



Stato: agosto 2024

Informativa sulla sostenibilità ai sensi dell'articolo 10 del regolamento (UE) 2019/2088 (regolamento sull'informativa).

L'oggetto di questo documento è costituito da informazioni obbligatorie sull'obiettivo di investimento sostenibile di questo fondo. Non si tratta di materiale pubblicitario. Queste informazioni sono richieste dalla legge per spiegare in modo trasparente l'obiettivo di investimento sostenibile del fondo.

Nome del prodotto:

H.A.M. Global Convertible Bond Fund

Identificativo della società (codice LEI):

5299001ET6GBMVZPV415

Questo fondo è gestito dalla società di gestione IFM Independent Fund Management AG.

a) Sintesi

Il presente OICVM è un prodotto ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Nella gestione dell'OICVM, il gestore tiene conto, tra l'altro, delle caratteristiche ambientali (E) e/o sociali (S) e investe in società che applicano pratiche di buon governo (G).

Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali, ma non mira a essere un investimento sostenibile.

Il prodotto finanziario tiene conto delle caratteristiche ambientali (E) e/o sociali (S) attraverso l'applicazione di criteri di esclusione e positivi e investe in società che applicano pratiche di buon governo (G). Il prodotto finanziario persegue un approccio ESG olistico in cui l'orientamento sostenibile del prodotto finanziario deve essere garantito tenendo conto di diversi fattori di sostenibilità.

Inoltre, il prodotto finanziario si avvale di esclusioni sia basate sull'attività che sulla norma, descritte più dettagliatamente nella strategia d'investimento riportata di seguito.

Per raggiungere l'obiettivo d'investimento del prodotto finanziario, viene utilizzato un processo di sostenibilità a più fasi in cui gli emittenti vengono selezionati secondo un processo predefinito.

Il fondo investirà almeno due terzi del suo patrimonio netto in società allineate con le caratteristiche ambientali e sociali pubblicizzate **(#1)**.

La quota restante (<33,333%) sarà quindi costituita da **#2 Altri investimenti**.

Per valutare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate, la Società di gestione utilizza dati e informazioni rilevanti provenienti da MSCI e/o WaVeritas, nonché da fonti interne e pubbliche.



Nella sua strategia d'investimento, il prodotto finanziario applica i criteri ESG di uno o più fornitori esterni di dati ESG, che possono essere incompleti, errati, diversi o non disponibili. Esiste pertanto il rischio che la società di gestione possa valutare erroneamente un titolo o un emittente, in modo da includerlo o escluderlo erroneamente dal portafoglio del prodotto finanziario. A causa delle caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate e dei dati richiesti per il monitoraggio, la società di gestione non ipotizza al momento alcuna restrizione in merito al rispetto di tali caratteristiche. Tuttavia, non si può escludere una valutazione errata in singoli casi.

La società di gestione dispone di risorse e competenze sufficienti per quanto riguarda i rischi di sostenibilità.

La società di gestione è convinta che l'esercizio attivo del diritto di voto contribuisca ai valori e al comportamento delle società.

Non è stato determinato alcun valore di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate.

b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario pubblica caratteristiche ecologiche o sociali, ma non mira a realizzare investimenti sostenibili.

c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto finanziario tiene conto delle caratteristiche ambientali (E) e/o sociali (S) attraverso l'applicazione di criteri di esclusione e positivi e investe in società che applicano pratiche di buon governo (G). Il prodotto finanziario persegue un approccio ESG olistico in cui l'orientamento sostenibile del prodotto finanziario deve essere garantito tenendo conto di diversi fattori di sostenibilità.

Inoltre, il prodotto finanziario si avvale di esclusioni sia basate sull'attività che sulla norma, descritte più dettagliatamente nella strategia d'investimento riportata di seguito.

d) Strategia di investimento

Al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento del prodotto finanziario, viene utilizzato un processo di sostenibilità a più fasi in cui gli emittenti vengono selezionati in base al seguente processo:

I. Test negativo basato sulle attività:

Per raggiungere il proprio obiettivo d'investimento, il gestore patrimoniale definisce **innanzitutto** dei **criteri di esclusione** o dei valori soglia per l'acquisizione di determinate attività.

