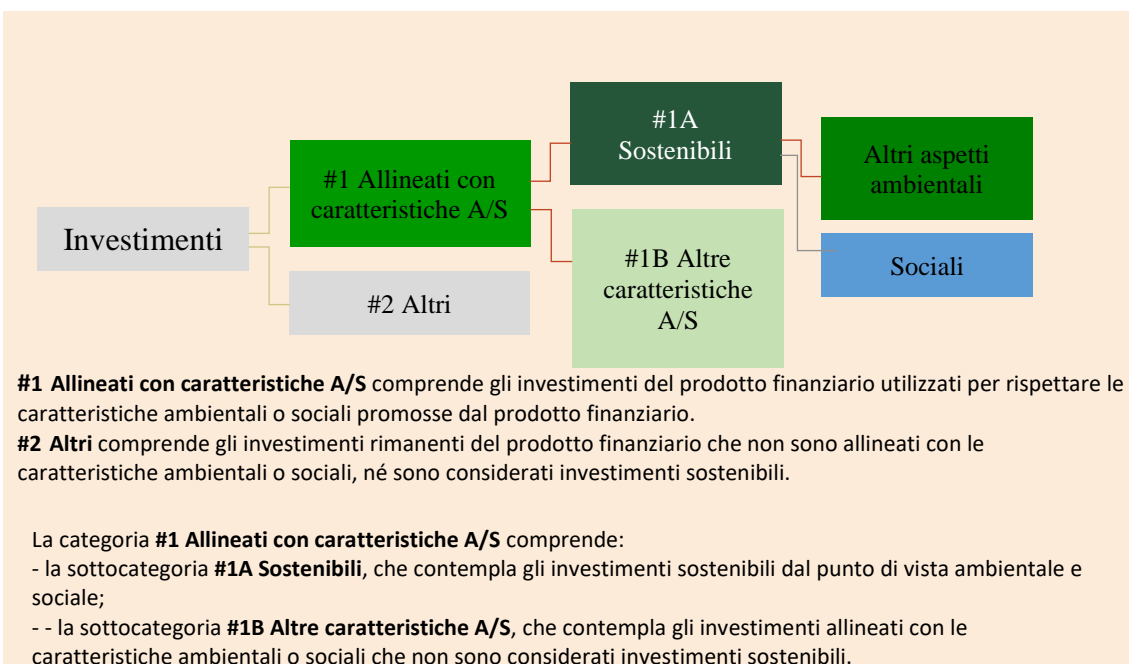


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 93.8% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse e il 69.4% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 100 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.



Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



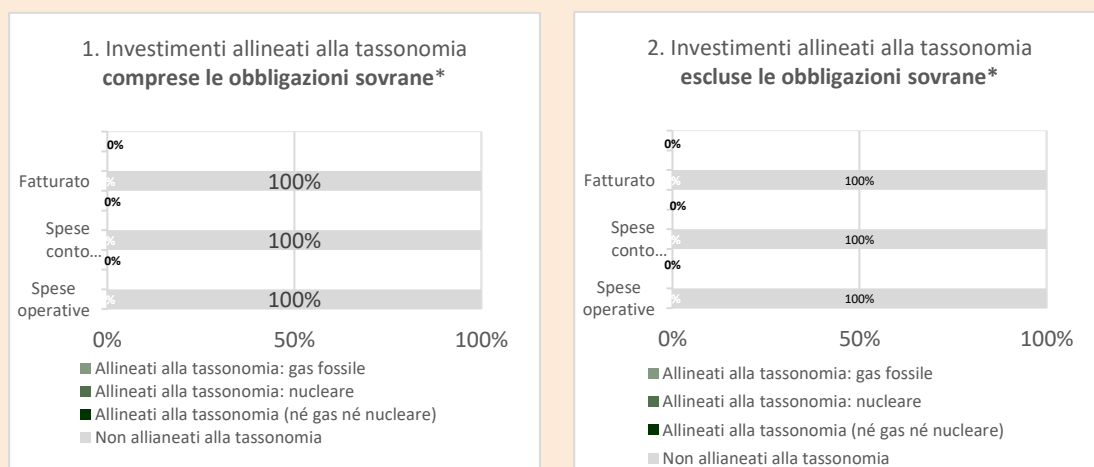
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:
 ☐ Gas fossile
 ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



sono investimenti ecosostenibili **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

L'1.3% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Il 68.1% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti sostenibili con un obiettivo sociale.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso denaro contante residuale per la gestione della liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale e sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - SUSTAINABLE ALLOCATION FLEX

