

ALLEGATO IV

Modello di informativa periodica 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

Nome del prodotto: Consultinvest Next Generation
Codice LEI: 815600CC9B8957EFB828

Identificativo della persona giuridica:
Consultinvest Asset Management SGR S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?	
<input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> Sì	<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___% <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili <ul style="list-style-type: none"><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
<input type="checkbox"/> Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%	<input checked="" type="checkbox"/> Ha promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile

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.



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

Il Fondo Consultinvest Next Generation ha privilegiato investimenti riconducibili a tematiche ambientali e sociali (c.d. A/S) attraverso un processo di selezione che mira al contenimento dei rischi e alla promozione delle stesse, orientando gli investimenti verso OICR, che promuovono a loro volta caratteristiche ambientali e/o sociali, con il rispetto delle prassi di buona governance, specializzati su aree (quali ad esempio aziende europee a piccola e media capitalizzazione) e/o settori (quali ad esempio energie rinnovabili, infrastrutture, tecnologia, mobilità verde, sanità) impattati dalle politiche dell'Unione Europea a sostegno dell'economia reale o della transizione verso un'economia più pulita, sostenibile e digitale (quali ad esempio i programmi comunitari, come, a titolo meramente esemplificativo, il Next Generation EU).

Il Fondo, al fine di promuovere caratteristiche A/S, ha investito principalmente in quote o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR), che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali (ex art. 8 SFDR) e/o che hanno specifici obiettivi di investimento sostenibile (ex art. 9 SFDR).

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Consultinvest SGR, in qualità di soggetto gestore del Fondo (di seguito anche la "Società" o la "SGR") ha definito come indicatori di sostenibilità al fine di misurare il perseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali la percentuale di investimenti in OICR di terzi classificati come sostenibili di cui agli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Nel periodo di riferimento il Fondo ha rispettato la percentuale minima prestabilita di OICR di terzi classificati come sostenibili di cui agli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088

Nello specifico, la % di OICR classificati come artt. 8 e 9 ai sensi del Regolamento 2019/2088 è stata pari a 71,46% al 31/12/2023.

e rispetto ai periodi precedenti?

Non applicabile considerato che non è stata presentata in precedenza alcuna relazione periodica così come prevista dal Regolamento 2022/1288.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Il prodotto finanziario non ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



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.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:

31/12/2023

Investimenti di maggiore entità	Settore ¹	% di Attivi	Paese
LU1940199711 LYXOR MSCI EUR ESG LEADERS		9,69	LU
IE00BYZTVV78 ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D		7,91	IE
LU0914732671 EUR ENVRNMNTL EQ-I/A EUR		7,46	LU
IE00BYT35D51 ALGEBRIS GLOB CRDT OPP-I EUR		7,21	IE
LU2151177230 AMUNDI EU EQ ESG IMP-M2 EURA		6,44	LU
IE00BKM62655 AMBIENTA-ALPHA FUND-F EUR AC		5,53	IE
LU2090056388 FRANKLIN K2 ELECTRON-I PF US		5,51	LU
IE00BRCJDL54 OTUS SMALLER COMPANIES UCITS FUND		5,49	IE
IE00B7VTHS10 HI EUR MRKT NEUTRAL-EUR FOF		5,19	IE
IE00BKDV4296 TRIUM ESG EMISSIONS IMP-IEUR		5,12	IE
LU1917107036 BREVAN HOWARD AB RT G-A EUR		5,00	LU
LU092627298 CRMGNC PRTFL-L/S EU EQ-F EUR		4,87	LU
LU1858041434 LO FUNDS-TERRENEUVE-USDNA		4,32	LU
IE00B84M0855 HI NUMEN CREDIT FUND-EUR FOF		4,24	IE
IE00BKVDGT87 BROOKFIELD GLB R&S INFRSTR-E		3,19	IE



Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

In conformità con l'elemento vincolante della strategia di investimento adottata al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali, la quota di investimenti allineata alle caratteristiche ambientali e sociali (#1 Allineata alle caratteristiche A/S) al 31/12/23 era l'**71,46%** degli investimenti, rispetto alla quota minima fissata al 70%.

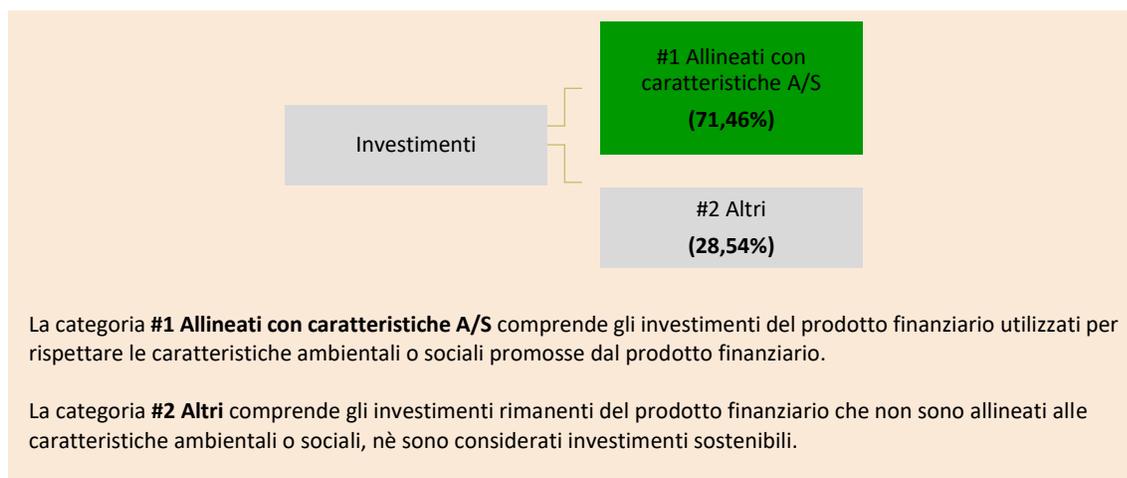
La quota residua di investimenti che non erano inclusi negli investimenti per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali o negli investimenti sostenibili (#2 Altro) era limitata a:

