

Modello di informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi da 1, 2 e 2 bis del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto: Dolan McEniry Corporate 2028 Fund

Identificativo della persona giuridica: 3912001L1SNJKNVXSXQ16

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Sì**

☐ ☐ ☒ **No**

☐ Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari a: 45%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili dal punto di vista ambientale conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al: 35%

☐ Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del ____% di investimenti sostenibili

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☒ Promuove caratteristiche a/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile

Si intende per investimento sostenibile un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.



Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Le caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) promosse da questo Fondo consistono nell'investire in attività con buoni rating ESG, escludendo alcune imprese a causa della misura del loro coinvolgimento in prodotti e servizi controversi. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Gli **indicatori di sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociale promosse da questo prodotto finanziario?**

Per allinearsi alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il portafoglio cerca di ottenere un punteggio di rischio CO₂ inferiore a 10, su una scala da 0 (trascurabile) a 50+ (grave), calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Vengono altresì monitorati il punteggio di rischio ESG e l'intensità CO₂ del portafoglio. Gli indicatori di sostenibilità inclusi nel punteggio ESG possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo:

- Ambientali: emissioni di gas serra, impronta CO₂, riduzione dei rifiuti, conservazione delle risorse.
- Sociali: diritti umani, compresi i diritti del lavoro, la salute e la sicurezza dei lavoratori, la sicurezza e il benessere dei clienti, la diversità, l'equità e l'inclusione.

● ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

Non applicabile; il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

I principali effetti negativi sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

● ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Non applicabile; il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Non applicabile; il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

- *In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Dettagli:*

Non applicabile; il Fondo non effettua investimenti sostenibili.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☒ Sì, in linea con l'articolo 7 del Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, questo Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi (PAI) delle sue decisioni di investimento.

Sebbene la capacità di valutare attualmente in modo significativo questi effetti possa essere limitata dall'assenza o dalla limitata disponibilità e qualità delle informazioni, il Sub-gestore continuerà a sviluppare ulteriormente questi processi per raccogliere, quando disponibili, informazioni e dati sui PAI dei propri investimenti.

La presente tabella riassume l'elenco dei principali effetti negativi presi in considerazione da questo Fondo nel suo processo di investimento (Allegato I del regolamento delegato della Commissione che integra il Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari). Maggiori informazioni su come il Fondo prende in considerazione i suoi principali effetti negativi sono disponibili nella relazione periodica del Fondo stesso.

Indicatore di sostenibilità negativo	Metrica	Anno di effetto	Spiegazione e Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Impronta CO ₂	Dati non ancora calcolati alla fine del 2024	2024	I principali effetti negativi sono presi in considerazione da questo Fondo attraverso le seguenti misure: - la politica di esclusione attuata dal Sub-gestore limita l'esposizione a determinati PAI su aspetti ESG escludendo i settori che hanno un impatto negativo sulla sostenibilità (ad es., esclusione di armi controverse) - l'analisi del punteggio ESG effettuata utilizzando PAI come l'impronta CO₂, per misurare l'allineamento del portafoglio con le caratteristiche ESG promosse dal Sub-gestore
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Dati non ancora calcolati alla fine del 2024	2024	
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	0%	2024	

☐ No



Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia d'investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi d'investimento e la tolleranza al rischio.

Pur promuovendo le caratteristiche ambientali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR, questo Fondo non si impegna attualmente a investire in alcun "investimento sostenibile" ai sensi della SFDR o del Regolamento sulla tassonomia. Di conseguenza, va sottolineato che il presente Fondo non tiene conto dei criteri dell'UE relativi alle attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale ai sensi del regolamento sulla Tassonomia e l'allineamento del suo portafoglio a tale regolamento sulla Tassonomia non è calcolato. Pertanto, il principio "non arrecare un danno significativo" non si applica a nessuno degli investimenti di questo Fondo.

Il Sub-gestore ritiene che le pratiche d'investimento responsabili che integrano una valutazione dei fattori ESG aggiungano un valore sostenibile per gli investitori, mitigando il rischio e influenzando positivamente la performance finanziaria a lungo termine, in linea con il suo dovere fiduciario. Nell'ambito del processo decisionale per questo portafoglio, il Sub-gestore prende in considerazione i fattori ESG rilevanti nell'ambito del suo processo di ricerca fondamentale, utilizzando dati ESG esterni e una valutazione qualitativa interna per identificare potenziali fattori di rischio rilevanti.

La strategia di investimento utilizzata per soddisfare queste caratteristiche ambientali e sociali comprende:

1) L'integrazione della presa in considerazione dei fattori ESG nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali. Nella selezione di nuovi titoli, il team di investimento prende in considerazione i rischi e le opportunità ESG rilevanti per un determinato investimento. I fattori ESG che possono essere in genere esaminati e analizzati per particolari opportunità di investimento possono essere:

- Ambientali: Emissioni di gas serra, valutazione del rischio CO₂, intensità CO₂, coinvolgimento nei combustibili fossili, esposizione agli "stranded asset", coinvolgimento in soluzioni a base di CO₂.
- Sociali: Diritti umani, compresi i diritti del lavoro, la salute e la sicurezza dei lavoratori, la sicurezza e il benessere dei clienti.

