

Mirae Asset India Sector Leader Equity Fund

A. Sintesi

Questo fondo è conforme all'**Articolo 8** del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Il fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali nell'ambito degli obiettivi di investimento.

Selezione "best-in-class":

Applichiamo una metodologia "best-in-class" in base alla quale le società devono avere buone caratteristiche ambientali e/o sociali, rientrando nel 50% superiore delle valutazioni ambientali e/o sociali secondo la Mirae Asset ESG Scorecard. Inoltre, le società devono adottare prassi di buona corporate governance, rientrando nel 50% superiore delle valutazioni di governance secondo la Mirae Asset ESG Scorecard. Il pilastro ambientale comprende, tra l'altro, la gestione delle risorse e dei rifiuti, la biodiversità, le emissioni e la gestione della catena di fornitura (ambientale); il pilastro sociale comprende la gestione del capitale umano, la salute e la sicurezza dei dati e la tutela della privacy; mentre il pilastro della governance include la corporate governance e l'etica aziendale.

Questi criteri ESG best-in-class sono vincolanti per gli investimenti effettuati su almeno il 70% delle attività nette del fondo.

Esclusioni:

Escludiamo investimenti in società che generano ricavi significativi (sulla base di soglie di fatturato) da armi, tabacco, combustibili fossili, produzione di energia, intrattenimento per adulti e cannabis.

Ulteriori informazioni sulla Mirae Asset ESG Scorecard:

- Specificità settoriale: la scheda di valutazione ESG copre 24 gruppi industriali per garantire che l'analisi ESG sia rilevante per le attività aziendali della società
- Tematiche ESG rilevanti: la scheda di valutazione ESG è composta da 14 tematiche ESG; le tematiche ambientali e sociali sono selezionate per gruppi industriali in base alla rilevanza finanziaria e di sostenibilità
- Parametri qualitativi e quantitativi: le società vengono valutate quantitativamente tramite punteggi basati sui dati, ma anche con un'analisi qualitativa supportata dalla comprensione, da parte degli analisti, dei piani aziendali e del contesto di settore
- Dovuta diligenza: i punteggi ESG di Mirae Asset sono sottoposti a verifica interna rispetto ai rating ESG di terze parti e, in caso di discrepanze, gli analisti d'investimento sono tenuti a fornire una giustificazione.

Svolgiamo i doveri fiduciari degli azionisti e realizziamo attività di voto per delega e di impegno societario in conformità alla Politica di voto e impegno di Mirae Asset.

Il diritto di voto rappresenta un diritto fondamentale dell'azionista e riconosciamo che tale prerogativa è essenziale per il miglioramento della corporate governance di una impresa beneficiaria degli investimenti. Esercitiamo attivamente il diritto di voto sulle partecipazioni di cui siamo responsabili in tutti i mercati.

Le schede di valutazione ESG e i rating ESG di MSCI costituiscono un valido riferimento per evidenziare i punti di forza delle società e individuare le criticità. Ci concentriamo in particolare sull'impegno con società che riteniamo più rischiose (sulla base della nostra valutazione ESG), con l'obiettivo di discutere modalità per migliorare i loro punteggi ESG. Partecipiamo, inoltre, attivamente ad attività di impegno societario volte a ridurre la dipendenza dai combustibili fossili e incoraggiare le società a ridurre la propria impronta di carbonio operativa.

B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Questo fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Quali caratteristiche ambientali o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il fondo si propone di investire in società che presentano buone caratteristiche ambientali e/o sociali, sulla base della nostra scheda di valutazione ESG proprietaria (la "Mirae Asset ESG Scorecard"). Il pilastro ambientale comprende, tra l'altro, la gestione delle risorse e dei rifiuti, la biodiversità, le emissioni e la gestione della catena di fornitura (ambientale); il pilastro sociale comprende la gestione del capitale umano, la salute e la sicurezza dei dati e la tutela della privacy; mentre il pilastro della governance include la corporate governance e l'etica aziendale.