Questo esclude da un universo globale le società controllate da loro stessi o da società da loro controllate:

- sviluppare o produrre armi controverse
- Fabbricazione di tabacco o prodotti del tabacco
- Produzione di cannabis per uso ricreativo

L'osservazione o l'esclusione può essere decisa per le società minerarie e per i produttori di energia elettrica che sono consolidati da loro stessi o da società da loro controllate:



- generano il 30% o più del loro reddito dal carbon fossile
- Il 30% o più delle loro attività sono basate sul carbone da vapore
- produrre più di 20 milioni di tonnellate di carbon fossile all'anno o
- hanno la capacità di generare più di 10.000 MW di elettricità da carbone termico

II. Test negativi basati sugli standard:

In una **seconda fase**, le aziende possono essere escluse o messe sotto osservazione se esiste un rischio inaccettabile che l'azienda contribuisca o sia responsabile di quanto segue:

- violazioni gravi o sistematiche dei diritti umani
- corruzione grave o altri reati finanziari gravi

Per effettuare questa analisi, il gestore patrimoniale utilizza i dati forniti da uno o più servizi di ricerca ESG esterni.

III. Criteri positivi:

In una **terza fase**, viene assegnato un punteggio ESG alle attività del fondo d'investimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali. Il punteggio ESG mostra l'esposizione di ciascuna società ai più importanti fattori ESG. Si basa su una ripartizione dettagliata delle attività commerciali, dei principali prodotti e segmenti, delle sedi, degli attivi e dei ricavi, nonché di altre metriche rilevanti come l'esternalizzazione della produzione, ecc.

La società di gestione e l'asset manager promuovono quindi l'introduzione di pratiche migliori in materia di ambiente, clienti e questioni sociali.

e) Ripartizione degli investimenti



Il fondo investirà almeno due terzi del suo patrimonio netto in società allineate con le caratteristiche ambientali e sociali pubblicizzate **(#1)**.

La quota restante (<33,333%) è quindi costituita da **#2 Altri investimenti**:

1. Disponibilità liquide ed equivalenti a fini di liquidità
2. Strumenti finanziari derivati che fanno parte della strategia d'investimento e sono utilizzati a scopo di copertura

IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Casella postale 355 9494 Schaan Principato del Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51

info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8



3. Investimenti a scopo di diversificazione o investimenti per i quali mancano i dati e che non rispettano i requisiti minimi di protezione E&S

Data la natura degli impianti di cui ai punti 1 e 2, non sono specificati requisiti minimi di protezione ambientale o sociale.

f) Monitoraggio di caratteristiche ambientali o sociali

I seguenti indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali:

- Numero di investimenti diretti con violazione dei criteri di esclusione
- Il punteggio ESG medio del prodotto finanziario

Gli elementi vincolanti della strategia d'investimento sono le esclusioni sistematiche di determinate società sulla base della politica di esclusione sopra descritta.

Il gestore patrimoniale dispone di un sistema interno di gestione del rischio indipendente che utilizza sistemi tecnici adeguati per monitorare i requisiti specifici derivanti dal processo di investimento ESG (revisione ex-ante).

L'universo d'investimento viene regolarmente verificato per verificarne la conformità a tali criteri e aggiornato di conseguenza. La conformità con l'universo d'investimento applicabile viene verificata quotidianamente.

Il controllo del rispetto degli obiettivi sostenibili e dei processi di investimento sostenibili utilizzati per raggiungerli è garantito dalla revisione quotidiana di tutte le transazioni (revisione ex-post) e delle partecipazioni ai fondi da parte della Conformità degli investimenti.

g) Metodi

I rischi materiali di sostenibilità vengono analizzati dal gestore patrimoniale, ampliando così la tradizionale analisi fondamentale per includere i rischi di sostenibilità finanziariamente rilevanti. I rischi di sostenibilità vengono analizzati sulla base delle informazioni pubblicamente disponibili degli emittenti (ad esempio, relazioni annuali e di sostenibilità) o della ricerca interna e utilizzando i dati e i rating ESG delle agenzie di ricerca e di rating.

Per valutare le singole posizioni del fondo d'investimento vengono utilizzati, tra gli altri, i seguenti criteri:

- Valutazione ESG
- Punteggio di divulgazione ambientale, sociale e di governance
- Punteggio di rischio ESG
- Obiettivi basati sulla scienza
- Politica della biodiversità
- Donne membri del consiglio di amministrazione in %

Per ogni criterio viene utilizzata una scala di valutazione a 3 livelli. La media ponderata di tutti i criteri di un titolo determina infine un punteggio ESG per ogni titolo (se un titolo ha un punteggio inferiore a 3 criteri, non viene valutato).