Identificativo della persona giuridica: 549300B625ZTW28ZH335

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0.00% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – SUSTAINABLE ALLOCATION FLEX (il “Comparto”) ha investito in altri UCITS e/o UCI, inclusi fondi scambiati in borsa (“ETF”) e altri fondi indicizzati (insieme, i “Fondi Target”), che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto e hanno seguito criteri ESG vincolanti. I criteri ESG vincolanti che hanno formato la base della selezione dei Fondi Target hanno integrato sia caratteristiche ambientali che sociali, inclusi, ma non limitatamente a, la politica ambientale adottata dagli emittenti target, l’impatto ambientale dei prodotti o servizi offerti, l’efficienza nell’uso delle risorse, i diritti umani, lo sviluppo del capitale umano, il coinvolgimento con le comunità, la

struttura di gestione societaria, le relazioni con gli azionisti e l'etica aziendale. Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, la selezione dei Fondi Target ha utilizzato i seguenti indicatori di sostenibilità. La selezione dei Fondi Target è stata principalmente basata sulla loro qualificazione ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR e, per questi fondi, il Gestore agli Investimenti ha effettuato una valutazione del processo di investimento da loro applicato con l'obiettivo di assicurare l'applicazione di minimi criteri di esclusione vincolanti come, ma non limitatamente a, l'esclusione di emittenti target coinvolti in gravi controversie in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite e/o coinvolti in specifiche attività, come armi controverse e nucleari; armi convenzionali; carbone; tabacco. Tra i Fondi Target sono stati selezionati;

(i) ETF sui principali indici ESG e/o indici di investimento sostenibile e responsabile ("SRI"), creati per assicurare l'inclusione di società best-in-class da una prospettiva ESG e SRI e/o per escludere quelle implicate in settori o i cui prodotti o attività possono avere potenzialmente effetti negativi sull'ambiente o sulla società;

(ii) UCITS e/o UCI che aderiscono a criteri vincolanti ESG e li incorporano nelle loro decisioni di investimento attraverso un procedimento sistematico (basato, ma non limitato a, su ricerca ESG, screening, punteggi, forniti da prestatori di servizi esterni e/o dalla ricerca interna e/o da politiche di esclusione) con l'obiettivo di selezionare emittenti con forti pratiche ESG e/o escludere quelli potenzialmente esposti a controversie ESG o coinvolti in specifiche attività (come, ma non limitatamente, armi e munizioni a grappolo, tabacco, industria del carbone);

(iii) Fondi Target, le cui strategie di investimento si focalizzano su specifici temi connessi a fattori ESG (come, ma non limitatamente a, il cambiamento climatico, energia pulita, tecnologia pulita, sostenibilità idrica e uguaglianza di genere) con l'obiettivo di selezionare gli emittenti che più beneficiano da tali temi. Il Comparto, su base residuale, ha investito direttamente in titoli a reddito fisso e titoli azionari sottoponendoli ad una analisi ESG sulla base di criteri ESG vincolanti con l'obiettivo di escludere quelli esposti a controversie ESG o coinvolti in specifiche attività (come menzionate sopra) e di includere quelli che assicurano un minimo standard ESG in termini di sistema di analisi ESG utilizzato per valutare il loro profilo ESG e basato sulla metodologia proprietaria di un consulente esterno che varia da 1 a 5 (dove 5 è il punteggio migliore).

Alla data del 30 dicembre 2022, il 68.40% del patrimonio netto del Comparto era investita in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR e il 28.40% del patrimonio netto del Comparto era investita direttamente in emittenti target con un punteggio ESG superiore a 2.6.

### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
AEGON NV	Finanziario	9.17 %	Paesi Bassi
ISHARES IV PLC MSCI GLOBAL SEMICONDUCTORS UCITS ETF USD CAP	Fondo Azionario	7.84 %	Globale
ASSICURAZIONI GENERALI	Finanziario	7.3 %	Italia
WELLINGTON GLOBAL INNOVATION FD -S- USD CAP	Fondo Azionario	7.0 %	Globale
LYXOR MSCI NEW ENERGY UCITS ETF FCP -A- EUR DIS	Fondo Azionario	6.03 %	Globale
UBS IRL ETF PLC-SP DIV ARISTOCRATS ESG ETF -A- USD DIS	Fondo Azionario	5.82 %	Globale
BUONI POLIENNALI DEL TES 01/03/41 1.8%	Governativo	5.52 %	Italia
AMUNDI IDX SOLUTIONS S&P 500 ESG UCITS ETF DR EUR CAP	Fondo Azionario	5.05 %	Stati Uniti d'America

