



Informativa per i prodotti finanziari con obiettivo di investimenti sostenibili

Nome prodotto: Eurofundlux Euro Short Term Green Bond

Classificazione SFDR: prodotto finanziario con obiettivo di investimenti sostenibili ai sensi dell'art.9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. "SFDR")

Sezione I: SINTESI

Il Comparto persegue l'obiettivo di investimento sostenibile della contribuzione alla "mitigazione del cambiamento climatico". Prevede un'allocazione minima del 90% dei suoi attivi in investimenti sostenibili, e di questi, almeno il 3% in investimenti allineati alla Tassonomia dell'Unione Europea.

La Società si assicura che gli investimenti del Comparto non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale tramite un modello proprietario costruito utilizzando i 14 PAI obbligatori per gli emittenti societari e 2 indicatori supplementari relativi agli effetti avversi per gli emittenti societari rispetto a delle soglie individuate come le migliori per il PAI considerato. Il modello esclude gli emittenti societari coinvolti in violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali. Maggiori dettagli sono riportati nelle sezioni successive.

Il Comparto prende in considerazione una serie di indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, a cui applica una serie di elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile. Maggiori dettagli sono riportati nelle sezioni successive.

La Società si assicura il rispetto degli elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile tramite l'implementazione di un blocco agli acquisti sul sistema di front office, ove possibile, e, negli altri casi, tramite un'attività di monitoraggio. Il rispetto degli elementi vincolanti viene presentato trimestralmente al Comitato Rischi e Performance e il valore degli indicatori di sostenibilità e la conferma del rispetto degli elementi vincolanti vengono pubblicati annualmente nella relazione periodica.

La Società utilizza i provider di dati Mainstreet Partners e MSCI come fonti di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, nonché per assicurarsi che gli investimenti del Comparto non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale e rispettino le pratiche di buona governance, per considerare i principali effetti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

Non è previsto un indice di riferimento al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto.

L'impegno non fa parte della strategia di investimento del Comparto.

Sezione 2: NESSUN DANNO SIGNIFICATIVO PER L'OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

La Società si assicura che gli investimenti del Comparto non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale tramite un modello proprietario costruito utilizzando i 14 PAI obbligatori per gli emittenti societari e 2 indicatori supplementari relativi agli effetti avversi per gli emittenti societari rispetto a delle soglie individuate come le migliori per il PAI considerato. Il modello esclude gli emittenti societari coinvolti in violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

Nel dettaglio, il modello è costruito come segue:

Dimensione	Obiettivo di investimento sostenibile	Indicatori PAI considerati	Tipo di soglia utilizzata
Ambientale	Emissioni di gas serra	PAI 1 - Emissioni di GHG	Combinazione di soglie quantitative basate sulla distribuzione dei PAI considerati

		PAI 2 - Carbon Footprint	
		PAI 3 - Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	
	Esposizione ai combustibili fossili	PAI 4 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili PAI 4 (ambientale opzionale) - Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio PAI 5 - Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile PAI 6 - Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Combinazione di soglie Y/N, per PAI 4 e PAI 4 opzionale, e quantitative basate sulla distribuzione dei PAI considerati, per PAI 5 e PAI 6
	Danni alla biodiversità	PAI 7 - Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Soglia Y/N
	Emissioni in acqua	PAI 8 - Emissioni in acqua	Soglia quantitativa basata sulla distribuzione del PAI considerato
	Produzione di rifiuti pericolosi	PAI 9 - Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Soglia quantitativa basata sulla distribuzione del PAI considerato
Sociale	Violazioni dei diritti umani	PAI 10 - Violazioni dei principi del UNGC e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali PAI 11 - Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del UNGC e alle linee guida OCSE per le imprese multinazionali PAI 9 (sociale opzionale) - Assenza di una politica in materia di diritti umani	Combinazione di soglie Y/N
	Divario retributivo di genere	PAI 12 - Divario retributivo di genere non corretto	Soglia quantitativa assoluta
	Diversità del consiglio di amministrazione	PAI 13 - Diversità di genere nel consiglio	Soglia quantitativa assoluta
	Produzione di armi controverse	PAI 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Soglia Y/N