Ulteriori informazioni sul funzionamento della metodologia ESG e di sostenibilità, sulla sua integrazione nel processo d'investimento, sui criteri di selezione e sulle linee guida ESG e di sostenibilità sono disponibili sul sito web di [IFM Independent Fund Management AG dedicato alle informazioni sulla sostenibilità](#).

h) Fonti di dati ed elaborazione

Per la valutazione del raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate, la Società di gestione utilizza dati e informazioni rilevanti provenienti da MSCI e/o WaVeritas, nonché da fonti interne e pubbliche.

La qualità dei dati viene verificata al momento dell'inserimento del rispettivo fornitore di dati (ad esempio, controllando la metodologia). Inoltre, se necessario, vengono utilizzate altre fonti di dati per i controlli di plausibilità. Ciò può avvenire, ad esempio, se la situazione dei dati è incerta o se sono disponibili informazioni diverse.

I dati forniti dalle agenzie di rating sono incorporati nel sistema di monitoraggio interno della società di gestione e vengono aggiornati costantemente. Ciò consente un monitoraggio indipendente del processo di investimento ESG.

Nell'ambito della metodologia ESG e di sostenibilità vengono valutati solo gli emittenti per i quali esiste una base di dati adeguata o per i quali è stato elaborato un rating di sostenibilità individuale. La società di gestione o il gestore patrimoniale non effettuano stime.

i) Limitazioni relative a metodi e dati

Nella sua strategia d'investimento, l'OICVM applica i criteri ESG di uno o più fornitori esterni di dati ESG, che possono essere incompleti, errati, diversi o non disponibili. Esiste pertanto il rischio che la Società di gestione possa valutare in modo errato un titolo o un emittente, in modo da includerlo o escluderlo erroneamente dal portafoglio dell'OICVM. Ciò può accadere, tra l'altro, a causa dei seguenti problemi:

- Copertura geografica (per i mercati emergenti può essere disponibile una copertura meno completa);
- Copertura settoriale (la copertura dei dati può variare notevolmente a seconda del settore);
- Dimensione della società (per le società più piccole possono essere disponibili meno dati ESG);
- Disponibilità dei dati in generale (se i dati non sono prontamente disponibili e accessibili, ciò può portare a lacune nella valutazione ESG);
- Qualità dei dati (diversi standard di reporting non armonizzati, diversi metodi di misurazione).

A causa delle caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate e dei dati richiesti per il monitoraggio, la società di gestione non prevede al momento alcuna restrizione in merito al rispetto di tali caratteristiche. Prima di effettuare un investimento, i titoli vengono controllati per verificare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate. Se la base dei dati è incerta, viene effettuato un controllo di plausibilità come descritto sopra, se necessario, al fine di contrastare il problema nel miglior modo possibile. Tuttavia, non si può escludere un errore di valutazione in singoli casi.



j) Obbligo di diligenza

La società di gestione dispone di risorse e competenze sufficienti per quanto riguarda i rischi di sostenibilità. Il nostro dipartimento di Investment Compliance, indipendente dal gestore del fondo, dispone di adeguate strutture di monitoraggio e controllo. La società di gestione dispone inoltre di un dipartimento di revisione interna indipendente.

k) Politica di partecipazione

La società di gestione è convinta che, esercitando attivamente i propri diritti di voto, contribuisca a migliorare i valori e il comportamento delle società. Attraverso i suoi impegni, la società di gestione incoraggia le società ad adottare i migliori standard di corporate governance. Nell'esercizio dei diritti di voto, la società di gestione tiene conto della direttiva interna sulla politica dei diritti di voto. La società di gestione lavora a stretto contatto con un fornitore di voti per delega per organizzare il suo impegno con le società e combina la sua analisi con la politica di investimento del fondo.

La politica sui diritti di voto è disponibile all'indirizzo:

<https://www.ifm.li/files/attachments/Stimmrechtspolitik.pdf?t=061221181423>

l) Valore di riferimento determinato

Non è stato determinato alcun valore di riferimento per stabilire se questo prodotto finanziario è allineato con le caratteristiche ambientali e/o sociali pubblicizzate.