



EUROMOBILIARE  
ASSET MANAGEMENT SGR



PICTET  
1805  
Asset Management

# Euromobiliare Pictet Global Trends ESG

I Megatrend trasformano  
il mondo in cui viviamo

# I Megatrend trasformano il mondo in cui viviamo

**Ciò che rende estremamente importante la comprensione e lo studio dei Megatrend è il fatto che tutti questi cambiamenti secolari avvengono contemporaneamente.**

I Megatrend sono un gruppo distinto di potenti forze di cambiamento sociali, demografiche, ambientali e tecnologiche, capaci di rimodellare il mondo che viviamo. Si evolvono indipendentemente dal ciclo economico e, sebbene possano svilupparsi in modi differenti e a un ritmo diverso, ognuno di loro possiede la capacità di **ridefinire il panorama degli investimenti**, creando **opportunità di breve e di lungo termine** per le aziende capaci di coglierli.

## PERCHÉ INVESTIRE OGGI NEI TREND GLOBALI



### Esposizione ai trend che definiscono il nostro mondo

I Megatrend hanno un impatto su consumatori, aziende e governi di tutto il mondo. Riteniamo che queste tendenze fondamentali acquisiranno sempre più **importanza nel tempo**, indipendentemente dagli sviluppi e dalle dinamiche dell'economia globale.



### Accesso alle aziende più promettenti

Gli approcci di investimento tradizionali tendono a utilizzare indici che classificano le società secondo il valore di mercato, in altre parole, in base ai risultati conseguiti in passato. L'investimento nelle strategie tematiche gestite attivamente mira invece a fornire accesso a società in tutte quelle aree di mercato in grado di **beneficiare di importanti trend globali**.



### Diversificazione globale

L'approccio tematico mira a ottenere un'esposizione a opportunità di investimento in diversi settori, regioni geografiche e capitalizzazioni di mercato, approfittando di una bassa sovrapposizione con gli indici azionari globali e offrendo all'investitore il **beneficio della diversificazione**.

## EUROMOBILIARE PICTET GLOBAL TRENDS ESG

### Obiettivo del fondo

La strategia Euromobiliare Pictet Global Trends ESG ricerca nuove idee di investimento, all'interno di un paniere di aziende selezionate dal Team Tematico di Pictet Asset Management per qualità, ritorni, momentum e valutazioni, permettendo all'investitore, attraverso un solo prodotto, di cogliere le opportunità di ogni settore, regione e capitalizzazione di mercato.

# Le idee tematiche alla base del Global Trends ESG

## Composizione di portafoglio

Euromobiliare Pictet Global Trends ESG classifica l'universo tematico in tre macro tendenze: **Infrastructure, Lifestyle, Smart Mobility**. Si tratta di temi guidati da forze secolari di lungo termine, che permettono però, grazie all'allocazione tattica, di approfittare delle diverse fasi di mercato, cavalcando i fattori favorevoli che interessano ciascun trend anche su orizzonti più brevi. Pur consapevoli quindi del loro potenziale di lungo periodo, l'approccio dinamico della strategia permette di muoversi **modificando periodicamente i pesi delle realtà più promettenti** per beneficiare anche delle dinamiche guidate dal momentum.

**L'approccio dinamico della strategia permette di posizionarsi sulle realtà in grado di catturare meglio il potenziale di lungo periodo dei Megatrend, modificando periodicamente i pesi per beneficiare anche delle dinamiche guidate dal momentum.**

In particolare, il tema **Infrastructure** si riferisce a tendenze come l'innovazione tecnologica, lo sviluppo urbano (tra cui gli smart building) e la transizione energetica, ma anche l'automazione industriale, le tecnologie legate all'acqua, i servizi igienico-sanitari e la sicurezza sia digitale che fisica.

Il tema **Lifestyle** contempla tutte le dinamiche legate alle scelte di consumo delle persone, come i cambiamenti dei modelli alimentari e il miglioramento delle filiere produttive, le realtà legate allo sport, all'assistenza agli anziani e all'innovazione sanitaria, nonché prodotti premium e servizi online e di entertainment.

Infine, il tema **Smart Mobility** e della sua intera filiera afferisce ai segmenti delle energie rinnovabili, dei veicoli elettrici, dei semiconduttori e delle batterie.

## UNIVERSO DI INVESTIMENTO IN 3 MACROTENDENZE

### INFRASTRUCTURE

- Efficienza industriale
- Economia circolare
- Housing e smart building
- Sicurezza fisica e cybersicurezza

### LIFESTYLE

- Agricoltura e silvicoltura sostenibili
- Salute e benessere personale
- Innovazione medica
- Educazione e formazione per il lavoro
- Inclusione finanziaria
- Rivoluzione digitale
- Lusso
- Happy life

### SMART MOBILITY

- Utilizzo efficiente delle risorse
- Connettività

## Processo d'investimento

Il team di gestione utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali e del mercato per selezionare titoli che presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo congruo sfruttando un approccio “**unconstrained**”.

Il gestore considera inoltre i **fattori ESG come un elemento core della strategia**, evitando di investire in attività che generano un impatto negativo per l'ambiente e la collettività e selezionando realtà che si pongono obiettivi sostenibili. Il team di gestione esercita metodicamente i diritti di voto e può essere interpellato su questioni che influiscono sulle prassi ESG\*.

\*Per ulteriori informazioni, si invita a consultare la Responsible Investment Policy di Pictet Asset Management.

Il risultato è un **portafoglio ben diversificato, gestito in modo attivo** con un'allocazione dinamica ai trend, basata su ciò che è più attraente in quella determinata fase di mercato, con l'obiettivo di sovraperformare l'indice globale.