Sezione 3: OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE DEL PRODOTTO FINANZIARIO

L'obiettivo di investimento sostenibile del Comparto è la contribuzione alla "mitigazione del cambiamento climatico". Gli investimenti sostenibili contribuiscono all'obiettivo essendo effettuati tramite:

- l'investimento in emittenti societari che presentano un allineamento positivo agli SDG "ambientali";

- il rispetto dei criteri di esclusione previsti per i Paris-aligned Benchmarks;
- il rispetto del principio di "non arrecare un danno significativo" ad altri obiettivi ambientali e sociali;
- il rispetto delle pratiche di buona governance.

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Comparto investe almeno il 90% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società di paesi sviluppati, senza indice di riferimento, e persegue l'obiettivo di investimento sostenibile "mitigazione del cambiamento climatico".

Il Comparto investe in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che:

- presentano almeno il 30% dei ricavi allineato ad uno degli SDG "ambientali", quali SDG 6 "Clean Water and Sanitation", SDG 7 "Affordable and Clean Energy", SDG 9 "Industry, Innovation and Infrastructure", SDG 11 "Sustainable Cities and Communities", SDG 12 "Responsible Consumption and Production" e SDG 13 "Climate Action", e un SDG Score maggiore di 3,5 su una scala da 1 a 5, per almeno il 90% del suo patrimonio.
- sono allineate alla Tassonomia dell'Unione Europea e contribuiscono all'obiettivo della mitigazione del cambiamento climatico, per almeno il 3% del suo patrimonio.

Il Comparto non investe in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in unconventional oil per oltre il 5% dei ricavi, controversie "Red Flag" o in breach delle esclusioni previste per i benchmark Paris-aligned, come definito nell'articolo 12 della CRD (EU) 2020/1818.

La Società si assicura che gli investimenti del Comparto rispettino le pratiche di buona governance tramite l'esclusione degli emittenti societari che hanno un Governance Score nel 4° quartile della distribuzione dello Score. Il Governance Score è costruito considerando, tra le altre, la solidità delle strutture di gestione, la solidità delle relazioni con i portatori di interesse e la correttezza del comportamento societario, incluso il rispetto degli obblighi fiscali.

In linea con tutti gli altri prodotti istituiti dalla Società, il Comparto esclude gli emittenti societari coinvolti armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e i derivati speculativi su materie prime alimentari.

Sezione 5: QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Il Comparto prevede un'allocazione minima del 90% dei suoi attivi in investimenti sostenibili, e di questi, almeno il 3% in investimenti allineati alla Tassonomia dell'Unione Europea. Il restante 10% ricade nella categoria "#2 Non sostenibili".



Sezione 6: MONITORAGGIO DELL'OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Il Comparto prende in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, a cui applica i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile, e di cui la Società si assicura il rispetto nel seguente modo:

Obiettivo di investimento sostenibile	Indicatore di sostenibilità	Elemento vincolante	Tipo di controllo svolto
Mitigazione del Cambiamento Climatico	Percentuale di investimento in emissioni obbligazionarie Green e/o Sustainable che hanno un Environmental Bond Rating maggiore di 2.5 su una scala da 1 a 5	Almeno il 90% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable che hanno un Environmental Bond Rating maggiore di 2.5 su una scala da 1 a 5	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento allineata alla Tassonomia dell'Unione Europea che contribuisce all'obiettivo della mitigazione del cambiamento climatico, calcolati utilizzando il CapEx come KPI	Almeno il 5% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable che sono allineati alla Tassonomia dell'Unione Europea e contribuiscono all'obiettivo della mitigazione del cambiamento climatico	Monitoraggio
	Percentuale di investimento in breach delle esclusioni previste per i benchmark Paris-aligned, come definito dall'articolo 12 della CRD (EU) 2020/1818	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable in breach delle esclusioni previste per i benchmark Paris-aligned, come definito nell'articolo 12 della CRD (EU) 2020/1818, sia a livello di progetto che a livello di emittente, ad eccezione dei casi dove un'esenzione è prevista da ESMA (i.e. EU GBs)	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable emessi da società che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie "Red Flag"	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable emessi da società che risultano coinvolte in controversie "Red Flag"	Blocco Acquisti

