

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 paragrafo, del regolamento (UE) 2020/852

<p>Si intende per investimento sostenibile 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.</p>	<p>Nome del prodotto:</p> <p>Comgest Growth Global Flex</p>	<p>Identificativo della persona giuridica:</p> <p>635400K1H696VOJV5B33</p>	
<p>Caratteristiche ambientali e/o sociali</p>			
<p>Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?</p>			
<p><input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì</p>		<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> No</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale pari al(lo): ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) __% di investimenti sostenibili</p>	
<p>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.</p>	<p><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p>	<p><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p>	
	<p><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p>	<p><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p>	
	<p><input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale pari al(lo): ___%</p>	<p><input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S ma non effettuerà alcun investimento sostenibile</p>	
	<p>Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?</p> <p>Il Fondo promuove le caratteristiche ambientali o sociali mirando a società con una qualità ESG complessiva positiva, in veste di società che:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) hanno un punteggio ESG dall'80% in su tra i punteggi assegnati alle società esaminate dal Gestore degli investimenti utilizzando lo strumento di valutazione ESG proprietario, e (ii) non sono impegnate in attività che il Gestore degli investimenti ritiene abbiano effetti negativi sostanziali sull'ambiente, sulle persone o sulla società. <p>Il Gestore degli investimenti applica al Fondo delle liste di esclusione su base di pre-investimento e continuativa per conseguire le suddette caratteristiche.</p> <p>Non è stato designato un indice di riferimento per il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.</p>		

<p>Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.</p>	<p>● Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?</p> <p>Il Fondo utilizza i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) almeno il 90% delle imprese beneficiarie degli investimenti del Fondo ha un punteggio ESG dall'80% in su tra le società valutate dal Gestore degli investimenti; e (ii) nessuna delle imprese beneficiarie degli investimenti del Fondo è impegnata in attività escluse.
	<p>● 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?</p> <p>Non applicabile, il Fondo non intende effettuare investimenti sostenibili.</p>
	<p>● 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?</p>
<p>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.</p>	<p>Non applicabile.</p> <p>--- <i>In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?</i></p> <p>Non applicabile.</p> <p>--- <i>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:</i></p> <p>Non applicabile.</p>
	<p>La tassonomia dell'UE stabilisce il principio atto a "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.</p> <p>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.</p> <p>Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.</p>



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

Sì.

Il Fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità. Questo si realizza valutando e monitorando i 14 indicatori obbligatori dei principali effetti negativi e gli indicatori facoltativi pertinenti di cui all'Allegato 1 del Regolamento delegato UE (2022/1288). Il Gestore degli investimenti utilizza dati esterni, ove disponibili, e può avvalersi di informazioni provenienti direttamente dalla società o dalla propria ricerca e delle conoscenze in merito all'industria o al settore interessati per valutare i 14 indicatori obbligatori dei principali effetti negativi. Il Gestore degli investimenti aggiorna periodicamente le informazioni sugli indicatori per monitorare eventuali modifiche alla sua valutazione iniziale. I danni ambientali, sociali e legati alla governance individuati possono essere mitigati attraverso politiche di esclusione, attività di engagement con le imprese beneficiarie degli investimenti, voto e sostegno. Ulteriori informazioni sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità saranno indicate nel bilancio.

No



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

Il Gestore degli investimenti integra i fattori ESG nella selezione degli investimenti applicando liste di esclusione su base di pre-investimento e continuativa.

Il Fondo applica una politica di esclusione per escludere gli investimenti in società con caratteristiche sociali e ambientali negative e investe in società che hanno un punteggio ESG dall'80% in su tra i punteggi assegnati alle società esaminate dal Gestore degli investimenti utilizzando lo strumento di valutazione ESG proprietario.

Le caratteristiche ambientali o sociali e gli indicatori di sostenibilità sono monitorati periodicamente nell'ambito del processo di investimento.