# Informazioni su Pictet Asset Management

Il fondo è gestito in delega da Pictet Asset Management, un gestore patrimoniale specializzato che offre soluzioni d'investimento e servizi agli investitori di tutto il mondo. Con oltre **1100 dipendenti** che operano in **18 sedi** in tutto il mondo, gestisce **247 miliardi di euro di asset**. Pictet Asset Management si focalizza sulle aree in cui può creare valore aggiunto per i clienti.

Le risorse di investimento sono incentrate su specializzazioni strategiche: **Investimenti Tematici, Mercati Emergenti, Investimenti Alternativi e Multi Asset\*\***.

## PIONIERI DELL'INVESTIMENTO TEMATICO

Pictet Asset Management è tra i pionieri negli investimenti tematici dal 1995 con una gamma di strategie tematiche che sfruttano i Megatrend globali. Il team comprende più di **70 professionisti dell'investimento** totalmente dedicati alle tematiche di cui si occupano.

\*\* Dati e informazioni al 31.12.2023, Pictet Asset Management



# Caratteristiche del fondo

|   |   |   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| <b>DENOMINAZIONE</b>                                  | Euromobiliare Pictet Global Trends ESG  |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>TIPOLOGIA</b>                                      | Fondo comune aperto di diritto italiano, a gestione attiva, armonizzato alla direttiva 2009/65/CE. Il fondo promuove caratteristiche ambientali, sociali e di governance ("ESG") ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019. Maggiori dettagli sulle caratteristiche ambientali promosse sono consultabili nell'apposita informativa presente sul sito al seguente link: <a href="https://www.eurogr.it/content/docs/policy-ESG.pdf">https://www.eurogr.it/content/docs/policy-ESG.pdf</a> . |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>CLASSI DISPONIBILI E ISIN</b>                      | Classe A - ISIN IT0005217432  |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>CATEGORIA ASSOGESTIONI</b>                         | Azionari Internazionali   |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>GESTORE</b>  | Fondo istituito da Euromobiliare AM SGR e gestito in delega da Pictet AM SGR  |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>DIVISA</b>   | Euro  |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO*</b>               | <table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table> <p>Rischio più basso <span style="float: right;">Rischio più elevato</span></p>   | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1   | 2   | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |   |   |
| <b>BENCHMARK**</b>                                    | 100% MSCI World ESG Leaders Index Net Total Return  |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>GRADO DI DISCREZIONALITÀ RISPETTO AL BENCHMARK</b> | Significativo   |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>COMMISSIONE DI GESTIONE</b>                        | 1,8% p.a.   |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>COMMISSIONE DI PERFORMANCE</b>                     | 20% della differenza positiva tra il rendimento del Fondo (al netto dei costi di gestione) e il rendimento del seguente parametro di riferimento: 100% MSCI World ESG Leaders Index Net Total Return in Euro  |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>COMMISSIONE DI SWITCH</b>                          | 0,50%   |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>INCIDENZA ANNUALE DEI COSTI (PIC)***</b>           | 3,2% p.a.   |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>INCIDENZA ANNUALE DEI COSTI (PAC)</b>              | 3,7% p.a.   |   |   |   |   |   |   |   |
| <b>COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE</b>                  | 4,00%   |   |   |   |   |   |   |   |

\*\* Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di fondi.

\*\*\*Rappresenta i costi per l'investitore in caso di uscita dopo 7 anni. Per maggiori informazioni si prega di consultare il documento KID PRIIPS

## DOVE SOTTOSCRIVERE



\*L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto. Altri rischi particolarmente rilevanti per il PRIIP non compresi nell'indicatore sintetico di rischio: - Rischio di controparte: rischio di perdite in caso di inadempimento di una controparte in relazione a strumenti o contratti (ad es. di derivati negoziati direttamente tra le parti). - Rischio di liquidità: mercati con bassi volumi possono causare difficoltà nella valutazione e/o negoziazione di certe attività. - Rischio di credito: possibilità di subire perdite improvvise se un emittente di titoli di debito non adempie ai propri obblighi di pagamento. - Rischio mercati emergenti: gli investimenti in mercati emergenti sono in generale più sensibili agli eventi di rischio, come i cambiamenti del contesto economico, politico, fiscale e giuridico, nonché alle frodi. Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.



Questa è una comunicazione di marketing. Si prega di consultare il prospetto del fondo e il documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID PRIIPS) prima di prendere una decisione finale di investimento. Investire comporta dei rischi. Il Prospetto, il KID PRIIPS, il regolamento del fondo e il modulo di sottoscrizione descrivono i diritti degli investitori e sono disponibili gratuitamente in lingua italiana sul sito [www.eurogr.it](http://www.eurogr.it) in formato elettronico o presso i collocatori. L'investimento riguarda l'acquisto di quote di un fondo e non di una determinata attività sottostante quali azioni di una società, poiché queste sono solo le attività sottostanti di proprietà del fondo. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri e non devono essere l'unico fattore di scelta di un prodotto o di una strategia. Non vi è garanzia di ottenere uguali rendimenti per il futuro. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, la quale dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e può cambiare in futuro. Per un maggior dettaglio informativo in merito alla politica di investimento concretamente posta in essere si rinvia, ove disponibile, alla Relazione annuale e/o semestrale di gestione del Fondo e sul sito della SGR [www.eurogr.it](http://www.eurogr.it), dove sono rappresentati dettagli in merito alle caratteristiche, politica di gestione e costi. Il fondo Euromobiliare Pictet Global Trends ESG può essere sottoscritto presso le filiali e/o i consulenti finanziari di Credem Banca e Credem Euromobiliare Private Banking. EDIZIONE: MAGGIO 2024.