

**LUX IM – ESG SYCOMORE GLOBAL HAPPINESS (“Comparto”)**

**Informativa sui comparti che hanno come obiettivo investimenti sostenibili secondo l’Articolo 9 del Regolamento EU relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR)**

Sezione	Informativa
<b>Nessun danno significativo all’obiettivo di investimento sostenibile</b>	Agli investimenti sono applicati quattro livelli di verifica per evitare che arrechino danni significativi a un qualsiasi obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, sulla base di una valutazione <i>ex ante</i> , preliminare ad ogni decisione di investimento. Essi sono: la politica di esclusione SRI del Gestore agli Investimenti, il monitoraggio delle controversie di livello 3/3, esclusioni basate sulla metodologia ESG SPICE del Gestore agli Investimenti, politica relativa ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI).
<b>Obiettivo di investimento sostenibile del prodotto finanziario</b>	Il Comparto mira a fornire la crescita del capitale sul lungo termine, tramite una strategia tematica SRI, investendo in società che valorizzano il loro capitale umano come componente centrale del loro sviluppo sostenibile. Il Comparto investe in emittenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”). Il Comparto non considera i criteri del Regolamento sulla Tassonomia dell’UE per le attività ecosostenibili per il raggiungimento dell’obiettivo di investimento sostenibile.
<b>Strategia di investimento</b>	L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire la crescita del capitale sul lungo termine attraverso una esposizione diversificata a società che valorizzano il capitale umano e il benessere dei loro dipendenti quali fattori di crescita fondamentali nel lungo termine. Il processo di selezione dei titoli si basa su una rigorosa analisi dei fondamentali finanziari. Il Comparto investe essenzialmente in azioni interamente liberate emesse da società quotate su borse valori, qualificate come Mercati Regolamentati, senza alcuna limitazione geografica, di valuta e di capitalizzazione di mercato – per fugare ogni dubbio, il Comparto può investire in società a bassa capitalizzazione sino al 20% del proprio patrimonio netto. L’esposizione del Comparto ai mercati emergenti non rappresenterà più del 10% del patrimonio netto del Comparto. L’analisi ESG (ambientale, sociale e di governance) è una componente pienamente integrata nel procedimento di analisi delle società presenti nell’universo di investimento, condotta tramite la metodologia di analisi e punteggio proprietaria “SPICE” di Sycomore AM. Questa metodologia considera: (a) un filtro di selezione; (b) un filtro di esclusione; (c) investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) del Regolamento UE 2019/2088 (“SFDR”).  La governance è parte dell’analisi SPICE, che include una sezione dedicata ad essa (sezione “G”) nell’ambito del pilastro “I” che include un’attenzione particolare all’analisi delle strutture di gestione. Ulteriori voci relative alla governance sono integrate in altre parti della metodologia di analisi, in particolare le relazioni con i dipendenti e la loro retribuzione sono considerati nel pilastro “P”, mentre le pratiche fiscali nel pilastro “S”.
<b>Quota degli investimenti</b>	Il Comparto investe un minimo dell’80% del proprio patrimonio netto in investimenti che si qualificano come investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) SFDR, essendo essi investimenti sostenibili con obiettivi sociali. Per qualificarsi come investimenti sostenibili, gli emittenti target devono rispettare le soglie minime basate sulle seguenti metriche proprietarie e criteri di esclusione: <u>Investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</u> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Punteggio “Happy@Work Environment” uguale o superiore a 4.5/5; o</li> <li>• Punteggio “Societal Contribution” dei prodotti o servizi uguale o superiore a +30%; o</li> <li>• Punteggio “Good Jobs” superiore o uguale a 55/100;</li> <li>• Esclusione di società coinvolte in attività identificate nella politica di esclusione SRI di Sycomore AM per i loro impatti controversi sull’ambiente e sulla società;</li> <li>• Esclusione di società con un punteggio SPICE inferiore a 3/5;</li> <li>• Esclusione di società coinvolte in gravi controversie (livello 3/3 del sistema di valutazione delle controversie di Sycomore) o rientranti nella politica PAI di Sycomore.</li> </ul> Un emittente target che soddisfi queste minime soglie e i criteri di esclusione è considerato sostenibile nella sua interezza. I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altri”) si riferiscono a (i) derivati utilizzati per finalità di copertura o (ii) contanti detenuti per liquidità accessoria. Depositi e derivati utilizzati per finalità di copertura, per le loro caratteristiche intrinseche, non sono soggetti a misure minime di salvaguardia ambientale o sociale. <div style="text-align: center; margin: 20px 0;"> <pre>           graph LR             A[Investimenti] --&gt; B[#1 Sostenibili Min. 80%]             A --&gt; C[#2 Non sostenibili]             B --&gt; D[Sociali]           </pre> </div> #1 Sostenibili: investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali #2 Non sostenibili: investimenti che non sono considerati investimenti sostenibili

Sezione	Informativa
<b>Monitoraggio dell'obiettivo di investimento sostenibile</b>	<p>Per raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile, l'idoneità degli emittenti target è valutata sulla base di:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ Un filtro di selezione: basato sulla loro qualificazione come sostenibili misurata attraverso le soglie minime delle metriche proprietarie "Happy@Work Environment"; "Societal Contribution"; "Good Jobs". Le società associate ad un punteggio "Good Jobs" o "Happy@Work Environment" superiore o uguale alla soglia determinata contribuiscono significativamente all'SDG 8.</li> <li>▪ Un filtro di esclusione: basato sulla politica di esclusione SRI adottata da Sycomore o il punteggio SPICE (uguale o inferiore a 3/5) o un livello di controversie di 3/3 e/o se ricompresa nella politica PAI.</li> </ul>
<b>Metodologie</b>	<p>Al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile, l'ammissibilità degli investimenti target viene valutata sulla base dei menzionati screening positivi e negativi riportati nella sezione precedente.</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>
<b>Fonti e trattamento dei dati</b>	<p>I dati utilizzati per conseguire le caratteristiche ambientali e sociali sono ottenuti attraverso l'attività di ricerca interna integrata da ricerche esterne e da dati provenienti da fornitori terzi specializzati o, ancora, direttamente dagli emittenti. Tutti i dati sono poi aggregati nella metodologia proprietaria "SPICE".</p>
<b>Limitazioni delle metodologie e dei dati</b>	<p>Le limitazioni al conseguimento dell'obiettivo di investimento sostenibile sono ritenute non sostanziali ai fini del conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.</p>
<b>Dovuta diligenza</b>	<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>
<b>Politiche di impegno</b>	<p>Il Gestore agli Investimenti adotta politiche di impegno e coinvolgimento in modo da incoraggiare le società a migliorare le loro pratiche di sostenibilità sul lungo termine. Ciò suggerendo le aree di miglioramento, come parte di un dialogo costruttivo nel contesto di un processo di monitoraggio a lungo termine.</p>
<b>Raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile</b>	<p>Nessun indice di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto.</p>