A seguito dell'investimento iniziale, il Gestore degli investimenti continua a monitorare le caratteristiche ambientali o sociali al fine di aggiornare la valutazione ESG iniziale, individuare segnalazioni e controversie e svolgere attività di engagement con la società in merito alle aree ESG individuate da migliorare.

<p>La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.</p>	<p>● 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?</p> <p>Per agevolare la selezione di società con caratteristiche ESG positive, il Gestore degli investimenti effettua un'analisi ESG del mercato al fine di identificare ed escludere le società con le credenziali ESG più carenti dal mercato investibile del Fondo. L'analisi ESG si applicherà ad almeno il 90% delle imprese beneficiarie degli investimenti del Fondo.</p> <p>Ai fini dell'analisi ESG, il mercato è definito come gli elementi costitutivi dell'indice MSCI AC World (Net Return) con l'aggiunta di società non elencate nell'indice pertinente e che il Gestore degli investimenti ha individuato come potenzialmente idonee per l'investimento da parte del Fondo.</p> <p>Il Gestore degli investimenti classifica le società con uno strumento proprietario utilizzando rating E, S e G esterni, corretti in base al settore e al sottosectore e aggregati per calcolare un punteggio ESG interno per le società del mercato investibile. Qualora non siano disponibili rating esterni, la società viene valutata internamente o, qualora non sia disponibile una valutazione interna, non viene inclusa nell'analisi o, di conseguenza, nel mercato investibile. Le società dal 20% in giù non sono più idonee per l'investimento da parte del Fondo.</p> <p>Inoltre, il Fondo applica una politica di esclusione per escludere investimenti in: (i) società con caratteristiche sociali negative, tra cui società (a) coinvolte nella produzione di mine antiuomo, bombe a grappolo, armi biologiche/chimiche, armi all'uranio impoverito, armi nucleari o componenti su misura di armi nucleari, armi incendiarie, frammenti non rilevabili e laser accecanti (>0% dei ricavi), (b) impegnate nella produzione e/o distribuzione di armi convenzionali (>10% dei ricavi), (c) impegnate nella produzione diretta di prodotti del tabacco (>0% dei ricavi), (d) impegnate nella distribuzione di prodotti del tabacco e/o produzione e fornitura di prodotti chiave necessari per la produzione di prodotti del tabacco (>5% dei ricavi); (e) che presentano gravi violazioni degli standard internazionali, tra cui il Global Compact delle Nazioni Unite, le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, gli standard dell'ILO e i Principi guida delle Nazioni Unite senza prospettive di miglioramento; e (ii) società con caratteristiche ambientali negative, compresi gli operatori di miniere di carbone termico (>0% dei ricavi) e i produttori di elettricità con un mix energetico esposto al carbone che supera le soglie relative o assolute definite (produzione o ricavi basati sul carbone pari o superiori al 10% o produttori di elettricità con capacità installata basata sul carbone pari o superiore a 5 GW), senza una strategia di uscita dal carbone.</p>
<p>Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.</p>	<p>● Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?</p> <p>L'applicazione dell'analisi ESG del Gestore degli investimenti comporta una riduzione del mercato investibile del 20%.</p> <p>● Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?</p>
	<p>Per valutare se le imprese beneficiarie degli investimenti seguono le prassi di buona governance, il Gestore degli investimenti esamina diversi indicatori di governance (tra cui, ad esempio, il profilo di proprietà, la struttura del consiglio di amministrazione, l'indipendenza del consiglio di amministrazione, la politica di retribuzione dei dirigenti, la diversità dei consigli di amministrazione, le controversie legate all'ESG – in particolare in relazione ai diritti del lavoro, ai diritti umani, alla retribuzione del personale, alle relazioni con i dipendenti, agli adempimenti fiscali), tenendo conto dei 4 principi di governance definiti nella Politica di investimento responsabile del Gestore degli investimenti. Ciò include l'utilizzo di dati e valutazioni provenienti da fonti esterne, nonché ricerche interne sulle pratiche di governance delle società nel contesto delle norme locali.</p>



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

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

Si prevede che una quota pari o superiore al 66% degli attivi del prodotto finanziario sia utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse. Una quota massima del 33% degli attivi può non essere allineata alle caratteristiche ambientali o sociali.

