

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 US Value Fund

Identificativo della persona giuridica:
549300707CXZ8TRYKM19

Caratteristiche ambientali e/o sociali

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.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

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%

No

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



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 ambientali, sociali e di governance, escludendo al tempo stesso alcune imprese a causa 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.

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

Per conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, il Sub-gestore portafoglio cerca di ottenere un punteggio di rischio CO₂ del portafoglio inferiore a 10, su una scala da 0 (trascurabile) a 50 e oltre (grave), calcolato secondo il metodo del Sub-gestore. Viene altresì monitorato il punteggio di rischio ESG del

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

portafoglio. Ogni azione detenuta sarà sottoposta ad attenta valutazione sulla base di molteplici fattori ESG provenienti da diverse fonti esterne, eventualmente integrati dalla ricerca interna del Sub-gestore.

L'approccio del Sub-gestore all'integrazione ESG è il seguente:

Selezione del titolo: Il Sub-gestore vaglia i titoli in base ai punteggi di rischio CO₂ e ESG. L'integrazione ESG è parte integrante di una corretta valutazione dei rischi e delle opportunità di un investimento.

Monitoraggio del portafoglio: Il Sub-gestore utilizza l'ampio database di ricerche e punteggi ESG di Sustainalytics, i risultati del suo Comitato ESG, le organizzazioni responsabili degli standard ESG, i documenti societari, le riunioni del management e i rapporti di settore per integrare, in un caso d'investimento, le sue previsioni proprietarie di ricavi e un'appropriata valutazione target. In ogni relazione di ricerca sulle azioni è inclusa un'analisi ESG che pone l'accento sulle questioni più rilevanti per l'impresa e il suo fattore di rischio finanziario ESG inerente al settore.

Il team d'investimento intende costruire un portafoglio con punteggi aggregati convincenti per il rischio CO₂ e ESG. In particolare, il team cerca di costruire un portafoglio con un punteggio CO₂, come indicato in precedenza, inferiore a 10 su una scala da 0 (trascurabile) a 50+ (grave).

- ***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.

- ***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.

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 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.

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: <ul style="list-style-type: none"> • 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 ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	0%	2023	

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.

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.

- ***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. Tale analisi include la valutazione di vari fattori, con l'obiettivo di costruire un portafoglio con punteggi aggregati convincenti per il rischio CO₂ e ESG.

Il Sub-gestore applica la politica di esclusione attuata dalla Società di gestione, in particolare una lista di esclusione basata su produttori di armi controverse e liste di sanzioni internazionali. Per ulteriori informazioni, si prega di consultare la politica ESG di iM Global Partner Asset Management.

- ***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 valuta le prassi di buona governance sulla base di diversi indicatori, quali i diritti degli azionisti di minoranza, l'indipendenza del consiglio di amministrazione, la retribuzione dei dirigenti e i risultati ottenuti dal management nell'allocazione del capitale. Il Sub-gestore non è un investitore attivo, ma cerca di investire in imprese con un management che agisce nel migliore interesse degli azionisti.

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

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?**

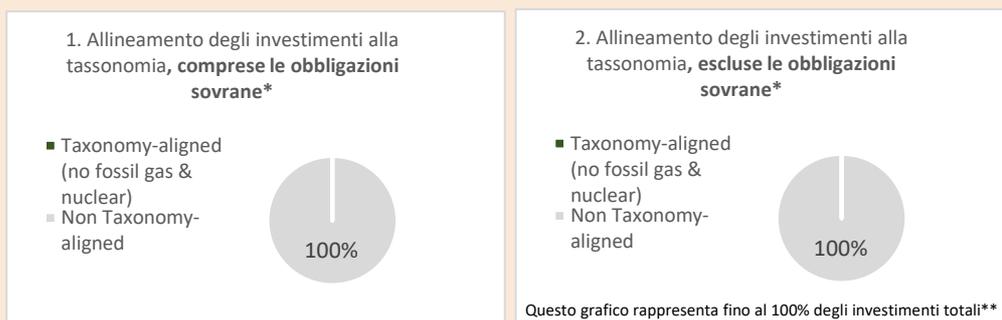
¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE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

- 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.

● **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.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile; il Fondo non effettua investimenti sostenibili.



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



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>