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: iMGP Global Diversified Income Fund

Identificativo della persona giuridica: 5493000EQZSDQB4SFQ35

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%	☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del ___% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili dal punto di vista ambientale conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ in attività economiche che non sono 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
☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al:** 35%	☒ 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 dal presente Fondo consistono nell'investire in imprese che presentano un rischio ESG ridotto o trascurabile e un buon punteggio di qualità ESG, escludendo invece alcune imprese e settori perché non compatibili con la visione del Sub-gestore sullo sviluppo sostenibile. Non è stato designato alcun indice di riferimento per il conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

  Il portafoglio mira ad ottenere un Punteggio di qualità ESG situato nel primo terzile dello score, calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Il punteggio di qualità ESG del Fondo è misurato per rispettare le caratteristiche ESG promosse dal Fondo.

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

I titoli con le seguenti caratteristiche, definite da fornitori di dati terzi utilizzati dal Sub-gestore nella sua metodologia, sono esclusi dall'universo d'investimento:

- titoli con rating CCC e B
- Imprese che presentano controversie molto gravi
- titoli non conformi ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite

Se un'impresa non è valutata da un fornitore di dati terzo utilizzato dal Sub-gestore, quest'ultimo valuterà la conformità dei suoi ricavi e della sua attività con:

- Fattori ambientali: stress idrico, deforestazione, riserve naturali, biodiversità a livello di Paese e di settore, allineamento all'Accordo di Parigi.
- Fattori sociali: lavoro minorile e condizioni di lavoro insicure a livello di Paese e di settore (elenco ufficiale ILO).
- Fattori di salute e sicurezza: politiche e formazione, numero di incidenti mortali tra i dipendenti e i fornitori, controversie.
- Impegno: firmataria di convenzioni sul rispetto dei diritti umani e del lavoro.
- Corruzione attiva e passiva: l'impresa non dovrà detenere debito pubblico o di imprese statali emesso da Paesi con un punteggio di corruzione <20 nella lista di Transparency International.
- Formazione e Codice di condotta.
- Trasparenza: valutare se un'azienda dispone di una Relazione aziendale sulla sostenibilità che elenca obiettivi e misure chiare, valutazioni dei rischi e coinvolgimento delle parti.
- Fornitori: Politiche, audit regolari e coinvolgimento delle imprese in regioni o settori ad alto rischio.

Un altro indicatore di sostenibilità utilizzato è l'intensità CO_2: questo fattore viene monitorato utilizzando parametri che contribuiscono a mettere a confronto le emissioni tra i vari settori e che indica la quantità di ricavi esposti alle emissioni di CO_2.
Questi indicatori di sostenibilità sono vincolanti e si applicano sistematicamente e in ogni momento all'intero portafoglio (tutti i titoli, tutte le classi di attivi, eccetto liquidità e derivati a fini di copertura).

- ***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

- ***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'LIE 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 disponibili alla fine del 2023	2023	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 CO_2, per misurare l'allineamento del portafoglio con le caratteristiche ESG promosse dal Sub-gestore
Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Dati disponibili alla fine del 2023	2023	
Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	0%	2023	
Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali	Dati disponibili alla fine del 2023	2023	

☐ 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.

Secondo la politica ESG, ogni titolo in cui il Comparto investe sarà sottoposto ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

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.

- ***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'analisi ESG che il Sub-gestore applicherà all'intero portafoglio (esclusi liquidità e derivati) per raggiungere l'obiettivo del Fondo è vincolante. L'analisi prevede la valutazione di vari fattori, per escludere gli emittenti con un rating insufficiente.

Il Fondo ha inoltre adottato una politica di esclusione in base alla quale alcune imprese o titoli con impatto sociale o ambientale negativo sono esclusi dall'universo di investimento del Fondo, come segue:

1- Imprese o obbligazioni emesse da Paesi che si ritiene non rispettino i Principi del Global Compact delle Nazioni Unite

2- Imprese o obbligazioni emesse da Paesi con un rating basso o coinvolte in gravi controversie ESG secondo dati erogati da fornitori esterni o provenienti dalla ricerca interna del Sub-gestore

3- Imprese il cui fatturato proviene per il 25% dall'estrazione di carbone termico, a meno che non sia previsto un piano di transizione per le energie rinnovabili e che non si osservino altre violazioni delle norme ambientali, sociali o di governance

4- Imprese che non rispettano gli accordi internazionali in materia di armi controverse

5- Esposizione alle materie prime attraverso indici e valori mobiliari idonei, ad eccezione dell'oro e dell'argento.

- ***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.

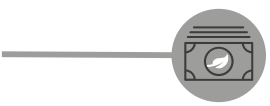
- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

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

Il Sub-gestore valuta le prassi di buona governance analizzando la metodologia precedentemente descritta. Pertanto, questo Fondo non investirà in:

- imprese che violano chiaramente accordi internazionali e che sono complici in abusi dei diritti umani, deliberatamente o per negligenza, e imprese che violano i diritti umani dei loro dipendenti, dei loro fornitori o delle comunità locali in cui operano;
- Imprese che presentano controversie molto gravi.

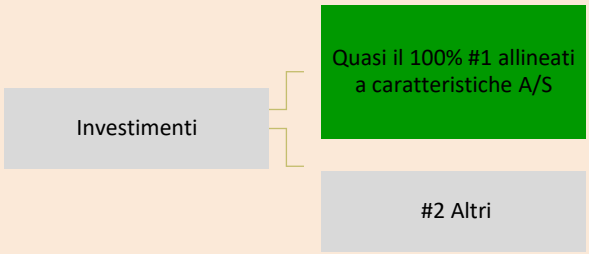
Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?



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.



#1 allineati a caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario e si prevede che siano vicini il 100%.

#2 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. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.

- ***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'UE[1]?**

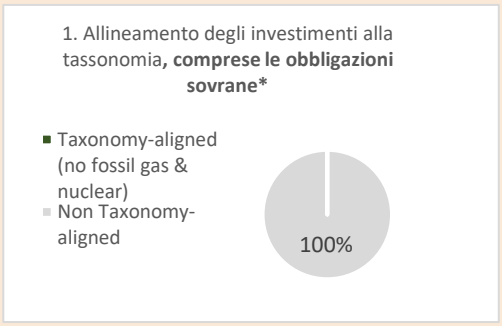
☐ Sì:
☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare
☒ No

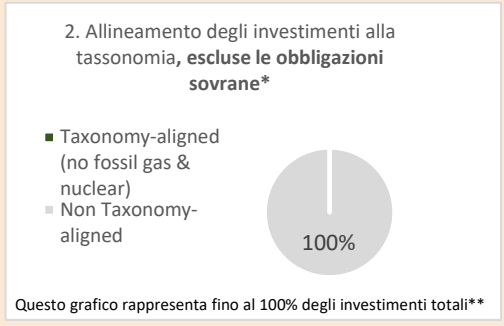
[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia 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.

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.*

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?

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente 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.

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