

IW4Me

Fondi Comuni d'Investimento
R.C.S. Luxembourg K 953
(il "Fondo")

rappresentato dalla propria società di gestione
Pramerica Management Company S.A.
Société Anonyme
37/A, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 81255
(la "Società di Gestione")

AVVISO AGLI AZIONISTI

Si avvisano tutti gli azionisti del Fondo che, a partire dal 10 marzo 2021, al fine di ottemperare al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 sulle informative relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), è stato deciso di recepire le informative SFDR richieste nel Prospetto Informativo del Fondo come segue:

- **Sezione I "Avvertimenti sui rischi":**

1. La sottosezione (15) Rischi operativi relativi alle strutture master-feeder quando un comparto del Fondo funge da feeder (il "Comparto feeder") è stata aggiornata all'inizio e alla fine di tale sottosezione, con la seguente formulazione:

"I comparti feeder saranno soggetti ai rischi specifici legati al loro investimento nei rispettivi fondi Master, nonché ai rischi specifici a cui sono esposte le attività detenute direttamente da tali fondi Master. Pertanto, prima di investire in un comparto Feeder, i potenziali investitori sono pregati di leggere attentamente la descrizione dei fattori di rischio riportata nel prospetto informativo del relativo fondo Master.

[...]

Rischi di sostenibilità

I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che, se si verificano, potrebbero causare un impatto negativo materiale effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Inoltre, i rischi di sostenibilità possono influenzare il valore degli strumenti finanziari e portare a maggiori oscillazioni.

I rischi di sostenibilità, se non gestiti correttamente, possono influenzare le società in cui il fondo Master investe, causando potenzialmente diverse conseguenze negative, come minori ricavi, maggiori costi, danni e riduzione del valore delle attività, nonché rischi regolamentari. Di conseguenza, i rischi di sostenibilità non gestiti o non mitigati possono compromettere i rendimenti dell'investimento causando potenziali riduzioni del valore degli investimenti."

2. È stata aggiunta una nuova sottosezione riguardante i rischi di sostenibilità del Fondo, così formulata:

(16) Rischi di sostenibilità del Fondo

I rischi di sostenibilità sono eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance che, se si verificano, potrebbero causare un impatto negativo materiale effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

Inoltre, i rischi di sostenibilità possono influenzare il valore degli strumenti finanziari e portare a maggiori oscillazioni.

*I rischi di sostenibilità, se non gestiti correttamente, possono influenzare le società in cui **Pramerica** investe, causando potenzialmente diverse conseguenze negative, come minori ricavi, maggiori costi, danni e riduzione del valore delle attività, nonché rischi regolamentari.*

Di conseguenza, i rischi di sostenibilità non gestiti o non mitigati possono compromettere i rendimenti dell'investimento causando potenziali riduzioni del valore degli investimenti.

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nel processo di investimento potrebbe portare alla mitigazione degli impatti negativi del rischio e contribuire positivamente ai rendimenti a lungo termine degli investitori.

I rischi di sostenibilità sono integrati nei processi decisionali e di monitoraggio dei rischi relativi al Fondo.

Considerando che i comparti del Fondo sono tutti comparti Feeder, essi saranno soggetti ai rischi specifici di sostenibilità dei rispettivi fondi Master. Pertanto, prima di investire in un comparto Feeder, i potenziali investitori sono pregati di leggere attentamente la descrizione dei fattori di rischio riportata nel prospetto informativo del relativo fondo Master.”

- **Sezione II “Vincoli di Investimento”:**

È stato aggiunto un nuovo paragrafo riguardante l’informativa relativa ai rischi di sostenibilità, così formulato:

Regolamento SFDR

I comparti del Fondo non hanno un obiettivo di investimento sostenibile né promuovono caratteristiche ambientali o sociali e pertanto non rientrano nell’ambito di applicazione dell’articolo 8(1) o dell’articolo 9(1), (2), (3) del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del novembre 2019 sulle informative relative alla sostenibilità nel settore finanziario (il regolamento “SFDR”).

- **Sezione IV “Società di Gestione”:**

Il successivo paragrafo sulla politica retributiva è stato aggiornato con l’informativa relativa ai rischi di sostenibilità, così formulata:

(a) la Politica Retributiva è coerente e promuove una sana ed efficace gestione del rischio e non incoraggia l’assunzione di rischi in contrasto con i profili di rischio, le regole o gli atti costitutivi degli OICVM che la società di gestione gestisce ed è coerente con l’integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, che saranno valutati in conformità con l’SFDR.

