

LUX IM – ESG PICTET FUTURE TRENDS (“Comparto”)

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

Sezione	Informativa
Nessun obiettivo di investimento sostenibile	<p>Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha nessun obiettivo di investimento sostenibile. Il Comparto destinerà almeno il 51% del proprio portafoglio in investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) SFDR. Il Comparto considera i criteri definiti dal Regolamento dell’UE sulla Tassonomia per le attività economiche ecosostenibili.</p> <p>Il Comparto investe in titoli azionari emessi da società che beneficino dai temi dei mercati globali di lungo termine. Questi temi sono il risultato delle “Tendenze Future” che sono secolari cambiamenti nei fattori economici, sociali ed ambientali a livello globale quali la demografia, lo stile di vita, le nuove regolamentazioni o l’ambiente. Di conseguenza, il Comparto principalmente investe in titoli azionari che finanziano attività economiche che contribuiscono sostanzialmente ad obiettivi ambientali o sociali, come quelli allineati alla Tassonomia (adattamento e mitigazione ai cambiamenti climatici); altri obiettivi ambientali (adattamento e mitigazione dei cambiamenti climatici, uso sostenibile e protezione dell’acqua e delle risorse marine, transizione a un’economia circolare, prevenzione e controllo dell’inquinamento, o protezione e rinnovamento della biodiversità e degli ecosistemi); sociali (comunità inclusive e sostenibili, adeguate condizioni di vita e benessere per gli utilizzatori finali, o lavoro dignitoso). Gli investimenti sostenibili includono titoli azionari emessi da società con una significativa porzione di attività (misurata dai ricavi, “EBIT”, valore di impresa e altre metriche simili) che derivi da tali attività economiche.</p>
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il Comparto investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, tramite investimenti in titoli azionari emessi da società che beneficino dai temi dei mercati globali di lungo termine. Questi temi sono il risultato delle “Tendenze Future” che sono secolari cambiamenti nei fattori economici, sociali ed ambientali a livello globale quali la demografia, lo stile di vita, le nuove regolamentazioni o l’ambiente.</p>
Strategia di investimento	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire la crescita del capitale a lungo termine, principalmente attraverso investimenti in titoli azionari di società quotate sulle principali borse valori senza alcuna limitazione geografica, di valuta e di settore industriale. I titoli azionari selezionati sono quelli emessi da società che beneficino dai temi dei mercati globali di lungo termine. Questi temi sono il risultato delle “Tendenze Future” che sono secolari cambiamenti nei fattori economici, sociali ed ambientali a livello globale quali la demografia, lo stile di vita, le nuove regolamentazioni o l’ambiente.</p> <p>Al fine di verificare l’idoneità degli investimenti, e quindi di valutare il conseguimento delle promosse caratteristiche ambientali o sociali, gli investimenti target sono soggetti ai seguenti indicatori di sostenibilità:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Screening negativo: esclusione di emittenti target coinvolti in comportamenti o attività controverse; • Considerazione del profilo ESG degli emittenti target; • Investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal Comparto; • Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”). <p>Le pratiche di buona governance sono valutate per ciascun emittente target sia durante la fase di adeguata verifica degli investimenti sia successivamente quando l’investimento nell’emittente target sia già detenuto dal Comparto.</p>
Quota degli investimenti	<p>Il Comparto investe un minimo del 90% del proprio patrimonio netto in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, esclusi i derivati. La minima porzione di investimenti sostenibili è del 51% (#1A), inclusi almeno il 10% in investimenti con un obiettivo ambientale e il 20% in investimenti con un obiettivo sociale. Il Comparto si obbliga ad investire un minimo dell’1% del proprio patrimonio netto in investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell’UE.</p> <p>Per classificarsi come investimenti sostenibili, gli emittenti target devono derivare una significativa porzione dei loro ricavi, guadagni al lordo di interessi e tasse (“EBIT”), valore di impresa o altre metriche simili, da attività economiche che contribuiscono ad obiettivi ambientali o sociali quali, ma non limitatamente a, la transizione energetica, economia circolare, efficienza energetica, qualità e fornitura dell’acqua, silvicoltura sostenibile e città, alimentazione, salute umana e terapie. Un emittente target che ha una tale esposizione significativa, in termini di ricavi, “EBIT”, valore d’impresa e altre metriche simili, come descritto, è considerato sostenibile nella sua interezza.</p> <p>I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altri”) possono essere investiti in (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) titoli di emittenti target che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse e possono essere utilizzati coerentemente agli obiettivi strategici del Comparto della crescita a lungo termine del capitale investito. Garanzie minime di salvaguardia sono applicate attraverso lo screening negativo di tutti gli investimenti diretti in titoli di emittenti.</p>

Sezione	Informativa
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Il Gestore agli Investimenti integra l'analisi ESG all'interno delle seguenti procedure di selezione degli investimenti:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Screening negativo (gravi controversie e specifiche attività, ad esempio, armi nucleari e controverse; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo); • Screening positivo (i) investe almeno il 51% del patrimonio netto del Comparto in investimenti sostenibili, come definiti nella sezione precedente, che contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali; (ii) raggiunge un profilo ESG migliore di quello dell'universo di investimento del Comparto, come misurato da diverse fonti); • Considerazione dei PAI.
Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali	<p>Al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse, l'ammissibilità degli investimenti target viene valutata sulla base delle procedure di screening negativo, 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 applicabili siano osservati in ogni momento e la supervisione indipendente da parte delle funzioni di gestione del rischio, come richiesto.</p>
Fonti e trattamento dei dati	<p>Il Gestore agli Investimenti del Comparto utilizza l'attività di ricerca interna integrata da ricerche esterne e da dati provenienti da fornitori specializzati esterni.</p> <p>Per assicurare la qualità dei dati, il Gestore agli Investimenti utilizza diverse fonti di dati; revisiona regolarmente i modelli di impresa dei fornitori di dati, il processo di ricerca, l'esperienza, la copertura dei dati, i meccanismi di assicurazione della qualità e la prevenzione dei conflitti di interesse.</p>
Limitazioni delle metodologie e dei dati	<p>Le limitazioni al conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse sono ritenute non sostanziali ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.</p>
Dovuta diligenza	<p>Per qualificarsi per l'investimento iniziale, gli investimenti target devono rispettare gli elementi vincolanti applicati dal Comparto. Tale conformità deve essere garantita dal Gestore agli Investimenti attraverso il meccanismo di conformità pre-negoziazione in atto.</p>
Politiche di impegno	<p>Le interazioni con gli emittenti prendono la forma di discussioni individuali, riunioni degli azionisti/obbligazionisti, presentazioni e conferenze con gli investitori. Gli obiettivi di queste interazioni sono di valutare un'organizzazione prima dell'investimento, monitorare che la sua strategia sia applicata in linea con le aspettative e assicurare che gli emittenti sono sulla giusta strada per raggiungere i loro traguardi e obiettivi.</p>
Indice di riferimento designato	<p>Nessun indice di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.</p>