

ALLEGATO IV

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 Nexte 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?

☒ ☒ ☐ **Sì**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota 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

☒ 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 art. 8 e 9 secondo il Regolamento 2019/2088, è stata pari a 86,35% al 31/12/2024.

e rispetto ai periodi precedenti?

Al 31/12/2023, la % di OICR classificati come artt. 8 e 9 ai sensi del Regolamento 2019/2088 è stata pari a 71,46%. Quindi si segnala un incremento della % di OICR classificati come artt. 8 e 9 ai sensi del Regolamento 2019/2088 utilizzati per la promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali da parte del Fondo pari al 14,89%.

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:

31/12/2024

Investimenti di maggiore entità	Settore ¹	% di Attivi	Paese ²
ISHARES EUR CORP ESG 0-3Y D		9,653	IE
CARMIGNAC L/S EU EQ-F EUR		9,544	LU
BREXAN HOWARD AB RT G-A EUR		9,152	LU
ALGEBRIS GBL CRD OPP F-I EUR		9,134	IE
AMUNDI EU EQ ESG IMP-M2 EURA		8,953	LU
AM MSCI EU ESG LEAD-ETF A		8,373	LU
FRANKLIN K2 ELECTRON-I PF US		7,842	LU
TRIUM ESG EMISSIONS IMP-IEUR		7,268	IE
AMBIENTA-ALPHA FUND-F EUR AC		7,120	IE
MIROVA EUR ENV EQ-I/A EUR		6,530	LU
FINLABO DYNAMIC EQUITY-I		5,570	LU
BROOKFIELD GLB R&S INFRSTR-E		3,307	IE
ALGEBRIS CORE ITALY-EB EUR		2,778	IE
OTUS SMALLER COS UCITS FD-EU		2,606	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 31/12/24 era L'86,35% 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 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.

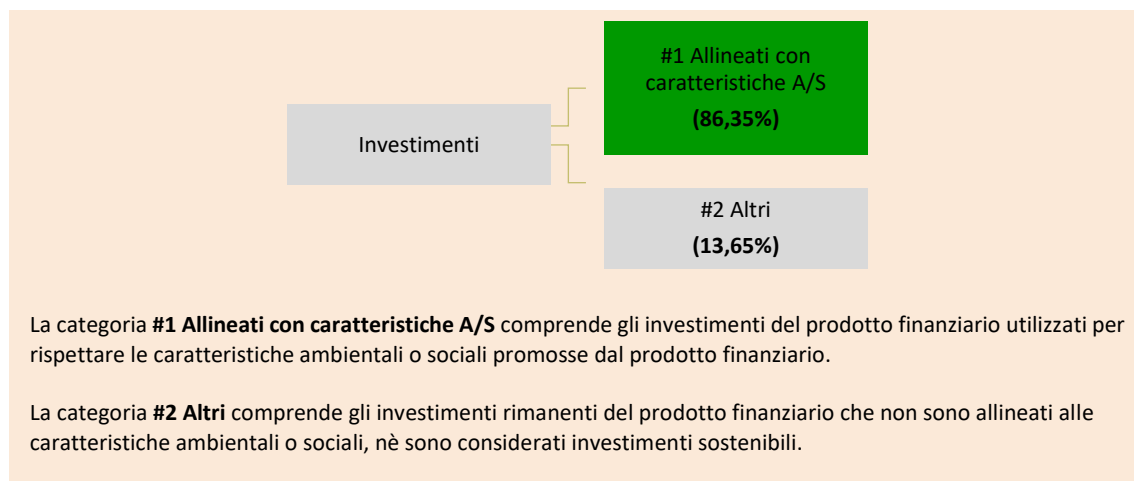
² IE: Irlanda; LU: Lussemburgo.

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?



- 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 31/12/2024 l'86,35% degli investimenti ha soddisfatto le caratteristiche ambientali e sociali del Fondo in termini di investimenti in OICR classificati ex art. 8 e/o 9 SFDR
- Altri Investimenti (#2 Altri): rientrano in tale categoria gli investimenti sprovvisti del set informativo necessario e la liquidità. Al 31/12/2024 tali investimenti costituivano il 13,65% 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%.

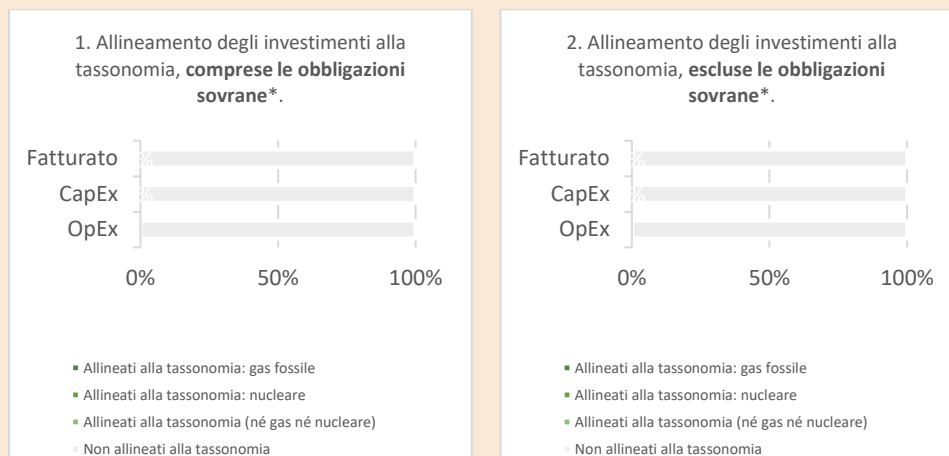
Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **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

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?

Al 31/12/2024 la percentuale di investimenti allineati alla tassonomie dell'UE era pari allo 0%. Quindi la quota di tale tipologia di investimenti è rimasta invariata rispetto all'anno precedente.



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 art. 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.