I rischi ESG rilevanti sono documentati in una nota di ricerca interna per ogni investimento, insieme a tutte le altre analisi fondamentali e finanziarie. Se un investimento ottiene un punteggio insufficiente su fattori rilevanti, secondo fonti di dati di terzi, il team di investimento conduce ulteriori ricerche per determinare la causa di tale punteggio. Un punteggio ESG scarso non impedisce al Sub-gestore di investire nell'impresa, ma viene piuttosto utilizzato come input per il processo decisionale di investimento. In ultima analisi, le considerazioni ESG informano il processo decisionale del Sub-gestore, ma è importante notare che questo è solo uno dei tanti input qualitativi e quantitativi del suo processo d'investimento, non un obiettivo primario.

2) Il dialogo costante con le imprese sulle informazioni relative ai fattori ESG, tra l'altro per capire meglio come vengono gestiti i potenziali rischi e opportunità ESG. Il team d'investimento può confrontarsi con il management delle imprese sulle informazioni relative all'ESG, per aiutare le imprese a migliorare ulteriormente la loro conoscenza dei rischi ESG e ad adottare misure per ridurre il loro impatto ambientale e sociale.

- 3) L'applicazione di criteri di esclusione per identificare gli emittenti non allineati con determinate caratteristiche ambientali e sociali che possono influire negativamente sulla creazione di valore a lungo termine di un'impresa.

Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

L'intero processo di investimento sopra descritto è vincolante.

Il processo del Fondo esclude le imprese o i titoli che traggono più del 5% dei loro ricavi dai seguenti elementi:

- Combustibili fossili, come carbone, petrolio o gas.

Al di là delle linee guida d'investimento di questo Fondo, nell'ambito della valutazione da parte del Sub-gestore delle potenziali opportunità d'investimento, il Sub-gestore si impegna ad escludere completamente gli investimenti nei seguenti settori:

- Investimenti diretti in armi controverse
- Bombe a grappolo
- Mine antiuomo
- Armi chimiche
- Armi biologiche
- Armi nucleari

Inoltre, il Fondo vaglia i potenziali investimenti per identificare ed escludere le imprese che presentano problematiche note in materia di corruzione, di trasparenza e etica o altre violazioni dei diritti umani che arrechino un danno significativo alla società, nonché eventuali violazioni delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali o del Global Compact delle Nazioni Unite.

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

Non c'è alcun tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione della propria strategia di investimento.

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

Il Sub-gestore vaglia i potenziali investimenti per identificare ed escludere le imprese che presentano problematiche note in materia di corruzione, di trasparenza e etica o altre violazioni dei diritti umani che arrechino un danno significativo alla società.

Il team di investimento del Sub-gestore, in perfetta integrazione nella politica di quest'ultimo, cerca di comprendere i rischi e le opportunità ESG rilevanti per un determinato investimento. Il Sub-gestore si impegna ad agire come amministratore responsabile del patrimonio dei clienti del Fondo e si impegna altresì a rendere trasparente il modo in cui integra i rischi e le opportunità ESG nella sua analisi degli

investimenti. Sebbene i fattori varino a seconda delle imprese e dei settori, i fattori ESG che possono in genere essere esaminati e analizzati per valutare le pratiche di governance di particolari opportunità di investimento possono includere, a titolo esemplificativo e non esaustivo, i seguenti elementi: composizione e indipendenza del consiglio di amministrazione; retribuzione dei dirigenti; diritti degli azionisti; conformità legale e normativa; lotta alla corruzione e alla criminalità organizzata; cybersicurezza e privacy dei dati.

Oltre a esaminare e analizzare ogni singola opportunità d'investimento, il Fondo monitora attivamente le opportunità di voto nelle imprese che beneficiano degli investimenti, per individuare potenziali rischi di governance e altri rischi ESG.

Il Sub-gestore ha la possibilità di votare per delega, ma questa è una pratica poco diffusa in questo settore. Se tale evento dovesse verificarsi, il Sub-gestore prenderà in considerazione i fattori ESG rilevanti. Il Sub-gestore voterà in linea con il presente documento e con le sue linee guida sul voto per delega, disponibili su richiesta.