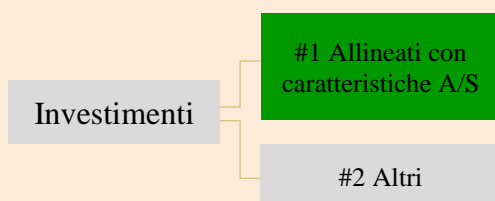


**L'allocazione degli**  
attivi descrive la quota  
di investimenti in attivi  
specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 68.40% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, cioè in Fondi Target qualificati come art. 8 o art. 9 SFDR. Inoltre, il 28.40% del patrimonio netto del Comparto è stato investito direttamente in emittenti target con un rating ESG superiore a 2.6.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 67 %; Finanziario: 16.6 %; Consumi ciclici: 6.5 %; Governativo: 5.6 %; Fondo Monetario: 2.4 %; Fondo Obbligazionario: 2 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

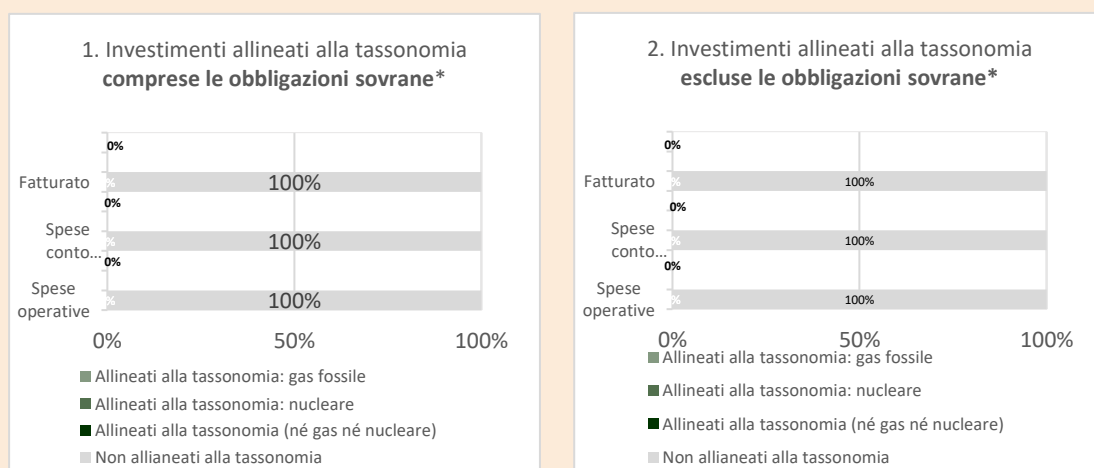
● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non-sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

- **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



- **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” ricomprendono i restanti investimenti del Comparto non allineati con le caratteristiche ambientali e sociali vincolanti. Questi investimenti hanno incluso denaro contante per la gestione della liquidità, così come strumenti finanziari derivati usati per finalità di copertura e/o investimento e Fondi Target non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale.



- **Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.



## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND

Identificativo della persona giuridica: 549300Y30CKXYEQMIC85

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☒ ☐ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del

LUX IM – TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND (il “Comparto”) ha investito in titoli di emittenti che hanno contribuito alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, e che il Gestore agli Investimenti ha considerato ben preparati ad affrontare le sfide ambientali e sociali aventi materialità finanziaria. Gli emittenti sono stati controllati in base all’applicazione del Gestore agli Investimenti di appropriati parametri sostenibili, come misurati dal modello di punteggio proprietario Ambientale (“E”) e Sociale (“S”) del Gestore agli Investimenti. Il Comparto non ha investito in emittenti che si qualificano come investimenti

sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Comparto ha adottato i seguenti criteri di esclusione vincolanti: Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in gravi controversie, incluse quelle relative alla violazione di uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite.

Esclusione di emittenti target che sono stati coinvolti in una delle seguenti specifiche attività:

- armi controverse e nucleari;
- armi convenzionali;
- intrattenimento per adulti;
- carbone;
- tabacco;
- gioco d'azzardo.

Alla data del 30 dicembre 2022, il portafoglio del Comparto è risultato in linea con le menzionate esclusioni. Le esclusioni sono monitorate regolarmente nel corso dell'anno. Nel caso in cui un investimento fosse in violazione di un qualsiasi criterio di esclusione, la questione è risolta nel miglior interesse degli investitori. Gli emittenti target che hanno superato lo screening negativo, sono sottoposti ad un'ulteriore valutazione basata sullo "E and S Scoring Model" del Gestore agli Investimenti, all'interno del sistema proprietario di valutazione "Observatory", che consiste in un sistema di valutazione del valore relativo e che combina dati provenienti da terze parti che coprono oltre 400 metriche ESG, congiuntamente al procedimento di decisione dei gestori del portafoglio rispetto al valore relativo complessivo. Durante il periodo di riferimento, il Comparto ha investito in titoli di debito di società con una media combinata di punteggio ambientale e sociale superiore a 12 su 100, utilizzando la metodologia di punteggio proprietaria del Gestore agli Investimenti.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Durante il periodo di riferimento, i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità non sono stati considerati. Ciò principalmente a causa della mancanza di dati accessibili, coerenti e accurati provenienti dalle società sottostanti al portafoglio.