Infine, il fondo si astiene dall'investire in attività economiche ritenute dannose per l'ambiente e la società.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Sì, questo fondo prende in considerazione i principali effetti negativi (PAI) sui fattori di sostenibilità. L'elenco dei PAI considerati, con riferimento all'Allegato I delle norme tecniche di regolamentazione SFDR, è il seguente:

Indicatore PAI	Azioni intraprese o pianificate per mitigare i PAI
Tabella 1, n. 4	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili Il fondo esclude investimenti in società operanti nei settori della prospezione, dell'estrazione, della distribuzione o della raffinazione di carbone duro e lignite; società coinvolte nella prospezione, nell'estrazione, nella produzione o nella distribuzione di combustibili petroliferi; società coinvolte nella prospezione, nell'estrazione, nella produzione o nella distribuzione di combustibili gassosi.
Tabella 1, n. 10	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali Le società che violano le norme globali (ossia i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNG) e dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE)) sono soggette a iniziative di impegno diretto o collaborativo.
Tabella 1, n. 14	Esposizione ad armi controverse I gestori di portafoglio e gli analisti di settore interessati sono tenuti a documentare, con cadenza semestrale, i piani di rettifica basati sulle discussioni con la Società. Il comitato per gli investimenti del Gestore principale degli investimenti deciderà quindi se applicare una restrizione all'acquisto di tali società.

D. Strategia di investimento

Qual è la strategia di investimento seguita

(i) Scheda di valutazione ESG

da questo prodotto finanziario?

Il Gestore principale degli investimenti ha sviluppato la Mirae Asset ESG Scorecard per garantire che i punteggi ESG siano adattati alle società presenti nel portafoglio del fondo, in funzione dei settori e dei mercati in cui operano. Questo sistema interno di valutazione ESG analizza la performance ESG di una società utilizzando dati societari e dati alternativi. Si rimanda al punto (ii) **Metodologia best-in-class** di questa sezione per maggiori informazioni sulle modalità di applicazione della Mirae Asset ESG Scorecard nella strategia di investimento. Si rimanda alle sezioni **G. Metodologie** e **H. Fonti e trattamento dei dati** per maggiori informazioni sulla Mirae Asset ESG Scorecard.

(ii) Metodologia best-in-class

Applichiamo una metodologia "best-in-class" in base alla quale le società devono avere buone caratteristiche ambientali e/o sociali, rientrando nel 50% superiore delle valutazioni ambientali e/o sociali secondo la Mirae Asset ESG Scorecard. Inoltre, le società devono adottare prassi di buona corporate governance, rientrando nel 50% superiore delle valutazioni di governance secondo la Mirae Asset ESG Scorecard.

(iii) Esclusioni

Escludiamo investimenti in società che generano ricavi significativi (sulla base di soglie di fatturato) da armi, tabacco, combustibili fossili, produzione di energia, intrattenimento per adulti e cannabis. Le società che rientrano in questi settori sono monitorate nell'elenco restrittivo ESG del Gestore principale degli investimenti (l'"Elenco restrittivo ESG"), che viene rivisto nelle riunioni mensili sul rischio e negli incontri con il Comitato per gli investimenti del Gestore principale degli investimenti. Si rimanda all'allegato della [Politica sull'investimento responsabile](#) per le politiche settoriali specifiche per l'Elenco restrittivo ESG applicabile ai fondi classificati ai sensi dell'Articolo 8.

Le società con bassi punteggi ESG (ad es. con rating pari o inferiore a 2 o rating ESG di MSCI pari a CCC) o violazioni alle norme globali (ossia i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE)) rientrano anch'esse nell'Elenco restrittivo ESG. I gestori di portafoglio e gli analisti di settore interessati sono tenuti a documentare, con cadenza semestrale, i piani di rettifica basati sulle discussioni con la Società. Il comitato per gli investimenti del Gestore principale degli investimenti deciderà quindi se applicare una restrizione all'acquisto di tali società.

Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli elementi vincolanti della strategia di investimento comprendono:

- per essere idonee all'investimento, le società devono rientrare nel 50% superiore della Mirae Asset ESG Scorecard
- il fondo si astiene dall'investire in società incluse nell'Elenco restrittivo ESG.

Tra i criteri ESG sopra descritti, la metodologia best-in-class è vincolante per almeno il 70% del portafoglio, mentre i criteri di esclusione si applicano al 100% del portafoglio (escluse liquidità e altre attività accessorie).

Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

Le prassi di buona governance vengono valutate nell'ambito della scheda di valutazione ESG nel pilastro Governance. Le prassi di governance dei titoli sono valutate sulla base di due dimensioni: Corporate Governance e Business Ethics. Nell'ambito della Corporate Governance, i titoli vengono valutati sulla base della struttura azionaria e proprietaria, della composizione del Consiglio, della remunerazione, degli aspetti contabili e di audit. Nell'ambito della Business Ethics, i titoli vengono valutati in base alla loro trasparenza, all'affidabilità della governance e all'integrità aziendale.

E. Quota degli investimenti

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Almeno il 70% delle attività del fondo è destinato a investimenti volti a conseguire le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal fondo.

F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

1. Distribuzione percentuale delle attività nette del fondo in base ai punteggi ESG (scala da 1 a 5 secondo la Mirae Asset ESG Scorecard)
2. Percentuale di società in portafoglio non allineate alle esclusioni

Nelle sezioni che seguono sono riportate ulteriori informazioni sui dati e sulle metodologie ESG.

Come vengono monitorate le caratteristiche ambientali o sociali e gli indicatori di sostenibilità durante l'intero ciclo di vita del prodotto finanziario e quali sono i meccanismi di controllo

La Mirae Asset ESG Scorecard viene completata dagli analisti di settore per tutti i titoli raccomandati al fine di calcolare i punteggi ESG. La distribuzione percentuale delle attività nette del fondo in base ai punteggi ESG (su una scala da 1 a 5) è monitorata con cadenza mensile dall'unità di gestione del rischio.

L'Elenco restrittivo ESG definisce le esclusioni applicate al fondo per le attività commerciali che Mirae Asset ritiene dannose per l'ambiente e la società, al fine di promuovere standard ambientali e sociali minimi. L'esposizione dei fondi classificati ai sensi dell'Articolo 8 del Regolamento SFDR alle esclusioni nell'Elenco restrittivo ESG viene monitorata con cadenza mensile: eventuali violazioni temporanee saranno trattate secondo la procedura di conformità attualmente in vigore per le violazioni passive; i gestori di portafoglio sono tenuti a rettificare la posizione del fondo corrispondente entro 15 giorni lavorativi.

Le società che violano le norme globali (ossia i principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) e dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE)) rientrano anch'esse nell'Elenco restrittivo ESG. In caso di violazioni, i Gestori di portafoglio

interni/esterni correlati?	e gli analisti di settore interessati sono tenuti a documentare, con cadenza semestrale, i piani di rettifica basati sulle discussioni con la società. Il Comitato per gli investimenti deciderà quindi se applicare una restrizione all'acquisto di tali società.
-----------------------------------	--

G. Metodologie

La Mirae Asset ESG Scorecard valuta la performance ESG di una società utilizzando dati societari e dati alternativi. Ulteriori informazioni sulla Mirae Asset ESG Scorecard:

- **Specificità settoriale:** la scheda di valutazione ESG copre 24 gruppi industriali, suddivisi in 11 settori, per garantire che l'analisi ESG sia rilevante per le attività aziendali della società
- **Tematiche ESG rilevanti:** la scheda di valutazione ESG è composta da 14 tematiche ESG, raggruppate in tre pilastri come descritto nella tabella sottostante; le tematiche ambientali e sociali sono selezionate per gruppi industriali in base alla rilevanza finanziaria e di sostenibilità
- **Parametri qualitativi e quantitativi:** le società vengono valutate quantitativamente tramite punteggi basati sui dati, ma anche con un'analisi qualitativa supportata dalla comprensione, da parte degli analisti, dei piani aziendali e del contesto di settore. Il punteggio si basa su una scala da 1 a 5 (dove 1 indica prestazioni scarse e 5 indica prestazioni eccellenti)
- **Dovuta diligenza:** i punteggi ESG di Mirae Asset sono sottoposti a verifica interna rispetto ai rating ESG di terze parti e, in caso di discrepanze, gli analisti d'investimento sono tenuti a fornire una giustificazione.

