

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

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in 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 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.



Nome del prodotto: Leadersel – Global Equity-Walter Scott & Partners (the Sub-Fund")
Identificativo della persona giuridica: 213800AQTSR4OMA1UX82

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 al(lo): ____%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili 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(lo): ____%

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

Il presente Comparto intende promuovere buone pratiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") evitando deliberatamente di investire in società con credenziali ESG inferiori alle soglie definite dal Gestore degli investimenti. Le credenziali ambientali e sociali prese in considerazione includono i temi descritti di seguito:

Ambientali

- Emissioni di gas serra

- Biodiversità e risorse naturali
- Rischi climatici e di transizione
- Inquinamento e gestione dei rifiuti

Sociali

- Etica aziendale, corruzione e concussione
- Riservatezza e sicurezza dei dati
- Pratiche lavorative e tutela dei diritti umani
- Diversità, uguaglianza e inclusione

Non è stato individuato alcun parametro di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

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

Gli indicatori di sostenibilità vengono utilizzati per misurare il raggiungimento di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto. Il Comparto utilizzerà una serie di dati relativi ai temi descritti di seguito come indicatori di sostenibilità. Tali dati provengono da un fornitore terzo.

Ambientali:

- Emissioni di gas serra
- Biodiversità e risorse naturali
- Rischi climatici e di transizione
- Inquinamento e gestione dei rifiuti

Sociali:

- Etica aziendale, corruzione e concussione
- Riservatezza e sicurezza dei dati
- Pratiche lavorative e tutela dei diritti umani
- Diversità, uguaglianza e inclusione

L'efficacia e la completezza dei dati relativi agli indicatori di sostenibilità utilizzati saranno oggetto di revisione periodica.

● ***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 presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili

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



La strategia di investimento

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.

ai sensi dello SFDR.

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

Non applicabile. Il presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili ai sensi dello SFDR.

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

Non applicabile. Il presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili ai sensi dello SFDR.

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? Descrizione particolareggiata:

Non applicabile. Il presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili ai sensi dello SFDR.

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'Unione.

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

☒ No

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

La strategia di investimento adottata da questo Comparto consiste in un approccio ESG integrato, a lungo termine e bottom-up, basato sui fondamentali e sul rendimento composto, e mira a investire in società che generano elevati tassi di rendimento interno, disponibili a prezzi di acquisto ragionevoli. Il prodotto mira a promuovere buone pratiche ESG evitando deliberatamente di

investire in società con credenziali ESG al di sotto della soglia minima. In generale, il portafoglio del Comparto sarà composto da società che adottano elevati standard di pratica ESG o che risultano attraenti per i progressi compiuti nelle pratiche ambientali e sociali e che dimostrano una buona governance. La stewardship, in termini di engagement e voto per delega, è parte integrante dell'approccio di investimento del Gestore.

Nell'individuare gli investimenti, il Gestore determinerà in particolare se un emittente adotti pratiche aziendali sostenibili e soddisfi i criteri ESG del Gestore. Il Gestore valuta se l'emittente (i) adotti tali pratiche in senso economico (ad esempio, la sostenibilità della strategia, delle operazioni e delle finanze dell'emittente) e (ii) tenga debitamente conto del contesto economico, politico, di governance e normativo in cui opera, il che include la valutazione delle pratiche ambientali, sociali e/o di governance dell'emittente.

● ***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?***

Per soddisfare i requisiti ambientali o sociali, il Comparto:

- includere società che, secondo la valutazione del Gestore degli investimenti, adottano elevati standard in materia di pratiche ESG, oppure che risultano interessanti per i progressi compiuti nelle pratiche ambientali e sociali e dimostrano una buona governance secondo la definizione del SFDR;
- mantenere un livello di intensità di carbonio medio ponderato inferiore di almeno il 20% rispetto all'indice MSCI World;
- rispettare i requisiti indicati nella sezione «Approccio generale ai criteri ESG e ai rischi di sostenibilità» del prospetto informativo di Leadersel, sotto il titolo «Criteri ESG e rischi di sostenibilità»;
- rispettare l'elenco delle esclusioni pubblicato dalla Società di gestione, che comprende le società che non soddisfano i requisiti ambientali o sociali richiesti.

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

Non vi è alcun impegno a ridurre l'entità degli investimenti di una percentuale minima.

