

# FONDO LYRA

Comparto di Multilabel SICAV

Sustainable Finance Disclosure Regulation - Website Product Disclosure

## **(a) 'Introduzione'.**

L'obiettivo del Comparto ("Fondo") è quello di conseguire una crescita del capitale superiore alla media nel lungo termine, limitando al contempo i rischi attraverso un'adeguata diversificazione.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sugli obblighi di informativa in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), tale prodotto finanziario promuove aspetti ambientali e/o sociali.

## **(b) 'Promuove caratteristiche ambientali e/o sociali'.**

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali e/o sociali (Art.8 SFDR) e non ha come obiettivo un investimento sostenibile o la riduzione delle emissioni di CO2 (Art.9 SFDR).

## **(c) 'Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario'.**

L'Investment Manager intende allineare il Comparto con gli obiettivi 2 (Sconfiggere la Fame), 3 (Salute e benessere), 6 (Acqua pulita e servizi igienico-sanitari), 7 (Energia accessibile e pulita), 9 (Imprese, innovazione e infrastrutture), 11 (Città e comunità sostenibili), 12 (Consumo e produzione responsabili), 13 (Lotta contro il cambiamento climatico), 14 (Vita sott'acqua) e 15 (Vita sulla Terra) dei diciassette obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite ("SDG delle Nazioni Unite"), con una mentalità lungimirante che incoraggia gli investimenti in attività c.d. "ESG enablers and/or improvers". Inoltre, l'Investment Manager mirerà ad allineare il Comparto ad uno o più degli obiettivi ambientali esistenti del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 18 giugno 2020, che istituisce un quadro per agevolare gli investimenti sostenibili («Tassonomia dell'UE»).

## **(d) 'Strategia d'investimento'.**

Il gestore degli investimenti applica l'approccio della "*doppia materialità*" al proprio processo di investimento tenendo conto, oltre alle informazioni finanziarie, anche degli aspetti ESG.

L'Investment Manager analizza i parametri ESG delle società target e monitora sia i progressi ESG attesi a breve termine e il loro tasso di avanzamento (in relazione alle attività ESG-compliant), sia la capacità di contribuire al raggiungimento degli obiettivi di cui sopra (in relazione alle attività abilitanti ESG), con un approccio lungimirante che integra i dati storici.

Nell'individuare gli investimenti che consentono al Comparto di promuovere caratteristiche ambientali o sociali, l'Investment Manager analizzerà la sostenibilità dei modelli di business delle società in cui il Comparto investe nel contesto di trend secolari e trasformativi al fine di conseguire risultati positivi per la Società e l'ambiente, nonché rendimenti superiori alla media per i suoi investitori. Il Comparto mira

a investire in leader di mercato resilienti o di nicchia associati ad almeno uno dei megatrend SDG delle Nazioni Unite, con fondamentali e bilanci solidi e con flussi di cassa sostenibili.

**(e) 'Percentuale di investimenti'.**

Il Comparto impiega un'ampia selezione di strumenti e strategie finanziarie. I rischi di sostenibilità variano nel tempo a seconda della composizione del portafoglio.

**(f) 'Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali'.**

Una valutazione di sostenibilità dei rischi e delle opportunità che possono avere un impatto significativo sulle caratteristiche sottostanti di un'azienda oggetto di investimento viene effettuata a intervalli regolari. L'Investment Manager applica uno screening basato sul fatturato (o sulle capex o anche sulle opex) delle società investite per determinare se: a) contribuiscono in modo significativo ad uno o più obiettivi SDG delle Nazioni Unite sopra elencati e/o a uno dei sei obiettivi ambientali della Tassonomia dell'UE; b) nel caso in cui contribuiscono a uno dei sei obiettivi ambientali della Tassonomia dell'UE, non incidono in modo significativo su nessuno degli altri cinque obiettivi della Tassonomia dell'UE (in conformità con il cosiddetto principio del "*do no significant harm*" o principio DNSH); c) rispettano livelli minimi di protezione (in conformità con il principio del "*minimum social safeguards*", ad esempio le linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali e i principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani).

