

**LUX IM – TWENTYFOUR GLOBAL STRATEGIC BOND (“Comparto”)**

**Informativa sui comparti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali secondo l’Articolo 8 del Regolamento EU relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR)**

Sezione	Informativa
<b>Nessun obiettivo di investimento sostenibile</b>	Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha nessun obiettivo di investimento sostenibile.
<b>Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario</b>	Il Comparto investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, e che il Gestore agli Investimenti considera ben preparati ad affrontare le sfide ambientali e/o sociali finanziariamente materiali. Gli emittenti sono valutati in coerenza con gli appropriati parametri di sostenibilità del Gestore agli Investimenti, come misurati dal sistema di punteggio ambientale (“E”) e sociale (“S”) proprietario del Gestore agli Investimenti.
<b>Strategia di investimento</b>	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire un attrattivo livello di rendimenti, insieme ad opportunità per la crescita del capitale, su un medio-lungo periodo.</p> <p>Il Comparto raggiungerà il proprio obiettivo di investimento adottando un’allocazione di “redditi strategici” attraverso l’investimento in un diversificato portafoglio costituito primariamente da titoli di debito che rispettino i requisiti di ammissibilità definiti della Legge sugli UCI e nel Regolamento Granducale dell’8 febbraio 2008, e s.m.i., relativo a certe definizioni della Legge sugli UCI. I titoli di debito includono titoli a reddito fisso, obbligazioni a tasso variabile e strumenti del mercato monetario emessi da governi, enti sovrani/sovrnazionali e società, insieme a titoli garantiti da attività (“asset backed security o ABS”), senza alcuna restrizione di settore, di valuta o di esposizione creditizia. Al fine di verificare l’idoneità degli investimenti target effettuati dal Comparto e, quindi, per misurare il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, sono utilizzati i seguenti indicatori di sostenibilità:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Screening negativo: esclusione degli emittenti target coinvolti in condotte e/o attività controverse;</li> <li>• Screening positivo: investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi sociali ed ambientali del Comparto;</li> <li>• Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI).</li> </ul> <p>Alle società investite è attribuito un punteggio per i loro aspetti di governance, utilizzando il punteggio ESG Observatory proprietario del Gestore agli Investimenti. Comuni indicatori di governance includono strutture di gestione solide, come l’indipendenza e la diversità del consiglio di amministrazione, l’azionariato dei dipendenti, la remunerazione degli impiegati, gli obblighi fiscali, i diritti degli azionisti di minoranza, la remunerazione dei dirigenti, la revisione contabile e la supervisione della contabilità. Questi indicatori di governance sono uno dei maggiori componenti del punteggio “ESG Observatory” del Gestore agli Investimenti.</p>
<b>Quota degli investimenti</b>	<p>Il Comparto investe un minimo del 70% del proprio patrimonio netto in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.</p> <p>I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altri”) possono essere investiti in: (i) liquidità accessoria per la gestione della liquidità entro i limiti prescritti dalle leggi applicabili; (ii) investimenti accessori in strumenti finanziari derivati utilizzati a fini di copertura e/o investimento secondo le disposizioni applicabili della Politica di investimento del Comparto; (iii) titoli di emittenti che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali promosse, investimenti in fondi target sottostanti, e possono essere utilizzati nell’ambito dell’obiettivo di investimento del Comparto di generare un livello attrattivo di rendimenti, insieme all’opportunità di crescita del capitale, tra il medio e il lungo termine. Non sono applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.</p> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;"> <pre> graph TD     A[Investimenti] --- B[#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 70%]     A --- C[#2 Altri]             </pre> </div>
<b>Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali</b>	<p>Per conseguire le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l’idoneità degli emittenti target è verificata sulla base dei seguenti criteri vincolanti:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Screening negativo (gravi controversie e determinate attività, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d’azzardo);</li> <li>▪ Screening positivo (modello proprietario di punteggio Ambientale e Sociale “E and S Scoring Model”);</li> <li>▪ Considerazione dei PAI (emissioni di gas serra e materie sociali e relative ai dipendenti).</li> </ul>
<b>Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali</b>	<p>Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l’ammissibilità degli investimenti target viene valutata sulla base delle procedure di screening negativo, screening positivo e considerazione dei PAI.</p> <p>Sono in atto controlli interni in relazione al processo decisionale di investimento del Comparto. Questi includono, ma non sono limitati a, i controlli pre-negoziazione e post-negoziazione per garantire che tutti gli elementi vincolanti</p>

Sezione	Informativa
	applicabili siano osservati in ogni momento e la supervisione indipendente da parte delle funzioni di gestione del rischio, come richiesto.
<b>Fonti e trattamento dei dati</b>	Il Gestore agli Investimenti utilizza dati provenienti da fornitori ESG terzi, informazioni fondamentali provenienti dalle società o entrambi; tali dati sono compilati e valutati nel database del modello di sostenibilità proprietario interno. Per assicurare la qualità dei dati, il Gestore agli Investimenti regolarmente rivede i dati; utilizza diverse fonti di dati; può coinvolgere direttamente gli emittenti.
<b>Limitazioni delle metodologie e dei dati</b>	Le limitazioni al conseguimento delle promosse caratteristiche ambientali o sociali dipendono dall'incompletezza ed inaccuratezza dei dati. Tuttavia, esse sono ritenute non sostanziali, in quanto l'universo di investimento del Comparto prevede un adeguato livello di divulgazione e copertura delle informazioni richieste da parte del Gestore agli Investimenti per consentire l'applicazione della metodologia di investimento.
<b>Dovuta diligenza</b>	Per qualificarsi per l'investimento iniziale, gli investimenti target devono rispettare gli elementi vincolanti applicati dal Comparto. Tale conformità deve essere garantita dal Gestore agli Investimenti attraverso il meccanismo di conformità pre-negoziazione in atto.
<b>Politiche di impegno</b>	Il Gestore agli Investimenti applica una comprensiva strategia di "stewardship". Il coinvolgimento attivo con le società è parte del procedimento di investimento. Esso include comunicazioni con i team di gestione delle società investite, tipicamente nel caso di problematiche particolari o controversie che riguardino materie ESG o nel caso di mancanza di dati. Il coinvolgimento può avvenire prima dell'investimento o successivamente come risultato del monitoraggio o, ancora, può essere continuativo.
<b>Indice di riferimento designato</b>	Nessun indice di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.