Inoltre, nell'ambito del pilastro Sustainable Development Goals (SDG), vengono analizzate anche le opportunità ambientali e sociali, in relazione all'allineamento con gli SDG delle Nazioni Unite.

Per ciascun gruppo industriale, le tematiche ambientali e sociali vengono selezionate in base alla materialità finanziaria (effetto di un'attività sul conto economico di una società) e alla rilevanza della sostenibilità (caratteristiche positive o negative delle attività sull'ambiente/sulla società).

Pilastri	Tematiche
Ambientale	Emissioni
	Gestione delle risorse e dei rifiuti
	Cambiamento climatico
	Biodiversità
	Gestione della catena di fornitura (ambientale)
Sociale	Gestione del capitale umano
	Salute e sicurezza
	Sicurezza dei dati e tutela della privacy
	Responsabilità del prodotto e marketing responsabile
	Coinvolgimento degli stakeholder
	Gestione della catena di fornitura (sociale)
Governance	Corporate Governance
	Etica aziendale
SDG	Opportunità ambientali e sociali

H. Fonti e trattamento dei dati

Fonti di dati utilizzate per conseguire ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario:	La fonte principale di dati è la nostra scheda di valutazione ESG proprietaria (la Mirae Asset ESG Scorecard), sviluppata dal Gestore principale degli investimenti per garantire che i punteggi ESG siano adattati alle società presenti in portafoglio del fondo, in funzione dei settori e dei mercati in cui operano. I dati ESG comunemente divulgati vengono utilizzati dai fornitori di dati ESG, come MSCI e ISS ESG, come input per la Mirae Asset ESG Scorecard, integrata da ricerche proprietarie condotte dai nostri analisti di settore. Utilizziamo inoltre dati ESG di terze parti esterne per eseguire lo screening, in base all'esposizione ai ricavi delle società, al fine di monitorare le esclusioni applicate al fondo.
Misure adottate per garantire la qualità dei dati:	I nostri punteggi ESG vengono sottoposti a audit interno e confrontati con i punteggi ESG di terze parti esterne (come i rating ESG di MSCI) per garantire qualità e controllo, garantendo al contempo che i punteggi riflettano la performance ESG della società sulla base della nostra conoscenza e competenza dirette. Il nostro Esperto ESG interno è responsabile dell'aggiornamento annuale della metodologia di punteggio e delle tematiche rilevanti alla base della Mirae Asset ESG Scorecard, per mantenere il processo allineato alle tendenze di mercato e ai cambiamenti del settore.
Modalità di trattamento dei dati e proporzione di dati stimati:	I nostri analisti di settore, altamente competenti nei rispettivi settori di copertura, hanno la responsabilità di completare la Scheda di valutazione ESG di Mirae Asset per tutti i titoli raccomandati. Inoltre, in quanto principali punti di contatto con le imprese beneficiarie degli investimenti, gli analisti di settore possono svolgere un ruolo efficace nell'attività di impegno ESG al fine di influenzare le società affinché, se necessario, migliorino la loro performance ESG. I punteggi ESG di tutte le posizioni attive sono aggiornati con cadenza annuale. In caso di controversie o eventi ESG rilevanti, il Gestore principale degli investimenti è altresì responsabile dell'aggiornamento del punteggio ESG di un titolo entro 3 mesi, se necessario. I dati stimati vengono utilizzati solo in assenza di informazioni societarie di qualità per input chiave per la Mirae Asset ESG Scorecard, quali le emissioni di carbonio, e si basano sulle metodologie di fornitori esterni di dati ESG. Si rimanda alla Politica sull'investimento responsabile per maggiori informazioni sulla Mirae Asset ESG Scorecard.

