Santander Asset Management

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Giugno 2026



Partecipante ai mercati finanziari

Santander Asset Management Luxembourg S.A., (codice LEI: 95980020140005541108)

Sintesi

Santander Asset Management Luxembourg S.A. (di seguito, "SAMLUX", "la Gestora" o "l'Entità"), con identificatore giuridico (LEI) 95980020140005541108, prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione rappresenta la dichiarazione consolidata sugli effetti negativi principali sui fattori di sostenibilità di Santander Asset Management Luxembourg S.A.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità ("PAI") copre il periodo di riferimento dal 1º gennaio 2022 al 31 dicembre 2025.

I risultati contenuti nel presente documento si riferiscono al patrimonio dei prodotti soggetti al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"), per i quali SAMLUX agisce in qualità di Società di Gestione di Organismi di Investimento Collettivo; in particolare, la presente dichiarazione include tutti gli Organismi di Investimento Collettivo (OIC) e gli altri veicoli gestiti.

In conformità ai requisiti normativi e alla metodologia predisposta dalla Gestora per la misurazione e gestione dei principali effetti negativi (PAI), vengono presi in considerazione i 18 indicatori obbligatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità elencati nella Tabella 1 delle Norme Tecniche di Regolamentazione (RTS) della Commissione Europea relative all'informativa ESG. Vengono inoltre presi in considerazione due indicatori facoltativi: uno relativo ad aspetti ambientali della Tabella 2 dell'Allegato I e uno relativo ad aspetti sociali della Tabella 3 dell'Allegato I.

Durante il periodo di riferimento, SAMLUX ha monitorato le performance ambientali, sociali e di governance (ESG) degli emittenti (aziende ed entità sovrane e sovranazionali) in cui investono gli OIC amministrati da SAMLUX, al fine di proteggere gli interessi dei partecipanti e degli azionisti di tali OIC, gestire i rischi e rispettare le migliori pratiche contenute in convenzioni e protocolli internazionali, codici di condotta e linee guida applicabili alle tematiche ESG.

La Gestora ha effettuato un monitoraggio periodico degli indicatori per rilevare e mitigare i principali effetti negativi sulla sostenibilità nei propri prodotti soggetti al SFDR e sugli emittenti in cui tali veicoli investono. Tale esercizio ha incluso tutti i prodotti finanziari che considerano i PAI a livello di prodotto e quelli che non li considerano.

SAMLUX ha identificato gli effetti negativi derivanti dai propri investimenti a due livelli: a livello di entità, per tutti i prodotti, sulla base della performance relativa di ciascun emittente rispetto a ogni indicatore PAI, e a livello di prodotto, per i prodotti che considerano i PAI, sulla base di un confronto con un indice di riferimento della performance degli indicatori PAI.

Quando è stato rilevato un effetto negativo, la Gestora ha analizzato la gravità dell'impatto, la ricorrenza nel tempo, la probabilità di successo tramite il dialogo (engagement) con le società, il livello di

esposizione e la tipologia di indicatore PAI, al fine di adottare le relative misure di mitigazione. Il dialogo con gli emittenti è stato svolto in conformità ai principi descritti nelle politiche di engagement di ciascuno degli Investment Manager a cui SAMLUX delega la gestione e nella politica di voto di SAMLUX. È importante notare che tali politiche di engagement sono allineate con quella di SAMLUX. Tali misure sono descritte nel presente documento nella sezione intitolata "Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità".

Per quanto riguarda gli impatti ambientali negativi, SAMLUX, come parte di SAM Investment Holdings, S.L. ("SAM"), è firmataria dell'iniziativa globale Net Zero Asset Managers ("NZAM") dal 2021. Attraverso tale iniziativa, SAM si impegna a sostenere investimenti allineati all'obiettivo globale di raggiungere emissioni nette zero di gas a effetto serra, in conformità alle proprie responsabilità fiduciarie e ai mandati dei clienti. Nel gennaio 2025, l'iniziativa ha annunciato una revisione del proprio quadro di riferimento in risposta all'evoluzione del contesto normativo e geopolitico. Santander Asset Management rimane firmataria di NZAM e continua a partecipare a seguito del rilancio dell'iniziativa nel febbraio 2026.

In tale contesto, SAM è membro attivo di Climate Action 100+ dal 2021. Questa iniziativa di engagement collaborativo mira a garantire che i principali emittenti di gas a effetto serra adottino misure concrete per contrastare il cambiamento climatico. Nel 2023, SAM ha aderito anche alla Net Zero Engagement Initiative dell'Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC), che mira ad ampliare l'ambito delle società coperte da CA100+. Dal 2023, SAM ha firmato le lettere inviate a tutte le società presenti nel nostro portafoglio di investimento, con l'obiettivo di comprendere i piani di ciascuna società per allinearsi agli obiettivi dell'Accordo di Parigi. Inoltre, nel 2024 SAM ha rafforzato il proprio coinvolgimento nell'iniziativa assumendo il ruolo di Lead Engager per una delle società incluse nella lista target e avviando un engagement diretto con tale società.

Nel corso del 2025, SAM ha incontrato la società e ha valutato periodicamente i progressi rispetto ai suoi impegni Net Zero. Inoltre, per tutto il 2025, SAM ha proseguito le proprie attività individuali di engagement Net Zero, volte a dare priorità alla riduzione delle emissioni nei settori e nelle società in cui investe. Tali engagement restano attivi alla data di pubblicazione della presente relazione. SAM ha inoltre partecipato a una serie di riunioni con società tramite i servizi di un fornitore esterno di engagement.

In prospettiva, SAM intende continuare a portare avanti le proprie attività di engagement attivo, individuare nuove opportunità di engagement e promuovere l'allineamento del proprio portafoglio con il percorso di decarbonizzazione, al fine di realizzare la propria ambizione e ridurre i potenziali impatti climatici negativi dei propri investimenti.

SAMLUX (in quanto entità appartenente al Gruppo Santander) ha dato priorità alle proprie azioni di mitigazione nel settore dei combustibili fossili applicando le esclusioni previste dalle politiche del Gruppo Santander; non ha investito in emittenti la cui attività si concentra principalmente su attività relative ai combustibili fossili non convenzionali, alla produzione di energia elettrica da carbone o all'estrazione di carbone negli OIC e negli altri veicoli per i quali SAMLUX agisce in qualità di Società di Gestione.

Per quanto riguarda gli impatti negativi relativi a questioni sociali, nel 2025 SAMLUX ha operato per garantire un adeguato rispetto dei Principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE, secondo quanto stabilito dalle politiche del Gruppo Santander. In particolare, alla data di riferimento della presente relazione, tutte le società che non rispettavano tali principi e facevano parte dei portafogli dei fondi gestiti da SAM erano oggetto di attività di engagement svolte su base collaborativa. Quanto alla mitigazione degli impatti negativi relativi alla diversità di genere del consiglio di amministrazione, la Gestora dispone di una politica di voto che tiene conto della normativa e dei codici locali di buona pratica applicabili in materia.