In sintesi, la Società si assicura il rispetto degli elementi vincolanti tramite l'implementazione di un blocco agli acquisti sul sistema di front office, ove possibile, e, negli altri casi, tramite un'attività di monitoraggio. Il rispetto degli elementi vincolanti viene presentato trimestralmente al Comitato Rischi e Performance e il valore degli indicatori di sostenibilità e la conferma del rispetto degli elementi vincolanti vengono pubblicati annualmente nella relazione periodica.

Sezione 7: METODOLOGIE

Il Comparto prende in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, a cui applica i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile, e per cui la Società ha sviluppato le seguenti metodologie:

Obiettivo di investimento sostenibile	Indicatore di sostenibilità	Elemento vincolante	Metodologia
<p>Mitigazione del Cambiamento Climatico</p>	<p>Percentuale di investimento in emissioni obbligazionarie Green e/o Sustainable che hanno un Environmental Bond Rating maggiore di 2.5 su una scala da 1 a 5</p>	<p>Almeno il 90% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable che hanno un Environmental Bond Rating maggiore di 2.5 su una scala da 1 a 5</p>	<p>Viene calcolato dal provider di dati Mainstreet Partners, per ogni emissione Green e/o Sustainable, un punteggio che valuta la positività o meno della sostenibilità ambientale dell'emissione. Questo è calcolato come sintesi di tre componenti: lo Score ESG dell'emittente, la sostenibilità del framework e la sostenibilità ambientale della use of proceeds. La valutazione di sostenibilità del framework tiene conto di fattori quali la pubblicazione di una Second Party Opinion, la composizione del comitato incaricato di selezionare i progetti, la presenza di target quantitativi legati ai progetti finanziati e l'impegno a fornire informazioni sull'impatto dei progetti finanziati. La valutazione di sostenibilità ambientale della use of proceeds tiene conto di fattori quali l'addizionalità dei progetti, il tipo di finanziamento, il fatto di finanziare nuovi progetti o finanziarne nuovamente progetti esistenti, e le eventuali caratteristiche del rifinanziamento.</p>
	<p>Percentuale di investimento allineata alla Tassonomia dell'Unione Europea che contribuisce all'obiettivo della mitigazione del cambiamento climatico, calcolati utilizzando il CapEx come KPI</p>	<p>Almeno il 5% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable che sono allineati alla Tassonomia dell'Unione Europea e contribuiscono all'obiettivo della mitigazione del cambiamento climatico</p>	<p>Il CapEx è scelto come KPI per calcolare l'allineamento a Tassonomia perché maggiormente comparabile, e quindi aggregabile, alla porzione di proventi delle emissioni obbligazionarie Green o Sustainable, rispetto ai ricavi.</p> <p>I dati utilizzati per calcolare l'allineamento a Tassonomia:</p> <ul style="list-style-type: none"> - a livello di emittente, sono ottenuti tramite il provider MSCI, come direttamente pubblicati della Società; - a livello di emissione Green o Sustainable, sono ottenuti dal