Si avvisano gli azionisti di **IW4Me – Care, IW4Me – Smart e IW4Me - Dynamic** (i “Comparti”) che, a partire dal 10 marzo 2021, le sottosezioni **Stile di Investimento, Focus su ESG e Sostenibilità, Strategia di sostenibilità ed elementi vincolanti** saranno aggiunte negli allegati dei Comparti **nella sezione del rispettivo Fondo Master**, così formulate:

“Stile di Investimento

Nelle scelte di investimento, il Responsabile degli Investimenti considererà, oltre ai criteri di investimento tradizionali, anche i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) degli emittenti selezionati (la “valutazione ESG”).

La valutazione ESG è un’analisi interna, condotta dal Responsabile degli Investimenti, dei dati ESG degli emittenti in merito all’impatto dei relativi rischi e opportunità ESG sul loro profilo in termini di business, comportamento e responsabilità sociale. L’analisi si basa su dati forniti da fornitori indipendenti, ricerche esterne o interne o altre informazioni pubblicamente disponibili. Come impostazione generale, il Responsabile degli Investimenti integrerà l’ESG e l’analisi fondamentale tradizionale nel processo decisionale e di gestione degli investimenti.

Nel processo decisionale interno, il Responsabile degli Investimenti, quale ulteriore obiettivo, selezionerà con attenzione gli emittenti che perseguono un solido successo economico e che dimostrano sensibilità e impegno in attività che possono contribuire a migliorare la qualità della vita dal punto di vista ambientale, sociale e della governance, valutando le metriche ottenute dalla ricerca e dalle agenzie di rating di sostenibilità specializzate nella gestione dei rischi e delle opportunità ambientali, sociali e di governance, e tendono ad escludere come screening negativo, ad esempio, gli emittenti societari che hanno un coinvolgimento materiale nella produzione e distribuzione di armi convenzionali, controverse e nucleari, cluster bomb, mine terrestri, gioco d’azzardo, intrattenimento per adulti, tabacco. Per ulteriori dettagli sulla politica e sulla metodologia ESG si prega di consultare il sito https://www.pramericasgr.it/Pramerica_ESG_Approach.

A seguito del processo descritto, il portafoglio derivante per il comparto sarà coerente con le linee guida definite internamente dal Responsabile degli Investimenti in termini di requisiti ESG.

Focus su ESG e Sostenibilità

Promozione ESG

Caratteristiche di Governance Sociale Ambientale promosse dall’art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il fondo investe in strumenti finanziari emessi da società o governi che si distinguono per la loro attenzione agli aspetti ambientali, sociali e di governance.

Strategia di sostenibilità ed elementi vincolanti

Il responsabile degli investimenti utilizza i criteri ESG come elemento centrale della sua strategia. Esclude i titoli di emittenti o settori con un basso profilo ESG o che sono coinvolti in armi controverse. Il responsabile degli investimenti si impegna inoltre attivamente con il management delle società in cui detiene grandi investimenti con l’obiettivo di migliorare i rendimenti e la sostenibilità.

In particolare, al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali del fondo, il responsabile degli investimenti adotta le seguenti strategie:

- **Esclusione settoriale** in termini di esclusione degli emittenti che sono direttamente coinvolti nella produzione di armi controverse o i cui ricavi derivano per il 25% dal carbone termico. Esempi di armi controverse sono mine antiuomo, munizioni a grappolo, uranio impoverito e armi nucleari, biologiche e chimiche;

- **Esclusione dell'emittente** in termini di esclusione degli emittenti con i rating ESG più bassi se il loro profilo ESG non migliora in seguito al processo di ricerca di tale miglioramento da parte del fondo attraverso l'impegno con il management e il voto delle azioni;
- **Integrazione ESG** in termini di integrazione dei fattori ESG nella costruzione del portafoglio con l'obiettivo di costruire un portafoglio con un punteggio ESG ponderato superiore a quello del suo benchmark (se presente) o una soglia minima (se non è presente).

In base alle caratteristiche del fondo, inoltre, il responsabile degli investimenti adotta ulteriori strategie ESG:

- esclusione di emittenti governativi con Rating Governativo ESG basso;
- adozione di un rating ESG minimo (anche con una percentuale minima di copertura del rating ESG).

Le prassi di buona governance sono valutate con la metodologia di punteggio fornita da un data provider esterno in relazione agli aspetti di governance. Il comparto adotta inoltre una metodologia interna di esclusione per la valutazione delle prassi di buona governance.

La promozione delle caratteristiche ambientali e sociali è valutata costantemente dalla funzione interna."

Il prospetto informativo aggiornato e i regolamenti di gestione del Fondo saranno disponibili presso la sede legale della Società di Gestione e sul sito internet: <http://www.pramericasgr.it/>.

Lussemburgo, 25 marzo 2021

La Società di Gestione

La Banca Depositaria