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

## Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
MI TWENTYFOUR INVEST DYNAMIC BD -I GROSS- GBP DIS	Fondo Obbligazionario	18.61 %	Globale
US TREASURY N/B 15/05/32 2.875%	Governativo	5.67 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/02/32 1.875%	Governativo	4.54 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 31/05/23 0.125%	Governativo	2.62 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 30/11/24 4.5%	Governativo	2.56 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 15/08/32 2.75%	Governativo	1.41 %	Stati Uniti d'America
US TREASURY N/B 30/04/23 0.125%	Governativo	1.39 %	Stati Uniti d'America
NATIONWIDE BLDG SOCIETY 10.25%	Finanziario	1.16 %	Regno Unito
PENSION INSURANCE 7.375%	Finanziario	1.01 %	Regno Unito
PHOENIX GROUP HOLDINGS 5.75%	Finanziario	0.99 %	Regno Unito
RABOBANK STICHTING AK 6.5%	Finanziario	0.97 %	Paesi Bassi
OSB GROUP PLC 6%	Finanziario	0.87 %	Regno Unito
BANCO DE SABADELL SA 5%	Finanziario	0.85 %	Spagna
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 6.375%	Finanziario	0.79 %	Italia
SOLARIS MIDSTREAM HOLDIN 01/04/26 7.625%	Servizi pubblici	0.76 %	Stati Uniti d'America

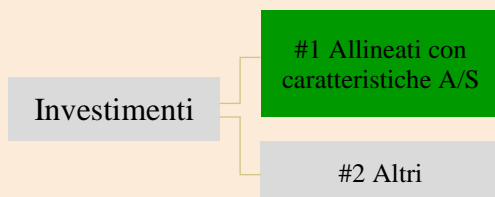


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

## Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 78.58 % del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Finanziario: 32 %; Fondo Obbligazionario: 19.2 %; Governativo: 18.8 %; Asset Backed Securities: 13.8 %; Consumi non ciclici: 4 %; Consumi ciclici: 3.2 %; Comunicazione: 2.8 %; Energia: 2.5 %; Industria: 1.6 %; Materie prime: 1.3 %; Servizi pubblici: 0.8 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti  
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese



## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

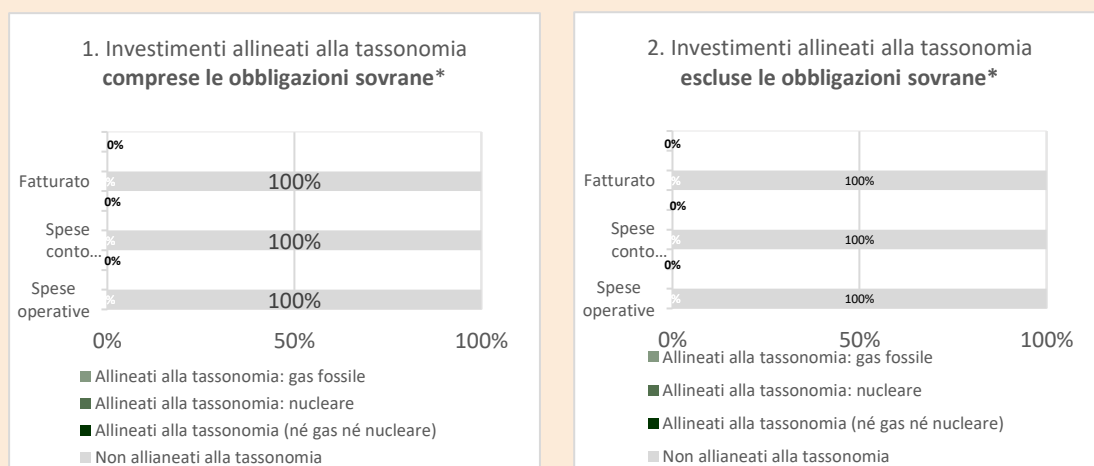
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

Si: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non-sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso (i) denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile, (ii) utilizzati per finalità di copertura e di investimento, in linea con la politica di investimento del Comparto, (iii) titoli di emittenti non allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse. Non sono state applicate minime misura di salvaguardia ambientale e sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM -  
TYRUS GLOBAL  
CONVERTIBLE

