

LUX IM – ESG SMALL-MID CAP EURO EQUITIES (“Comparto”)

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

Sezione	Informativa
Nessun obiettivo di investimento sostenibile	Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha nessun obiettivo di investimento sostenibile.
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	Il Comparto investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la 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; l'impegno nei confronti della comunità; struttura di governo societario; rapporti con gli azionisti; etica professionale) in linea con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”) definita dal Comparto.
Strategia di investimento	<p>Il Comparto investe principalmente in azioni interamente liberate di società a bassa e media capitalizzazione e quotate su borse valori di ogni Stato partecipante all'Unione Monetaria Europea (qualificate come Mercati Regolamentati). Può anche investire, su base residuale, in titoli connessi ad azioni come, ma non limitatamente, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e garanzia su valori mobiliari. 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"> • Screening negativo: esclusione degli emittenti target coinvolti in condotte e/o attività controverse; • Screening positivo: investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi sociali ed ambientali del Comparto; • Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI). <p>Le pratiche di buona governance sono valutate per ciascun investimento target sia durante l'adeguata verifica preliminare alla decisione di investimento sia quando gli investimenti target saranno detenuti dal Comparto attraverso la considerazione del sistema di rating ESG che valuta le prassi di buona governance per ciascun emittente includendo, tra l'altro, la struttura di governo societario; diritti degli azionisti; principi contabili; etica professionale.</p>
Quota degli investimenti	<p>Si prevede che il Comparto investa un minimo del 51% 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) investimenti in emittenti target che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali promosse e possono essere utilizzati nell'ambito dell'obiettivo di investimento del Comparto. Agli investimenti diretti in valori mobiliari viene applicato uno screening negativo al fine di garantire minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.</p> <div style="text-align: center;"> <pre> graph LR A[Investimenti] --- B[#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 51%] A --- C[#2 Altri] </pre> </div>
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<p>L'analisi ESG degli emittenti target è condotta da un consulente esterno che integra l'attività di ricerca interna con ricerche esterne e dati ESG provenienti da fornitori esterni affidabili, e copre i seguenti elementi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Screening negativo (gravi controversie e specifiche attività, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone, tabacco, gioco d'azzardo); ▪ Screening positivo (punteggio ESG minimo per ciascun emittente target); ▪ Considerazione dei PAI (PAI 10; PAI 14).
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>

Sezione	Informativa
Fonti e trattamento dei dati	Il Gestore agli Investimenti è supportato da un consulente esterno che ha definito una propria metodologia di punteggio ESG tenendo in considerazione molteplici fattori di sostenibilità al fine di produrre un punteggio ESG per ciascun emittente. Il consulente esterno utilizza la propria ricerca interna integrata da ricerche esterne e dati provenienti da fornitori ESG esterni affidabili o direttamente dagli emittenti.
Limitazioni delle metodologie e dei dati	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.
Dovuta diligenza	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.
Politiche di impegno	Questa sezione non è applicabile, in quanto il Comparto, per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, non adotta una strategia di coinvolgimento ESG con le società emittenti.
Indice di riferimento designato	Nessun indice di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.