

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ del fondo Leadersel – Global Equity - Walter Scott & Partners

La presente informativa si basa sulle indicazioni contenute nel Regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione del 6 aprile 2022 che integra il regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio «non arrecare un danno significativo», che specificano il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e agli effetti negativi per la sostenibilità, nonché il contenuto e la presentazione delle informazioni relative alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli obiettivi di investimento sostenibile nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche.

DATA	DESCRIZIONE
01/04/2026	Creazione

Indice

A. Sintesi	3
B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile	3
C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	3
D. Strategia di investimento	3
E. Quota degli investimenti	3
F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	4
G. Metodologie.....	4
H. Fonti e trattamento dei dati	4
I. Limitazioni delle metodologie e dei dati	4
J. Dovuta diligenza	4
K. Politiche di impegno	4
L. Indice di riferimento designato	4

A. Sintesi

Il comparto Leadersel Global Equity - Walter Scott & Partners (il "Comparto"), gestito da Ersel Gestion Internationale S.A., si qualifica come prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). Il Comparto adotta una strategia azionaria globale di lungo periodo basata su un approccio fondamentale, con l'obiettivo di ottenere una crescita del capitale attraverso l'investimento in società di elevata qualità, caratterizzate da modelli di business sostenibili e solide pratiche di governance. Il Comparto integra i fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) in tutte le fasi del processo di investimento, includendo la selezione dei titoli, la costruzione del portafoglio e il monitoraggio continuo, al fine di individuare società in grado di generare valore sostenibile nel lungo periodo e gestire adeguatamente i rischi correlati alla sostenibilità.

B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Il prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 della SFDR, ma non persegue uno specifico obiettivo di investimento sostenibile né prevede una percentuale minima di investimenti sostenibili.

C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il Comparto promuove buone pratiche ESG investendo in società che soddisfano determinati standard ESG o che dimostrano un miglioramento credibile nelle proprie pratiche ambientali e sociali, mantenendo al contempo solidi standard di governance. Tra le caratteristiche promosse rientrano, tra le altre:

- **Ambientali:** gestione delle emissioni di gas a effetto serra, mitigazione dei rischi climatici e di transizione, tutela della biodiversità e delle risorse naturali, prevenzione dell'inquinamento e gestione dei rifiuti.
- **Sociali:** rispetto dei diritti umani, standard lavorativi e relazioni con i dipendenti, diversità, equità e inclusione, protezione dei dati, etica aziendale, pratiche anticorruzione e anti-concussione.
- **Governance:** strutture di gestione solide, politiche di remunerazione adeguate, conformità fiscale, efficacia del consiglio di amministrazione e trasparenza.

Non è stato designato alcun parametro di riferimento per il raggiungimento di tali caratteristiche

D. Strategia di investimento

Il Comparto segue una strategia azionaria globale bottom-up e ad alta convinzione, focalizzata su società con vantaggi competitivi duraturi, forte generazione di cassa e rendimenti elevati sul capitale. Le considerazioni ESG sono integrate insieme all'analisi finanziaria per supportare le decisioni di investimento e la gestione dei rischi. Il Gestore degli Investimenti evita deliberatamente di investire in società con profili ESG inferiori alle soglie interne definite. La costruzione del portafoglio riflette sia l'attrattività finanziaria sia la qualità ESG, con attività di stewardship (incluse le attività di engagement e di voto per delega) utilizzate per incoraggiare, ove pertinente, il miglioramento delle prassi ESG.

Per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, il Comparto:

- investe principalmente in società valutate come dotate di standard ESG solidi o in miglioramento e di buone prassi di governance;
- applica un quadro di esclusione secondo quanto definito nel prospetto Leadersel e nelle politiche ESG;
- mira a mantenere un'intensità di carbonio del portafoglio inferiore di almeno il 20% rispetto a quella dell'indice azionario globale MSCI World;
- integra i rischi e le opportunità ESG direttamente nell'analisi degli investimenti e nel processo decisionale.

E. Quota degli investimenti

Almeno l'80% del patrimonio netto del Comparto (escluse liquidità e strumenti equivalenti) è investito in attività allineate alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, mentre la restante parte può includere strumenti non allineati.

F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse è monitorato su base continuativa. L'analisi ESG viene documentata per ciascun investimento ed è regolarmente rivista dal team di investimento. La Funzione di Risk Management monitora in modo indipendente il rispetto dei criteri ESG, delle esclusioni e degli obiettivi a livello di portafoglio, in conformità con la Politica di Investimento Responsabile della Società di Gestione e del Comparto.

G. Metodologie

Le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse attraverso una combinazione di integrazione ESG, esclusioni e monitoraggio continuativo. I fattori ESG sono presi in considerazione lungo l'intero ciclo di vita dell'investimento, incluse la selezione iniziale, l'analisi approfondita, la costruzione del portafoglio e la revisione successiva all'investimento.

H. Fonti e trattamento dei dati

Il Gestore degli Investimenti si avvale principalmente di fornitori terzi di dati ESG a supporto della propria analisi, integrati da ricerche interne e dalle informazioni divulgate dalle società. I dati ESG sono utilizzati per valutare i rischi di sostenibilità rilevanti, le opportunità e le prassi di governance su base relativa e corretta per settore.

I. Limitazioni delle metodologie e dei dati

I dati ESG possono risultare incompleti, stimati o soggetti a ritardi, in particolare per determinate aree geografiche o emittenti. Sebbene tali limitazioni possano incidere sulla comparabilità, il Gestore degli Investimenti si adopera per mitigare le lacune informative attraverso analisi interne, verifiche incrociate delle fonti e un'attività continuativa di engagement con le società.

J. Dovuta diligenza

Le considerazioni ESG costituiscono parte integrante del processo di due diligence sugli investimenti. Ciascun potenziale investimento viene valutato in relazione ai rischi ESG rilevanti e agli standard di governance prima della sua inclusione nel portafoglio, e le risultanze vengono documentate nell'ambito del processo decisionale di investimento.

K. Politiche di impegno

Il Comparto è disciplinato dalla politica di engagement della Società di Gestione. L'attività di engagement con le società partecipate può includere il dialogo con il management su tematiche legate all'ESG, sulle prassi di governance e sull'orientamento strategico, con l'obiettivo di accrescere il valore nel lungo termine e mitigare i rischi di sostenibilità.

L. Indice di riferimento designato

Non è stato designato alcun parametro di riferimento per il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali.