

**LUX IM – ALGEBRIS FINANCIAL CREDIT BOND (“Comparto”)**

**Informativa sui comparti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali secondo l’Articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (“SFDR”)**

Sezione	Informativa
<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>	<p>Il Comparto investe 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 (da qui in seguito “ESG”) definita dal Comparto. Le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto sono:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Prevenzione di pratiche di prestiti predatori;</li> <li>2. Prevenzione e controllo dell’inquinamento;</li> <li>3. Riduzione delle emissioni;</li> <li>4. Diritti umani;</li> <li>5. Relazioni sul lavoro.</li> </ol>
<b>Strategia di investimento</b>	<p>Considerato il ruolo chiave giocato dal settore bancario e finanziario nel fornire investimenti in tutti i settori e attività economiche, il Comparto contribuisce ad una più sostenibile ed equa crescita economica attraverso investimenti in emittenti che contribuiscono a questa transizione. In aggiunta, nel contesto della promozione delle caratteristiche ambientali e sociali, il Gestore agli Investimenti si basa su una combinazione dei seguenti approcci all’investimento responsabile:</p> <p>(1) Principali caratteristiche ESG: il Comparto mira a facilitare e accelerare la transizione verso un’economia più verde e sostenibile investendo in società del settore dei servizi finanziari considerate accettabili rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali che il Comparto persegue.</p> <p>(2) Politiche di esclusione: il Comparto applica politiche di esclusione per garantire che il Comparto non effettui o non detenga investimenti in settori, segmenti di mercato e società considerati avere pratiche particolarmente dannose o controverse dal punto di vista ambientale e sociale. Il Gestore agli Investimenti non investe nelle banche che forniscono la maggior parte dei prestiti al settore dell’estrazione mineraria di carbone.</p> <p>(3) Politiche di voto e coinvolgimento: per quanto riguarda il coinvolgimento, il Gestore agli Investimenti dialoga continuamente con le società oggetto degli investimenti. Ciò avviene tipicamente nella forma di telefonate e riunioni con il loro management, in seguito alla pubblicazione dei risultati periodici delle banche o successivamente alla presentazione dei loro piani industriali.</p> <p>(4) Screening del Global Compact delle Nazioni Unite: il Gestore agli Investimenti applica uno screening che valuta l’allineamento delle società oggetto degli investimenti ai 10 principi del Global Compact.</p> <p>(5) Screening ESG: il Comparto è soggetto ad uno screening ESG, che impedisce un investimento in società che sono presenti nel 15% inferiore del punteggio ESG complessivo del proprio settore, misurato attraverso un sistema di valutazione ESG.</p> <p>Il Gestore agli Investimenti valuta le pratiche di buona governance delle società oggetto degli investimenti tramite vari punteggi attribuiti ai diversi aspetti della governance societaria, estratti da fornitori terzi di dati ESG, al fine di verificare che la relativa società oggetto degli investimenti segua pratiche di buona governance, con particolare riferimento a strutture di gestione solide, relazioni con i dipendenti, remunerazione dello staff e conformità fiscale.</p>
<b>Quota degli investimenti</b>	<p>La minima proporzione degli investimenti del Comparto che sono allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto è del 90%. Gli investimenti rimanenti del Comparto (“#2 Altri”) includono strumenti che sono utilizzati a fini di copertura (compresa la gestione del rischio di valuta), liquidità, diversificazione, e gestione efficiente del portafoglio. Questi investimenti comprendono, ma non sono limitati a, attività liquide accessorie e strumenti finanziari derivati. Sebbene questi investimenti possano non essere allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, essi, ove possibile, sono soggetti alle politiche di esclusione descritte precedentemente, in aggiunta allo screening del Global Compact delle Nazioni Unite. Ciò garantisce l’esistenza di salvaguardie minime. Il restante patrimonio del Comparto comprende anche liquidità e strumenti equivalenti detenuti di volta in volta a titolo accessorio, così come strumenti di copertura. A questi non si applicano minime misure di salvaguardia.</p> <div style="text-align: center; margin-top: 20px;"> <pre> graph TD     A[Investimenti] --&gt; B["#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 90%"]     A --&gt; C["#2 Altri"]             </pre> </div>
<b>Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali</b>	Il Gestore agli Investimenti monitora la conformità degli investimenti alle caratteristiche ambientali e sociali e, più in generale, valuta costantemente la performance delle metriche di sostenibilità a livello di portafoglio, utilizzando una serie di dati ESG di diversi fornitori. Gli elenchi di esclusione ESG sono rivisti almeno due volte l'anno e sono implementati attraverso controlli automatici pre e post-negoziazione codificati nel sistema di gestione degli ordini del Gestore agli Investimenti. Altre metriche ESG e di sostenibilità sono monitorate a livello di portafoglio su base