Il Fondo è investito prevalentemente in partecipazioni dirette in titoli quotati. Almeno il 90% degli investimenti in titoli quotati è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali.

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

Il Fondo non utilizza i derivati ai fini del rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali.

Le attività allineate alla
tassonomia sono espresse
in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi 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



#1 Allineati a caratteristiche A/S
66%

#2 Altri
33%

#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 investimenti sostenibili.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti 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.



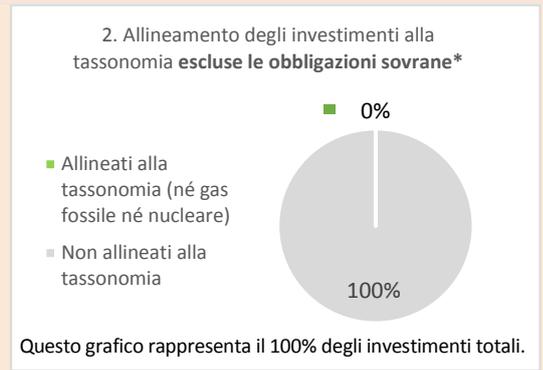
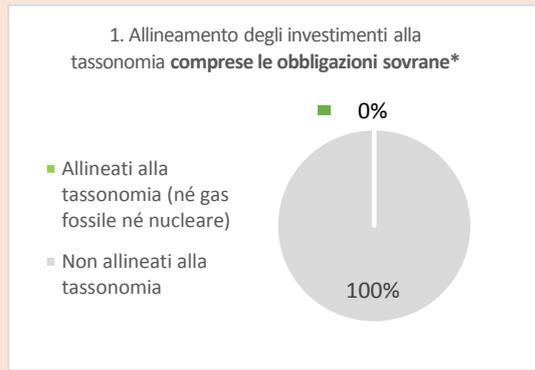
In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

Attualmente il Gestore degli investimenti non si impegna su una quota minima di investimenti del Fondo allineati alla tassonomia. Di conseguenza, la quota di investimenti del Fondo in linea con la tassonomia dell'UE è pari allo 0% degli attivi netti del Fondo.

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

- Si:
 - Gas fossile Energia nucleare
- No

Le 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.

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 dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

 <p>sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.</p>	<p>● Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?</p>
	<p>Attualmente il Gestore degli investimenti non si impegna su una quota minima di investimenti in attività transitorie e abilitanti.</p>
	<p> Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia dell'UE?</p>
	<p>Non applicabile.</p>
	<p> Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?</p>
	<p>Non applicabile.</p>
	<p> Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri” e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?</p>
	<p>Il Fondo può detenere disponibilità liquide e mezzi equivalenti o strumenti del mercato monetario al fine di adempiere ad impegni di cassa a breve termine. Il Fondo può inoltre investire in società o altri fondi, anche a fini di diversificazione, qualora il Gestore degli investimenti non abbia classificato l'investimento come promotore delle caratteristiche A/S. Tuttavia, il Gestore degli investimenti garantisce che tutte le società in cui investe (comprese quelle non considerate come promotrici delle caratteristiche A/S) non siano esposte a gravi violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite senza alcuna prospettiva di miglioramento.</p>
<p></p> <p>Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.</p>	<p>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?</p>
	<p>No.</p>
	<p>● In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?</p>
	<p>Non applicabile.</p>
	<p>● In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?</p>
	<p>Non applicabile.</p>
	<p>● Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?</p>
	<p>Non applicabile.</p>

	<p>● <i>Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?</i></p> <p>Non applicabile.</p>
	<p>Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?</p> <p>Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web di Comgest: www.comgest.com</p> <p>Sul sito web di Comgest è disponibile anche il Prospetto del Fondo. Tutti i termini con la lettera maiuscola utilizzati nel presente allegato hanno lo stesso significato attribuito loro nella versione corrente del Prospetto.</p>

4 giugno 2024