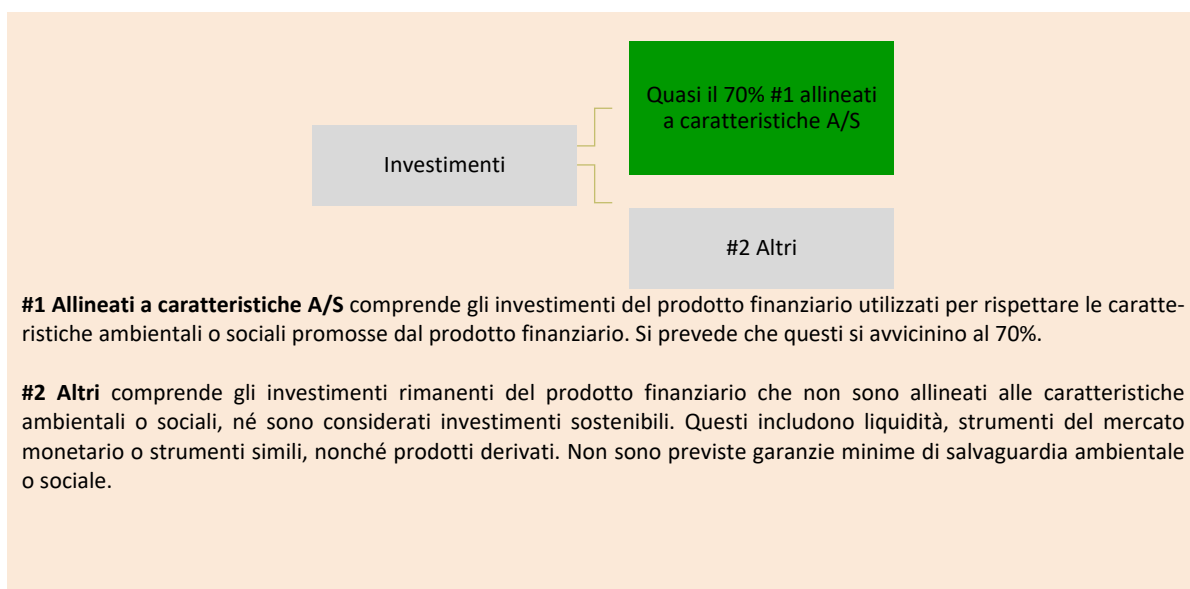


Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle società beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle società beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde.
- **costi operativi (OpEx):** attività operative verdi delle società beneficiarie degli investimenti.



● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

La performance ESG del Fondo non tiene conto degli strumenti derivati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.



In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo non si impegna attualmente a investire in alcun investimento sostenibile ai sensi del regolamento sulla Tassonomia dell'UE. Tuttavia, la posizione sarà tenuta sotto controllo man mano che le norme sottostanti verranno finalizzate e la disponibilità di dati affidabili aumenterà nel tempo.

- **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

☐ Sì:

☐ Gas fossile

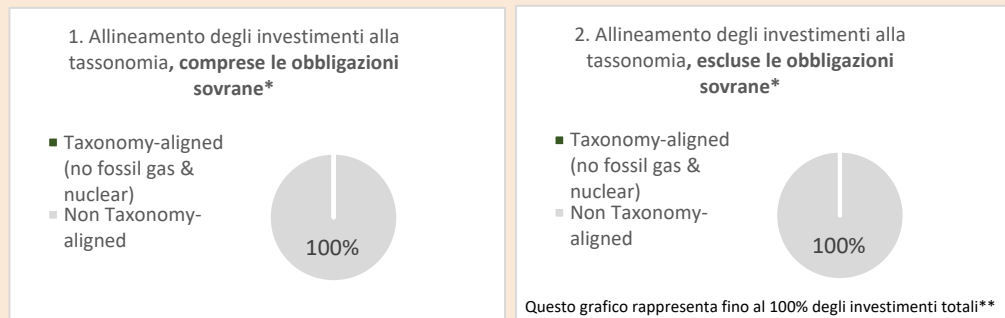
☐ Energia nucleare

☒ No

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra l'altro, livelli di emissioni di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



**Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.
**Poiché il Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili allineati alla tassonomia UE, la percentuale di obbligazioni sovrane nel portafoglio del Fondo non influisce sulla percentuale di investimenti sostenibili allineati alla tassonomia UE inclusa nel grafico.*

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE - cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

● **Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?**

Poiché il Fondo non si impegna a effettuare investimenti sostenibili ai sensi della Tassonomia UE, la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti ai sensi del Regolamento sulla tassonomia UE è pertanto anch'essa fissata allo 0%.



Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non si impegna a effettuare investimenti sostenibili. Di conseguenza, il Fondo non si impegna a detenere una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla Tassonomia UE.



sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile; il Fondo non effettua investimenti sostenibili.



Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

“Altri” comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili. Questi includono liquidità, strumenti del mercato monetario o strumenti simili, nonché prodotti derivati. Questi investimenti non offrono garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale.



È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Non applicabile: per questo Fondo non è designato un indice di riferimento per determinare se il prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali.



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito Web: <https://www.imgp.com/en/sustainability>