I. Limitazioni delle metodologie e dei dati

Siamo consapevoli che il panorama dei rating ESG di terze parti esterni presenta i seguenti limiti:

- i punteggi ESG di terze parti non coprono sempre tutti i titoli in cui il fondo può investire, poiché parte del portafoglio può essere allocata in società giovani e in crescita nei mercati emergenti
- il fondo si concentra a livello regionale sul mercato dell'Asia Pacifico; pertanto la rilevanza e l'applicabilità delle tematiche e delle metriche ESG possono leggermente differire dai mercati generali e sviluppati solitamente coperti da rating ESG di terzi
- poiché ESG è una materia in rapida evoluzione, potrebbe verificarsi un ritardo nell'aggiornamento della metodologia di rating esterna, mentre la nostra Scheda di valutazione ESG proprietaria può essere aggiornata in modo più tempestivo

Per le ragioni sopra esposte, abbiamo scelto di fare affidamento sulla nostra Scheda di valutazione ESG proprietaria per definire le caratteristiche ambientali e sociali del fondo.

J. Dovuta diligenza

Il team di gestione del rischio verifica in modo indipendente i punteggi ESG forniti dagli analisti confrontandoli con le valutazioni ESG di terze parti (rating ESG di MSCI). Sono impostati avvisi regolari sui punteggi ESG bassi, in modo tale che, in caso di discrepanze sostanziali o punteggi bassi, l'analista responsabile debba fornire informazioni supplementari per chiarire l'origine della divergenza. Lavoriamo per mantenere un equilibrio costruttivo tra le valutazioni dei nostri analisti di settore e quelle dei fornitori esterni di rating ESG, al fine di mitigare eventuali bias individuali.

Per quanto riguarda i fornitori esterni di dati ESG di terzi, effettuiamo una dovuta diligenza su tutti i potenziali fornitori di dati nell'ambito del nostro processo egli stessi. Valutiamo i potenziali fornitori di dati in base a fattori di performance (es. qualità del servizio e competenza tecnica) e fattori di rischio (es. reputazione nel settore e credibilità).

K. Politiche di impegno

Il diritto di voto rappresenta un diritto fondamentale dell'azionista e riconosciamo che tale prerogativa è essenziale per il miglioramento della corporate governance di una impresa beneficiaria degli investimenti. Esercitiamo attivamente il diritto di voto sulle partecipazioni di cui siamo responsabili in tutti i mercati. Il nostro Comitato per gli investimenti collabora con gli analisti di settore e prende in considerazione le raccomandazioni di voto per delega fornite da società di consulenza specializzate (ove applicabile). Coinvolgiamo partner esterni di terze parti per ottenere raccomandazioni di voto per delega nei nostri mercati principali.

Le schede di valutazione ESG e i rating ESG di MSCI costituiscono un valido riferimento per evidenziare i punti di forza delle società e individuare le criticità. Ci concentriamo in particolare sull'impegno con società che riteniamo più rischiose (sulla base della nostra valutazione ESG), con l'obiettivo di discutere modalità per migliorare i loro punteggi ESG. Partecipiamo, inoltre, attivamente ad attività di impegno societario volte a ridurre la dipendenza dai combustibili fossili e incoraggiare le società a ridurre la propria impronta di carbonio operativa.

Si rimanda alla [Politica di impegno e voto](#) per maggiori informazioni sulle nostre attività di stewardship.

L. Indice di riferimento designato

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali o sociali che promuove?

L'indice di riferimento, MSCI India Index, è un indice di mercato generale che rappresenta l'universo di investimento e non viene utilizzato come benchmark per valutare se il fondo abbia conseguito le caratteristiche ambientali o sociali che si propone di promuovere.

Tuttavia, ci impegniamo a ottenere risultati migliori rispetto all'Indice di riferimento in termini di rating ESG e impronta di carbonio.