Sezione	Informativa
	regolare, e non meno di ogni trimestre. La Società di gestione del Comparto supervisionerà le informazioni fornite dal Gestore agli Investimenti per verificare il rispetto della strategia ESG del Comparto.
<b>Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali</b>	<p>Il Gestore agli Investimenti integra l'analisi ESG nel processo di selezione degli investimenti, come segue:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Screening negativo (controversie gravi e coinvolgimento in attività specifiche, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone non convenzionale e sabbie bituminose; tabacco; gioco d'azzardo);</li> <li>▪ Criteri ESG chiave: Caratteristica 1: pratiche di prestiti predatori, indicatore: quota dei ricavi derivanti da attività di prestito predatorio; Caratteristica 2: prevenzione e controllo dell'inquinamento, indicatore: ammontare delle sostanze inquinanti aeree in proporzione ai ricavi della società e/o ammontare degli inquinanti inorganici in proporzione ai ricavi della società; Caratteristica 3: riduzione di emissioni, indicatore: quota degli investimenti in società che espressamente dichiarano che o si sono impegnate a determinare o hanno determinato gli "science-based target" ("SBTs") in relazione alla decarbonizzazione; Caratteristica 4: diritti umani, indicatori: quota degli investimenti in società che sono coinvolte in serie e gravi violazioni dei diritti umani secondo il Global Compact delle Nazioni Unite ed esistenza di impegni relativi ai diritti umani, politiche e procedura a livello di singola entità investita; Caratteristica 5: relazioni sul lavoro, indicatori: quota degli investimenti in società coinvolte in gravi e serie violazioni dei diritti del lavoro secondo il Global Compact delle Nazioni Unite ed evoluzione a livello di portafoglio del punteggio aggregato del lavoro. Il punteggio riflette l'equilibrio di genere, il rapporto retributivo di genere, la prevenzione di discriminazioni e molestie, la libertà di associazione, la diversità etnica);</li> <li>▪ Politica di voto e coinvolgimento;</li> <li>▪ Screening ESG;</li> <li>▪ Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (sia ambientali che sociali).</li> </ul>
<b>Fonti e trattamento dei dati</b>	Il Gestore agli Investimenti utilizza dati provenienti da ricerche interne e, se del caso, da fornitori terzi di dati ESG. Nel caso di utilizzo di fornitori terzi di dati ESG, il Gestore agli Investimenti seleziona i fornitori di dati ESG più competenti per ogni categoria di informazioni, anziché optare per una semplice soluzione che selezioni un singolo fornitore globale.
<b>Limitazioni delle metodologie e dei dati</b>	Le limitazioni al conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse sono ritenute non sostanziali, in quanto l'universo di investimento del Comparto prevede un adeguato livello di divulgazione e copertura delle informazioni richieste da parte del Gestore agli Investimenti per consentire l'applicazione della metodologia di investimento.
<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 intrattiene un dialogo continuo con le società partecipate. Ciò avviene tipicamente sotto forma di telefonate e incontri con il management, in seguito alla pubblicazione dei risultati periodici delle banche o alla presentazione dei loro piani industriali.
<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.