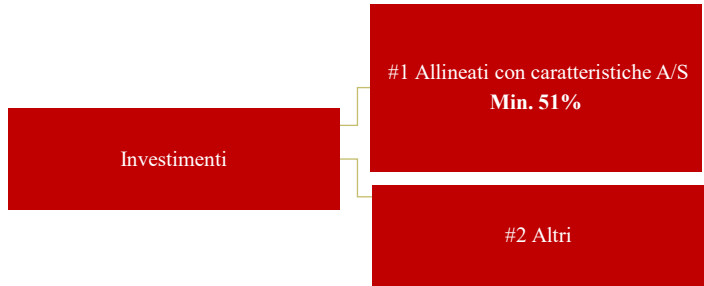


LUX IM – USD GOVIES SHORT TERM (“Comparto”)

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 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>L'obiettivo del Comparto è fornire un apprezzamento del capitale nel lungo termine attraverso un portafoglio diversificato e gestito attivamente di titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario. Al fine di raggiungere il proprio obiettivo di investimento, il Comparto investirà in titoli di debito denominati principalmente in dollari statunitensi ed emessi da governi, entità sovrane/sovrnazionali con rating investment grade e aventi al momento della loro acquisizione una scadenza iniziale o residua superiore a 2 anni. Gli investimenti in valori mobiliari rispetteranno in qualsiasi momento i criteri di idoneità stabiliti nella Legge sugli UCI e nel Regolamento granducale dell'8 febbraio 2008, come di volta in volta modificato, relativo ad alcune definizioni della Legge sugli UCI. Il Comparto investirà essenzialmente in titoli di debito emessi da governi e/o enti sovrani/sovrnazionali. Gli investimenti in titoli di debito con rating inferiore all'investment grade (ossia tra BB+ e CCC- secondo Standard & Poor's o una gamma di rating equivalente di un'altra agenzia riconosciuta) non rappresenteranno più del 30% del patrimonio netto del Comparto. Gli investimenti in titoli di debito privi di rating non supereranno il 10% del patrimonio netto del Comparto. Non sono autorizzati gli investimenti in titoli che al momento dell'acquisto sono titoli di debito in sofferenza o in default (ossia con rating inferiore a CCC-). Nel caso in cui i titoli di debito vengano successivamente declassati a titoli in sofferenza o in default, saranno venduti il prima possibile, in normali circostanze di mercato e nel migliore interesse degli azionisti.</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>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 di crescita del capitale a lungo termine. Agli investimenti diretti in valori mobiliari viene applicato uno screening negativo al fine di garantire minime misure di salvaguardia ambientale o sociale.</p> 
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);

Sezione	Informativa
	<ul style="list-style-type: none"> 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>
Fonti e trattamento dei dati	<p>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.</p>
Limitazioni delle metodologie e dei dati	<p>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.</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>Questa sezione non è applicabile, in quanto, per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, il Comparto non adotta una strategia di coinvolgimento ESG con le società emittenti.</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>