

LUX IM – GENERALI INVESTMENTS DIVERSIFIED STRATEGY (“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. Il Comparto destinerà un minimo del 10% dei suoi attivi a investimenti sostenibili in conformità con l'Articolo 2 (17) SFDR. Il Comparto investe in titoli di emittenti che contribuiscono alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto, in linea con la strategia di investimento definita dal Comparto in materia di ambiente, sociale e governance (di seguito "ESG").
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, in coerenza con la strategia di investimento ambientale, sociale e di governance (da qui in avanti “ESG”).</p> <p>Gli investimenti in azioni globali ed obbligazioni saranno effettuati applicando un processo di investimento responsabile:</p> <ul style="list-style-type: none"> - nella selezione di titoli azionari, il Gestore agli Investimenti considererà sia criteri finanziari che extra-finanziari per ciascun settore industriale, inclusi (ma non limitatamente) le emissioni di CO2, la percentuale di donne nella forza lavoro, e l'etica professionale. - nella selezione di obbligazioni sovrane, il Gestore agli Investimenti si concentrerà nelle caratteristiche connesse al pilastro sociale: la lotta contro il riciclaggio di denaro e il finanziamento al terrorismo, le pratiche fiscali, violazioni dei diritti umani e corruzione. <p>Inoltre, per le azioni, il Gestore degli Investimenti gestisce attivamente il Comparto e seleziona, dal suo universo di investimento azionario (l'“Universo di Investimento Iniziale”), titoli azionari che presentano criteri ambientali, sociali e di governance (“ESG”) positivi rispetto all'Universo di Investimento Iniziale, a condizione che gli emittenti seguano buone pratiche di governance aziendale.</p>
Strategia di investimento	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire crescita del capitale a medio-lungo termine, attraverso investimenti in valori mobiliari emessi da società e governi che rientrino nei criteri ESG.</p> <p>Per raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investirà essenzialmente in azioni interamente liberate e in titoli di debito – essenzialmente con un rating di Investment Grade e, sino al 10% del proprio patrimonio netto, al di sotto dell'Investment Grade – emessi da società quotate su borse valori (qualificate come Mercati Regolamentati) senza alcuna limitazione geografica, di valuta o di settore industriale.</p> <p>Il Comparto può anche investire in titoli di debito emessi da (i) governi di Paesi membri dell’OCSE; (ii) sino al 5% del proprio patrimonio netto, da governi di Paesi non membri dell’OCSE; (iii) entità sovrane/sovranazionali. Il Comparto può anche detenere su base residuale strumenti di liquidità, come definiti nell’Appendice A del Prospetto, sino al 20% del proprio patrimonio netto. L’esposizione diretta ed indiretta del Comparto verso mercati azionari sarà in ogni momento corrispondente ad almeno il 60% del patrimonio netto.</p> <p>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>Per i titoli azionari e le obbligazioni sovrane, il procedimento ESG, incluso il filtro di esclusione etico delle società che mostrano controversie di governance, sarà applicato su base continuativa per assicurare che gli emittenti seguano pratiche di buona governance societaria</p>
Quota degli investimenti	<p>Il Comparto investirà almeno il 70% dei suoi attivi netti in investimenti che sono allineati alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse. (#1). La proporzione minima di investimenti sostenibili è del 10%. (#1A). Per classificarsi come investimenti sostenibili, gli emittenti target sono valutati sui seguenti indicatori:</p> <p>La classificazione interna Green/Social/Sustainability dei bond (GSS bond);</p> <p>I ricavi delle aziende categorizzate come i migliori performer ESG nel loro settore con un rating ESG A e derivati da soluzioni di impatto sostenibile o allineati con la Tassonomia Europea;</p> <p>L'allineamento dell'azienda con un percorso credibile di transizione delle emissioni di gas serra. Si considera che le aziende con una riduzione rilevante e credibile delle emissioni di gas serra approvata dall'iniziativa Science Based Targets (SBTi) possono soddisfare i criteri di investimento sostenibile se hanno già raggiunto una riduzione significativa dell'intensità delle emissioni di gas serra di ambito 1 e 2 del 7% all'anno negli ultimi tre anni, in linea con il tasso implicato dall'accordo di Parigi.</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 ricompresi nell’universo di investimento e per i quali un punteggio ESG non può essere determinato, 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 a lungo termine. Non sono applicate misure minime di salvaguardia ambientale o sociale a questi investimenti.</p>

Sezione	Informativa
	<pre> graph LR A[Investimenti] --> B["#1 Allineati con caratteristiche A/S Min 70%"] A --> C["#2 Altri"] B --> D["#1A Sustainable Min 10%"] B --> E["#1B Altre caratteristiche A/S"] </pre>
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	<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"> • Screening negativo (gravi controversie e determinate attività, ad esempio armi controverse e nucleari; armi convenzionali; intrattenimento per adulti; carbone; tabacco; gioco d'azzardo; Filtro Etico Sovrano per le obbligazioni sovrane); • Screening positivo (rating ESG); • 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 utilizza dati provenienti da fornitori ESG terzi. Per assicurare un'ottima qualità dei dati, il team di analisi ESG riverifica i dati provenienti da fornitori esterni e non esita a segnalare agli stessi qualsiasi informazione che appaia essere erronea o incompleta.</p>
Limitazioni delle metodologie e dei dati	<p>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.</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>Il Gestore agli Investimenti si impegna proattivamente a partecipare come azionista, basandosi sul coinvolgimento con le società investite e su attività che contribuiscano alla mitigazione dei rischi e alla creazione di valore per gli investitori. Ciò definisce il pilastro delle politiche di impegno che guida il coinvolgimento attivo e il monitoraggio dei comportamenti degli emittenti investiti presenti in portafoglio.</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>