Identificativo della persona giuridica:  
549300BW86GMI6TYTI55

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

\_\_\_%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – TYRUS GLOBAL CONVERTIBLE (il “Comparto”) è una struttura feeder ai sensi dell’art. 77 della Legge UCI. Esso investe almeno l’85% del proprio patrimonio netto in azioni di Tyrus Capital Investments – Tyrus Global Convertible (il “Comparto Master”). Il Comparto Master è un comparto del fondo Tyrus Capital Investments, una società di investimento aperta e a capitale variabile organizzata come fondo ombrello, incorporata in Lussemburgo e autorizzata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge UCI. Le informazioni riportate si riferiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto Master. Il Comparto Master cerca di assicurare che tutte le sue



obbligazioni “Vanilla” o “Exchangeable” siano allineate alle caratteristiche ambientali o sociali, tramite l’applicazione di un modello proprietario.

Il Comparto Master non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto Master sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

1. Una lista di esclusione, costantemente revisionata ed aggiornata su base continuativa: attività e condotte dannose per la società (ad esempio, soggetti coinvolti in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite o del regime sanzionatorio delle Nazioni Unite); attività controverse o non etiche (come intrattenimento per adulti, armi convenzionali, armi nucleari, gioco d’azzardo, tabacco); e attività con effetti negativi significativi sul clima (come bruciare il carbone o altre attività che producono gravi danni ambientali);

2. Selezione “best-in-class”: essa è determinata sulla base di un modello proprietario che assegna un punteggio agli investimenti coerentemente a determinate metriche ambientali, sociali e di governance rilevanti. Per ciascuna metrica, il modello estrae dati certificati disponibili per creare un gruppo di pari che stabilisce i punteggi migliori e peggiori e identifica le posizioni dove un obbligazione “Vanilla Convertible” o “Exchangeable” rientri nei parametri. Il modello proprietario genera un punteggio interno assegnando a ciascuna metrica i seguenti punteggi possibili: buono (+1), neutrale (0), scarso (-1).

Alla data del 30 dicembre 2022, la media del punteggio interno ESG è stata di +0.21 (neutrale).

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Le metriche integrate nel modello proprietario adottato dal Comparto Master sono state selezionate per corrispondere, in aggiunta ad altri criteri, ai seguenti indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") compresi nella Tabella 1 dell'Allegato I del Regolamento Delegato della Commissione Europea UE 2022/1288:

- intensità di emissioni di gas a effetto serra;
- emissioni in acqua;
- intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico;
- differenza di retribuzione di genere non corretta;
- differenza di genere all'interno del consiglio di amministrazione.



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
TYRUS CAPITAL INVESTMENTS GLOBAL CONVERTIBLE Z EUR	Fondo Obbligazionario	98.79 %	Globale

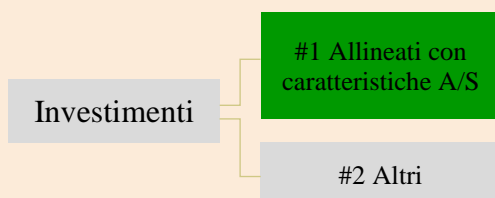


### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, l'88.41% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### ● Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

### ● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Obbligazionario: 100 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde - **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti



### In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

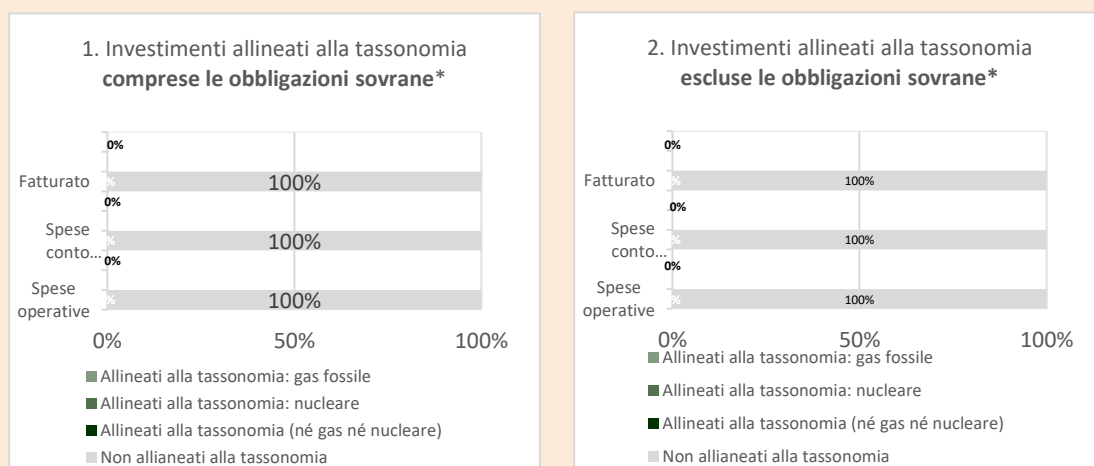
Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

## Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐ Sì:  
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

### Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

### Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile. Non sono state applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto Master, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto Master e all’adesione ai suoi elementi vincolanti. Metodi di coinvolgimento degli emittenti non sono considerati nella strategia di investimento ESG del Comparto Master.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM - VONTOBEL GLOBAL EQUITY

Identificativo della persona giuridica: 549300CVHGTDT3J09O82

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ **Sì**

☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

LUX IM – VONTOBEL GLOBAL EQUITY (il “Comparto”) è una struttura feeder ai sensi dell’art. 77 della Legge UCI. Esso investe almeno l’85% del proprio patrimonio netto in azioni di Vontobel Fund – Global Equity (il “Comparto Master”). Il Comparto Master è un comparto del fondo Vontobel, una società di investimento aperta e a capitale variabile organizzata come fondo ombrello, incorporata in Lussemburgo e autorizzata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari ai sensi della Parte I della Legge UCI. Le informazioni riportate si riferiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto Master.

Il Comparto Master promuove caratteristiche ambientali e sociali ed investe in emittenti che il Gestore agli Investimenti considera ben preparati ad affrontare le sfide ambientali e sociali finanziariamente materiali. Gli emittenti sono selezionati in base al sistema di analisi ESG del Gestore agli Investimenti. Il Comparto Master non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR").

Il Comparto non ha usato un indice di riferimento per il periodo di riferimento.

● ***Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?***

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto Master sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

- Percentuale di investimenti in titoli di emittenti che derivino una parte non marginale dei loro ricavi da prodotti e/o servizi inclusi nella lista di esclusione: il Comparto Master ha definito una metodologia di esclusioni relativa ad alcune attività come armi controverse, tabacco e carbone (in questi casi una specifica soglia è stata imposta) e non ha detenuto alcun investimento in violazione di tale metodologia di esclusione;
- Percentuale di investimenti in emittenti che sono in violazione di alcune norme e standard internazionali promossi dal Comparto Master o che sono stati esposti a gravi controversie (a meno che sia state identificate delle prospettive positive di miglioramento). Tali controversie possono riferirsi a problematiche ambientali, sociali o di governance: il Comparto Master ha creato un procedimento di monitoraggio per verificare tali violazioni e controversie e non ha detenuto alcun investimento in emittenti coinvolti in tali violazioni e controversie;
- Media ponderata dell'intensità di carbonio comparata all'universo di investimento: il Comparto Master ha mantenuto una media ponderata di emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 e ambito 2 inferiore a quella dell'universo di investimento (47 tonnellate di CO2 equivalente/milione di dollari di ricavi contro 161 tonnellate di CO2 equivalente/milione di dollari di ricavi);
- Percentuale di titoli soggetti ad analisi ESG: il 100% dei titoli detenuti dal Comparto Master sono stati oggetto di analisi ESG.

● ***...e rispetto ai periodi precedenti?***

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Il Comparto Master considera alcuni selezionati effetti negativi sui fattori di sostenibilità nelle seguenti aree: emissioni, biodiversità, questioni sociali, e diritti umani.

Le considerazioni in termini di emissioni includono:

- esclusione del carbone;
- monitoraggio delle emissioni degli emittenti di titoli azionari misurate per tonnellate ed intensità, unitamente alla loro politica climatica. Rischio VaR:
- politica di voto per procura relativa alla trasparenza in merito alle emissioni di gas a effetto serra;
- intensità di carbonio (ambito 1 e 2) deve essere mantenuta al di sotto dell'universo di investimento degli emittenti.

Le considerazioni relative alla biodiversità includono:

- monitoraggio dell'abbondanza media delle specie animali e impatto delle attività degli emittenti azionari;
- programma di coinvolgimento con gli emittenti.

Le questioni sociali includono:

- monitoraggio della diversità di genere all'interno dei consigli di amministrazione;
- programma di coinvolgimento con gli emittenti;
- politica di voto per procura relativa alla diversità di genere.

Le considerazioni relative ai diritti umani includono:

- quota delle armi controverse considerata nella strategia;
- esclusione totale delle armi controverse.





