

LUX IM – SYCOMORE EUROPEAN 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	<p>Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha nessun obiettivo di investimento sostenibile. Il Comparto destinerà almeno il 50% del proprio portafoglio in investimenti sostenibili ai sensi dell’art. 2(17) SFDR. Il Comparto effettuerà in parte investimenti sostenibili con un obiettivo sociale, basati su almeno uno dei seguenti criteri, misurati attraverso metriche proprietarie:</p> <ul style="list-style-type: none"> Per gli aspetti sociali: investimenti con un “Societal Contribution” dei prodotti o servizi uguale o maggiore al +30%. Le società associate ad un “Societal Contribution” uguale o maggiore alla soglia indicata contribuiscono significativamente ad uno o più Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (“SDG”) o ad uno dei loro traguardi. Per gli aspetti relativi al capitale umano: <ul style="list-style-type: none"> Investimenti con un “Good Jobs Rating” uguale o superiore a 55/100; Investimenti con un “Happy@Work Environment Rating” uguale o superiore a 4.5/5. Le società associate ad un “Good Jobs Rating” o ad un “Happy@Work Environment Rating” uguale o superiore alle soglie indicate contribuiscono significativamente all’SDG 8. <p>Il Comparto effettuerà in parte investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale, basato sul seguente criterio calcolato con metriche proprietarie: investimenti con un “Net Environmental Contribution (NEC)” superiore o uguale a +10%. Le società associate ad un NEC superiore o uguale alla soglia indicata contribuiscono significativamente agli obiettivi di transizione ecologica e di mitigazione dei cambiamenti climatici.</p>
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il Comparto mira all’apprezzamento del capitale attraverso investimenti in titoli azionari, usando un processo di investimento sociale sostenibile (“SRI”). Il Comparto si concentra su temi come la transizione energetica, la gestione delle risorse sostenibili, salute e sicurezza, alimentazione e benessere, digitale e comunicazione.</p>
Strategia di investimento	<p>L’obiettivo di investimento del Comparto è quello di fornire l’apprezzamento del capitale attraverso investimenti in titoli azionari che il Gestore agli Investimenti considera attrattivi nel fornire la crescita del capitale a lungo termine e siano conformi al procedimento SRI.</p> <p>Il Comparto investe essenzialmente in azioni interamente liberate emesse da società quotate su borse valori (qualificate come Mercati Regolamentati). Il Comparto avrà un’esposizione diretta e indiretta di almeno il 75% del proprio patrimonio netto verso titoli azionari emessi da società quotate su borse valori europee. L’esposizione diretta e indiretta a titoli azionari emessi da società non europee non supererà il 25% del patrimonio netto del Comparto. Il Comparto non ha nessun vincolo rispetto alla capitalizzazione di mercato degli emittenti.</p> <p>Il Gestore agli Investimenti integra l’analisi ESG nell’ambito del processo di selezione degli investimenti come segue.</p> <p>L’analisi ESG (ambientale, sociale e di governance) è simultanea e pienamente integrata nel procedimento di investimento e condotta attraverso la metodologia proprietaria “SPICE” del Gestore agli Investimenti (Sycomore Asset Management). Questa metodologia conduce ad un punteggio “SPICE” tra 1 e 5 (dove 5 è il punteggio migliore).</p> <p>I criteri di selezione del Comparto “NEC, Societal Contribution dei prodotti e servizi, Good Jobs Rating, la percentuale di donne in ruoli dirigenziali strategici, e influenza e proattività” contribuiscono ad analizzare l’esposizione di una società e/o il suo contributo agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (SDG). 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"> Un filtro di esclusione: esclusione di emittenti target coinvolti in comportamenti o attività controverse; Un filtro di selezione: investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal Comparto; Considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (“PAI”). <p>La governance è parte dell’analisi SPICE, che include una sezione dedicata ad essa nell’ambito del settore “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.</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 (#1). La minima porzione di investimenti sostenibili è del 50% (#1A), di cui un minimo dello 0% con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia, un minimo dell’1% con un obiettivo ambientale non allineato alla Tassonomia e un minimo dell’1% con un obiettivo sociale.</p> <p>Per qualificarsi come investimenti sostenibili, gli emittenti target devono rispettare le soglie minime basate sulle seguenti metriche proprietarie:</p> <p>Investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: basati su almeno uno dei seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> Sul lato sociale: un punteggio di “Societal Contribution” di prodotti o servizi uguale o superiore a +30%; Sul lato del capitale umano: <ul style="list-style-type: none"> Un punteggio “Good Jobs Rating” uguale o superiore a 55/100; Un punteggio “Happy@Work Environment Rating” uguale o superiore a 4.5/5. <p>Investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: un punteggio NEC uguale o superiore a +10%.</p>

Sezione	Informativa
	<p>Un emittente target che soddisfi almeno uno dei criteri menzionati è considerato sostenibile nella sua interezza. I restanti investimenti del Comparto (“#2 Altri”) si riferiscono a derivati utilizzati per finalità di copertura, liquidità accessoria o strumenti analoghi come obbligazioni sovrane.</p> <p>Le obbligazioni, altri titoli di debito internazionali e titoli negoziabili a corto termine emessi da enti pubblici sono selezionati attraverso il punteggio, basato su una metodologia proprietaria, dello Stato emittente superiore a 2.5 su una scala di 5 (dove 5 è il punteggio migliore), in questo modo lo Stato è così considerato sufficientemente sostenibile e inclusivo.</p> <p>Depositi e derivati utilizzati per finalità di copertura, per le loro caratteristiche intrinseche, non sono soggetti a misure minime di salvaguardia ambientale o sociale.</p> <pre> graph LR Investimenti --> N1["#1 Allineati con caratteristiche A/S Min. 90%"] Investimenti --> N2["#2 Altri"] N1 --> N1A["#1A Sostenibili Min. 50%"] N1 --> N1B["#1B Altre caratteristiche A/S"] N1A --> A1["Altri ambientali"] N1A --> A2["Sociali"] </pre>
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"> Un filtro di esclusione: esclusione di emittenti target coinvolti in comportamenti o attività controverse; Un filtro di selezione: investimenti in società che contribuiscono agli obiettivi ambientali e sociali promossi dal Comparto. <p>I seguenti elementi vincolanti sono utilizzati per selezionare gli investimenti in linea con le caratteristiche promosse:</p> <ul style="list-style-type: none"> Un filtro di selezione: basato sulla loro qualificazione come sostenibili per i loro prodotti o servizi (misurata tramite soglie minime su metriche proprietarie NEC o metriche della “Societal Contribution” dei loro prodotti o servizi) o per le loro pratiche (misurate tramite soglie minime su metriche proprietarie NEC) o per la “Societal Contribution” dei loro prodotti o servizi (misurata tramite soglie minime su metriche proprietarie Good Jobs Rating o diversità di genere o il pilastro sociale della metodologia SPICE); Un filtro di esclusione: basato sulla politica di esclusione SRI adottata da Sycomore o sul punteggio SPICE (uguale o inferiore a 3/5) o un punteggio di controversie di 3/3; e un punteggio inferiore a 3/5 relativo al modello aziendale nel pilastro “Investitori” di SPICE.
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 di un filtro di esclusione, di un filtro di selezione e la 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>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>
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>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 di un processo di monitoraggio a lungo termine.</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>