Il principio '*do no significant harm*' si applica ai soli investimenti che considerano i criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti alla base della parte rimanente del Comparto non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

**(g) 'Metodologie'.**

I criteri ESG sono integrati nel processo di investimento di "*doppia materialità*" sopra descritto. L'Investment Manager – con riferimento alle posizioni lunghe del Comparto – esclude tutti gli investimenti in settori controversi: 1) intrattenimento per adulti, 2) alcol, 3) gioco d'azzardo e 4) armi controverse. Le norme di esclusione sono applicate sia nella fase pre-negoziazione che in quella post-negoziazione; tali criteri di esclusione sono riesaminati periodicamente. Oltre ai settori controversi elencati, l'Investment Manager può, a sua esclusiva discrezione, escludere altri settori che ritiene possano avere simili effetti negativi.

L'Investment Manager adotta le migliori pratiche internazionali in ambito di sostenibilità e applica le disposizioni della Direttiva 2007/36/CE (e successive modifiche) relativa all'esercizio di determinati diritti degli azionisti delle società quotate. Nel relazionarsi con alcune selezionate società in cui il Comparto investe, l'Investment Manager integra i criteri ESG valutando anche aspetti di governance, con particolare riferimento allo stile di gestione, ai rapporti con i dipendenti, alla remunerazione del personale ed agli adempimenti fiscali.

**(h) 'Fonti ed elaborazione dei dati'.**

Ai fini della valutazione del rischio di sostenibilità, l'Investment Manager si avvale di una varietà di informazioni quali, ad es., documenti ufficiali delle società quotate, rating ESG e "*research*" fornita da primari attori di mercato a livello internazionale.

**(i) 'Limitazioni alle metodologie e ai dati'.**

L'Investment Manager monitora il rispetto delle caratteristiche sociali e/o ambientali sopra descritte e confronta regolarmente le proprie valutazioni con analisi e giudizi di rating di sostenibilità di terze parti. Se ritenuto necessario, l'Investment Manager può dare incarico a consulenti esterni specializzati su tematiche di sostenibilità di effettuare valutazioni ad-hoc per una o più società specialmente tra quelle di piccola dimensione e di più difficile valutazione, a supporto delle proprie analisi di sostenibilità.

Il Comparto può esso stesso ricevere un rating di sostenibilità da terze parti.

**(j) 'Due diligence'.**

La valutazione dei rischi di sostenibilità è parte integrante delle decisioni di investimento dell'Investment Manager e viene effettuata regolarmente per tutta la durata degli investimenti.

Oltre a considerazioni a livello di singole attività, quando prende decisioni di allocazione il gestore degli investimenti può valutare il rischio di sostenibilità a livello di un'intera classe di attività.

**(k) 'Politiche di engagement'.**

Il gestore degli investimenti si relaziona in prima persona con un numero di società selezionate al fine di proteggere ed incrementare il valore degli investimenti del Comparto. I temi oggetto di approfondimento attraverso incontri singoli o di gruppo con il top management di tali società possono includere una varietà di questioni, ma si concentrano principalmente su opportunità e rischi derivanti dal modello di business, nonché sulla governance ambientale, sociale e aziendale.

Ogni anno, l'Investment Manager mette a disposizione degli investitori un resoconto delle attività svolte con riferimento alle proprie politiche di engagement. Tale divulgazione può escludere espressioni di voto in ambito di assemblea degli azionisti delle società nelle quali è investito il Comparto che risultino insignificanti, vuoi in ragione dell'oggetto del voto assembleare vuoi per la non rilevanza del peso della partecipazione detenuta.

Maggiori informazioni sono disponibili sul sito web dell' Investment Manager: <https://mominvest.com/>