L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 30 dicembre 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
VONTOBEL-GLOBAL EQTY-S EUR A	Fondo Azionario	98.25 %	Globale

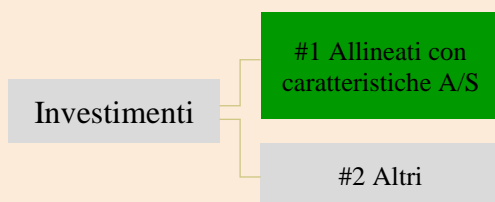


L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Alla data del 30 dicembre 2022, il 98.25% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 30 dicembre 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Fondo Azionario: 100 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossili comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



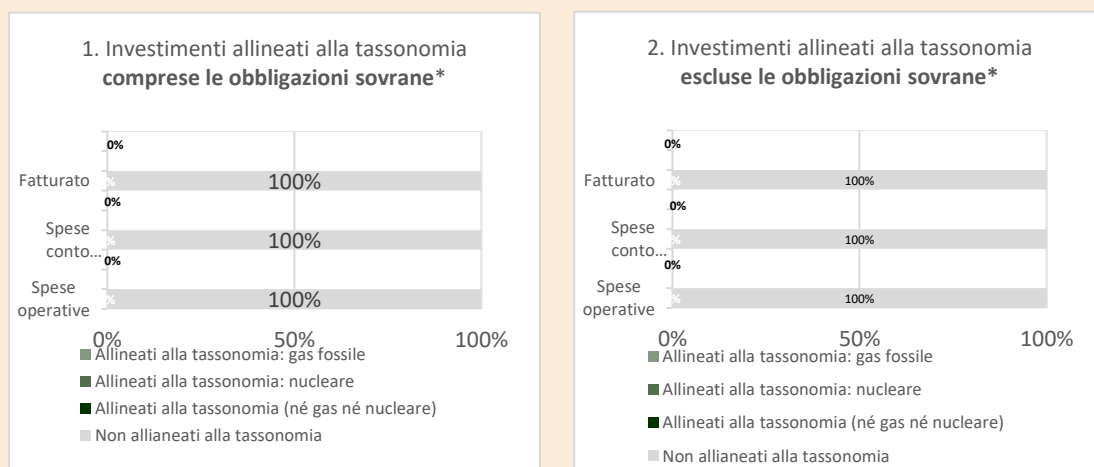
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2(17) SFDR nè si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo **ambientale**.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso denaro contante residuale ed equivalenti per la gestione della liquidità nei limiti della normativa applicabile. Non sono state applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto Master, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto Master e all'adesione ai suoi elementi vincolanti. Metodi di coinvolgimento degli emittenti non sono considerati nella strategia di investimento ESG del Comparto Master.

## ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto: LUX IM ESG  
INVESCO GLOBAL EQUITY

Identificativo della persona giuridica:  
549300L0C1WTR49TT563

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/> <b>Sì</b>	<input checked="" type="radio"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> ____% <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> </ul>	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) % di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</li> <li><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</li> </ul>
<input type="checkbox"/> Ha effettuato <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> ____%	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma <b>non ha effettuato alcun investimento sostenibile</b>



Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

### In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

LUX IM – ESG INVESCO GLOBAL EQUITY (il “Comparto”) è stato fuso nel comparto LUX IM - ESG WORLD EQUITIES il 1 luglio 2022. Durante il periodo di riferimento e sino alla data della fusione, il Gestore agli Investimenti ha considerato i criteri ESG nell’ambito dell’analisi “bottom-up” degli emittenti target, con un’attenzione particolare verso società che seguono pratiche di buona governance e prosperano sul lungo termine grazie alla produzione di valore per tutti i loro stakeholder. I criteri ESG sono stati misurati tramite un sistema di punteggio ESG proprietario che combina attività di ricerca interna ed esterna e dati riguardanti una vasta gamma di fattori ESG materiali.

Il Comparto non ha investito in emittenti che si sono qualificati come investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 ("SFDR"). Il Comparto non ha utilizzato un indice di riferimento durante il periodo di riferimento.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, gli investimenti target del Comparto sono stati oggetto dei seguenti indicatori di sostenibilità.

Il Gestore agli Investimenti ha applicato una serie di regole vincolanti in relazione a indicatori ESG chiave, escludendo emittenti target che hanno violato uno o più dei dieci principi del Global Compact delle Nazioni Unite e/o sono stati coinvolti in alcune attività (cioè carbone, petrolio e gas non convenzionali; tabacco; cannabis a uso ricreazionale; produzione di testate nucleari o di interi missili nucleari al di fuori del Trattato di Non-proliferazione; intrattenimento per adulti; tabacco e gioco d'azzardo). Queste esclusioni sono state applicate in conformità alla politica di esclusione adottata dal Gestore agli Investimenti e sono state sottoposte ad una revisione periodica. Il portafoglio del Comparto è stato conforme con le menzionate esclusioni.