- Liquidità;
- OICR che non promuovono in caratteristiche ambientali e sociali e non hanno obiettivi di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR;
- Derivati a copertura.

¹ Il prodotto finanziario ha effettuato unicamente investimenti indiretti in OICR esterni, pertanto non direttamente associabili ad un settore economico. Di conseguenza non è stato possibile individuare le quote dei settori economici in cui sono stati effettuati gli investimenti.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

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



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, presentano livelli di emissione

- Investimenti Allineati con caratteristiche A/S (#1): la strategia è stata applicata a tutti gli asset ad esclusione di una parte minima sprovvista delle informazioni necessarie per la valutazione. Al 31/12/2023 l'71,46% degli investimenti ha soddisfatto le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo in termini di investimenti in OICR classificati ex artt. 8 e/o 9 SFDR
- Altri Investimenti (#2 Altri): rientrano in tale categoria gli investimenti sprovvisti del set informativo necessario e la liquidità. Al 31/12/2023 tali investimenti costituivano il 28,54% degli investimenti.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

In considerazione che il presente Fondo investe in OICR che promuovono a loro volta caratteristiche ambientali e/o sociali, con il rispetto delle prassi di buona governance, non è possibile individuare il settore economico in cui sono stati effettuati gli investimenti.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti in attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale in linea con la tassonomia dell'UE, comprese le attività transitorie e abilitanti, è stata dello 0,0%.

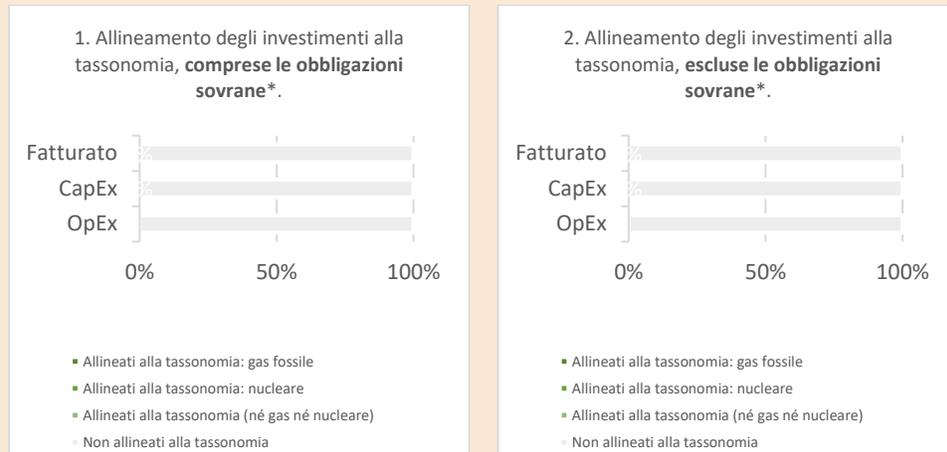
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **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.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano 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.

Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?

Non applicabile considerato dato che non è stata presentata in precedenza alcuna relazione periodica così come prevista dal Regolamento 2022/1288.



Quali investimenti erano compresi nella categoria «Altri» e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La strategia di promozione di caratteristiche ambientali e sociali si è stata applicata a tutti gli asset sottostanti il prodotto. Pertanto, la componente [#2 Altro] si riferisce esclusivamente alle seguenti potenziali casistiche:

- Liquidità;
- OICR che non promuovono in caratteristiche ambientali e sociali e non hanno obiettivi di investimento sostenibile ai sensi del Regolamento SFDR;
- Derivati a copertura.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Il prodotto in questione investe in OICR esterni classificati come artt. 8 e 9 SFDR che a loro volta prevedono delle specifiche attività finalizzate a tenere conto di tutte le linee guida giuridiche e normative pertinenti e a sostenere le buone relazioni con gli stakeholder. I Fondi sottostanti si impegnano attivamente per garantire la conformità dei più elevati standard in materia di etica e condotta professionale tra cui, si citano a titolo esemplificativo, la Dichiarazione universale dei diritti umani delle Nazioni Unite, la Dichiarazione dell'OIL sui principi e i diritti fondamentali nel lavoro e le otto convenzioni fondamentali ivi identificate; la Carta dei diritti fondamentali dell'Unione europea; i principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, le linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali, i principi delle Nazioni Unite sull'empowerment delle donne, l'Accordo di Parigi.