			provider Mainstreet Partners, che valuta quanto è pubblicato nel framework e nell'impact report dell'emissione attraverso i Technical Screening Criteria e valuta DNSH e MSS a livello di emittente.
	Percentuale di investimento in breach delle esclusioni previste per i benchmark Paris-aligned, come definito dall'articolo 12 della CRD (EU) 2020/1818	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable in breach delle esclusioni previste per i benchmark Paris-aligned, come definito nell'articolo 12 della CRD (EU) 2020/1818, sia a livello di progetto che a livello di emittente, ad eccezione dei casi dove un'esenzione è prevista da ESMA (i.e. EU GBs)	Viene determinato dal provider di dati Mainstreet Partners, sulla base del framework e sulla base delle attività svolte, il coinvolgimento o meno, per ciascuna emittente e ciascuna emissione Green e Sustainable nei seguenti criteri di esclusione previsti per i benchmark Paris-aligned: <ul style="list-style-type: none"> a) armi controverse; b) coltivazione e produzione di tabacco; c) violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali; d) prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile e lignite per oltre l'1% dei ricavi; e) prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di oli combustibili per oltre il 10% dei ricavi; f) prospezione, estrazione, distribuzione o raffinazione di gas combustibili per oltre il 50% dei ricavi; g) produzione di energia elettrica con un'intensità dei gas a effetto serra superiore a 100 g CO₂e/kWh per oltre il 50% dei ricavi.
	Percentuale di investimento in emittenti societari che	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e	Viene determinato dal provider di dati Mainstreet Partners, sulla base delle attività svolte, il



	generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Sustainable emessi da società che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in pratiche di unconventional oil quali, ad esempio, sabbie o scisti bituminosi.
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie "Red Flag"	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario Green e Sustainable emessi da società che risultano coinvolte in controversie "Red Flag"	Viene determinato dal provider di dati Mainstreet Partners, sulla base dei comportamenti tenuti, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in controversie molto gravi o "Red Flag".

Sezione 8: FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

La Società utilizza i provider di dati Mainstreet Partners e MSCI come fonti di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, nonché per assicurarsi che gli investimenti del Comparto non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale e rispettino le pratiche di buona governance, per considerare i principali effetti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

Nel preparare gli output per il monitoraggio che avviene almeno trimestralmente nel Comitato Rischi e Performance del rispetto degli elementi vincolanti della strategia di investimento, nonché del rispetto delle pratiche di buona governance, della considerazione dei principali effetti avversi e dell'integrazione dei rischi di sostenibilità, la Società valuta la qualità dei dati, e, nel caso di dubbi sulla loro qualità, si interfaccia direttamente con il provider di dati.

I dati vengono, in maniera automatica, recepiti dal provider di dati e immagazzinati in un registro di dati interno, che, inoltre, effettua eventuali calcoli e/o aggregazioni e produce gli output di cui sopra.

Sezione 9: LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

Nei casi specifici dove la qualità di un singolo dato è dubbia, o dove un dato è individuato come sbagliato o impreciso, la Società si interfaccia direttamente con il provider.

In generale, l'unica limitazione esistente è la disponibilità di dati. Le metodologie sviluppate, così come gli indicatori di sostenibilità scelti e gli elementi vincolanti determinati, hanno tra i loro obiettivi anche quelli di sintetizzare l'ambizione di sostenibilità del prodotto con la disponibilità corrente di dati, per rappresentare al meglio i fenomeni di sostenibilità, evitando di sottostimarli nel caso in cui siano un effetto negativo (ad esempio, i principali effetti avversi), o di sovrastimarli, nel caso in cui siano una contribuzione positiva (ad esempio, l'allineamento alla Tassonomia dell'Unione Europea).

Sezione 10: DOVUTA DILIGENZA

La Società si assicura della corretta applicazione della strategia di investimento sostenibile, e nello specifico di misurare il raggiungimento dell'obiettivo di investimento sostenibile, nonché di assicurarsi che gli investimenti del Comparto non arrechino un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, che rispettino le pratiche di buona governance, di considerare i principali effetti avversi e di integrare i rischi di sostenibilità tramite le modalità di trattamento dei dati e di monitoraggio descritte nelle sezioni precedenti.

Sezione 11: POLITICHE DI IMPEGNO

L'impegno non fa parte della strategia di investimento del Comparto.



Sezione 12: RAGGIUNGIMENTO DELL'OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Non è previsto un indice di riferimento al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento sostenibile del Comparto.