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 30 Dicembre 2022

### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Alla data del 31 marzo 2022, gli investimenti principali del Comparto, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati, sono ricompresi nella tabella seguente.

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
---------------------------------	---------	-------------	-------

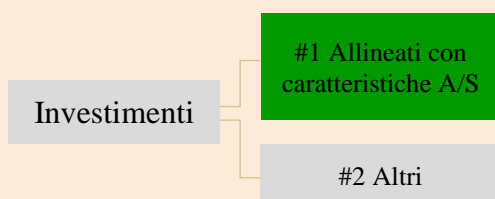


L'**allocazione degli** attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Il Comparto è stato fuso il 1 luglio 2022 successivamente alla liquidazione totale dei suoi investimenti, al fine di trasferire soltanto denaro ed equivalenti al comparto incorporante. Alla fine del trimestre precedente la fusione, cioè il 31 marzo 2022, il 99% del patrimonio netto del Comparto è stato allocato in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

#### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Alla data del 31 marzo 2022, il Comparto ha investito nei seguenti settori economici: Tecnologia: 25.2 %; Industria: 23.1 %;

Comunicazione: 19.7 %; Consumi non ciclici: 18.6 %; Consumi ciclici: 10 %; Finanziario: 3.2 %; Materie prime: 0.2 %. La percentuale dell'allocazione degli investimenti è calcolata sul totale del patrimonio investito, escludendo la liquidità e/o gli strumenti finanziari derivati.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale** (CapEx): investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative** (OpEx): attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per i gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e



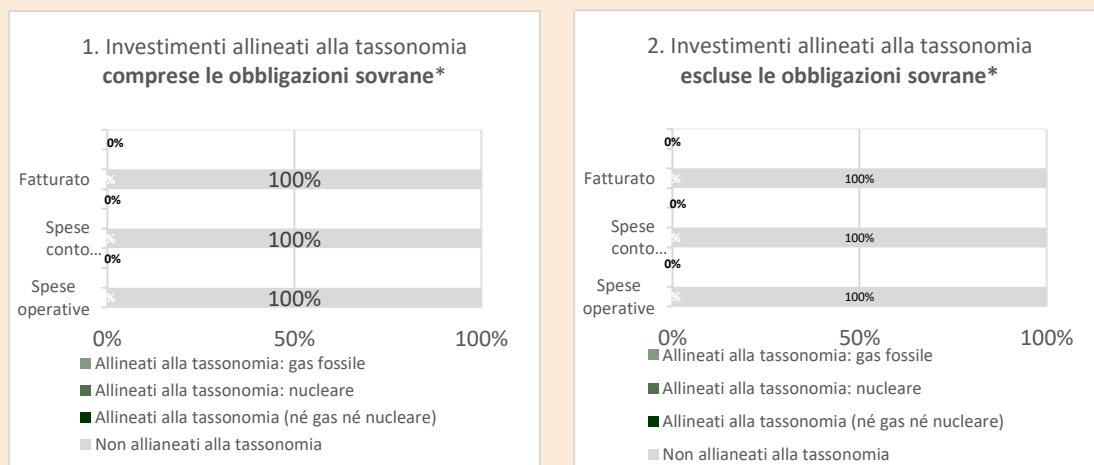
## In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha perseguito investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 2(17) SFDR né si è obbligato a investire in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE. La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata dell'allineamento alla Tassonomia è dello 0%.

● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?**

☐ Sì: Gas fossile ☐ Energia nucleare  
☒ No

*I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



\* Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici («mitigazione dei cambiamenti climatici») e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?**

La copertura e la qualità attuali dei dati non consentono una valida e sistematica revisione dell'allineamento alla Tassonomia degli investimenti, pertanto la quota riportata degli investimenti in attività transitorie ed abilitanti è dello 0%.

● **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Non sono ancora disponibili dati comparativi di un periodo precedente in quanto l'esercizio 2022 è il primo periodo di rendicontazione.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Durante il periodo di riferimento, gli investimenti inclusi nella casella “#2 Altri” hanno incluso i restanti investimenti del Comparto che non sono stati allineati alle caratteristiche vincolanti ambientali o sociali. Questi investimenti sono stati effettuati in denaro contante per la gestione della liquidità. Non sono state applicate minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Durante il periodo di riferimento sono state conseguite le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal Comparto, coerentemente alla strategia di investimento del Comparto e all'adesione ai suoi elementi vincolanti.