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

Le buone pratiche di governance delle società partecipate vengono valutate attraverso analisi qualitative e quantitative

Il Comparto investe in società che il Gestore ritiene abbiano elevati standard di governance. Le società vengono valutate e monitorate in relazione ai fattori di governance ritenuti rilevanti per la loro attività. Tra questi figurano, a titolo esemplificativo ma non esaustivo:

- Strutture gestionali solide
- Retribuzione del personale

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

- Relazioni con i dipendenti
- Adempimenti fiscali

Questi pilastri di governance sono supportati da dati forniti da un fornitore esterno e da soglie definite internamente. Qualora un dato risulti anomalo, è necessario procedere a un'ulteriore analisi, formulare un commento e giungere a una conclusione in merito al rispetto, da parte dell'azienda, degli standard accettabili di buona governance



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

Il diagramma riportato di seguito ha lo scopo di illustrare la tipica allocazione degli attivi di questo Comparto e di riflettere gli investimenti minimi indicati nel presente documento. Tuttavia, l'allocazione degli attivi del Comparto non è fissa e può differire da quella illustrata di seguito.

Almeno l'80% del Valore patrimoniale netto del presente Comparto (al netto dell'esposizione a liquidità e attività liquide assimilabili, fondi del mercato monetario e strumenti finanziari derivati su valute (le "Attività non ESG")) deve soddisfare i Criteri ESG del Gestore degli investimenti al momento dell'acquisto e su base continuativa. A scanso di equivoci, le Attività non ESG non sono tenute a soddisfare i Criteri ESG.

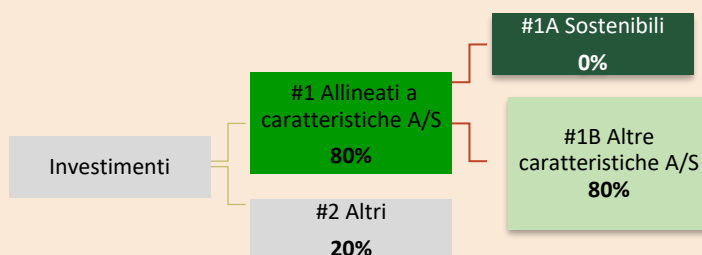
In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

I derivati non vengono utilizzati per conseguire gli obiettivi ambientali o sociali promossi dal Comparto.



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

Non applicabile. Il presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili ai sensi dello SFDR.



#1 Allineati a caratteristiche A/S: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati come investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati a caratteristiche A/S** copre:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati come investimenti sostenibili.

L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresso in percentuale di:

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

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile**

comprendono limitazioni delle emissioni di passaggio all'energia da fonti totalmente

rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare**, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

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 gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

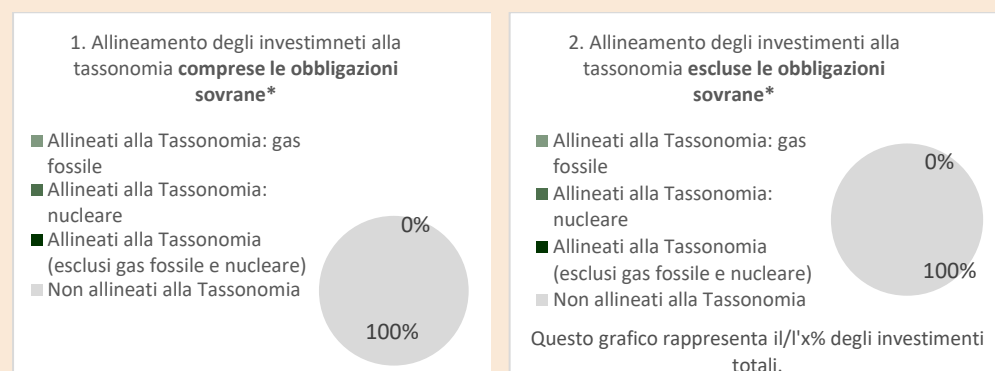
● **Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

☐ Sì:

☐ Gas ☐ fossile ☐ Energia nucleare

☒ No

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.

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

Il Comparto non prevede una quota minima di investimenti in attività di transizione e di sostegno



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

Non applicabile. Il presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili ai sensi dello SFDR.



Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare saranno 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 dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Non applicabile. Il presente Comparto non si impegna a investire in investimenti sostenibili ai sensi dello SFDR.



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

Il Comparto può inoltre detenere, a titolo accessorio, una quota massima del 20% in contanti e attività liquide, fondi del mercato monetario e strumenti finanziari derivati su valute. Il Comparto è generalmente investito in modo tale che la quota di liquidità rimanga al di sotto del 20%. Non sono previsti requisiti minimi in materia di tutela ambientale o sociale per tali investimenti.



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 è stato designato alcun indice specifico come parametro di riferimento per stabilire se il Comparto sia in linea con le caratteristiche ambientali e sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Non applicabile

- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***

Non applicabile

- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***

Non applicabile

- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***

Non applicabile

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



Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni sul prodotto sono reperibili sul sito web: Per ulteriori informazioni sul prodotto, consultare il seguente link:

<https://www.ersel.it/gruppo-ersel/sostenibilita>