



EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT SGR



PICTET
1805
Asset Management

Euromobiliare Pictet Longevity

Un trend secolare con profonde
implicazioni di lungo termine

CREIAMO VALORE NEL TEMPO

GRUPPO CREDEM | WWW.EUROSGR.IT

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.

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 SULLA LONGEVITÀ

¹ WHO: The global status report on physical activity, 2022

Si stima che la popolazione mondiale ultrasessantenne raddoppierà nel 2050 rispetto al 2015.¹

L'aumento della longevità ha significative implicazioni per la società e l'economia. Oltre a richiedere una riorganizzazione dei sistemi di assistenza sanitaria e previdenziale, l'invecchiamento della popolazione solleva anche questioni sulla **necessità di politiche che promuovano l'invecchiamento attivo e la partecipazione continua alla vita lavorativa**. Per questo motivo il nostro obiettivo è sfruttare questo trend all'interno degli investimenti azionari. Il fenomeno della longevità è il risultato di una complessa interazione tra fattori biologici, medici, socio-economici e tecnologici.

Abbiamo individuato **4 dinamiche riconducibili alla longevità** che determineranno profondi cambiamenti negli stili di vita e nella società nel suo complesso.

1 Una salute migliore a costi inferiori

Per arginare la crescita dei costi sanitari è fondamentale riuscire ad invecchiare in buona salute. La prevenzione avrà un ruolo sempre più determinante.

2 Stili di vita salutari

L'aumento della ricchezza e del livello di istruzione porta una maggiore attenzione verso la salute. In tutto il Mondo le persone sono più propense a prendersi cura della propria salute adottando abitudini più sane.

3 Innovazione

Nonostante i progressi sanitari degli ultimi decenni, permangono grandi esigenze mediche per le malattie legate all'invecchiamento per le quali rimane alta l'attenzione pubblica e la necessità di aumentare gli investimenti.

4 Longevità e consumi

L'allungamento e il miglioramento delle condizioni di vita, rispetto alle generazioni precedenti, permette di beneficiare maggiormente nel tempo libero di attività come: viaggi, sport, intrattenimento.

Ciascuna di queste dinamiche rappresenta un interessante segmento di investimento con numerose aziende appartenenti a differenti settori che tengono **in sempre maggiore considerazione l'aumento della longevità nello sviluppo delle loro strategie aziendali.**

Le implicazioni della longevità per la società e l'economia



ACCESSO ALLE CURE MEDICHE

Aziende che consentono un migliore accesso dei pazienti alle cure e che migliorano l'efficienza e riducono i costi del sistema sanitario.

Accesso alle cure

- Assicurazioni sanitarie
- Assistenza basata sul valore

Efficienza sanitaria

- Ambulatori e telemedicina
- Esternalizzazione



STILE DI VITA SALUTARE

Aziende che consentono al consumatore di fare scelte di vita più sane per vivere più a lungo in salute.

Self Care

- Cibo salutare
- Stile di vita attivo
- Igiene
- Cura personale

Salute e diagnostica digitale

- Salute digitale
- Diagnostica precoce
- Screening sanitario



L'INNOVAZIONE NELLA MEDICINA

Società di ricerca all'avanguardia che creano nuove terapie per migliorare le cure mediche.

Malattie legate all'età

- Alzheimer e demenza senile
- Oncologiche
- Ortopediche
- Cardiovascolari



ATTIVITÀ PER LA TERZA ETÀ

Aziende che offrono bene i servizi esperienziali, beneficiando sull'aumento della domanda dei *baby boomer* rispetto alle precedenti generazioni

Consumi

- Viaggi
- Lusso
- Cosmetica
- Media & intrattenimento

PROCESSO DI INVESTIMENTO

I gestori del portafoglio iniziano con un'analisi bottom-up, concentrandosi sulle società esposte al trend della longevità. All'interno delle opportunità individuate, vengono privilegiate le società con un'elevata **qualità operativa** e forti **vantaggi competitivi**. Una volta identificate le migliori opportunità, analizziamo il portafoglio in relazione all'esposizione ai diversi fattori e agli stili di investimento.

PERCHÉ INVESTIRE IN EUROMOBILIARE PICTET LONGEVITY?

Il fondo beneficia dell'ampiezza di offerta e della profondità dell'esperienza maturata da Pictet Asset Management, gestore delegato del prodotto, nel campo degli investimenti tematici, grazie alla posizione di pioniere e leader di questa categoria. In questa strategia abbiamo individuato quattro segmenti di investimento che affrontano aspetti diversi dell'invecchiamento della popolazione e delle sue conseguenze, ma tutti beneficiano della combinazione di diversi megatrend: le **dinamiche di cambiamento secolari e di lungo periodo** che modellano il mondo in cui viviamo.

Il nostro team di gestione seguirà un approccio approfondito e rigoroso alla costruzione del portafoglio, bilanciandone in ogni momento il rischio/rendimento atteso. Il rischio verrà costantemente monitorato da un team dedicato preposto a questa attività. Il risultato è un portafoglio ben diversificato, gestito in modo attivo che ha 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

DENOMINAZIONE	Euromobiliare Pictet Longevity
TIPOLOGIA	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: https://www.eurosgri.it/content/docs/policy-ESG.pdf
CLASSI DISPONIBILI E ISIN	Classe A - IT0005609422
CATEGORIA ASSOGESTIONI	Azionari internazionali
GESTORE	Fondo istituito da Euromobiliare AM SGR e gestito in delega da Pictet AM SGR
DIVISA	Euro
INDICATORE SINTETICO DI RISCHIO*	1 2 3 4 5 6 7 Rischio più bassoRischio più elevato
VAR	VaR pari a -18% calcolato con un orizzonte temporale pari a 1 mese con un livello di probabilità (intervallo di confidenza) del 99%
COMMISSIONE DI GESTIONE	Durante il periodo di sottoscrizione: 0% Dal termine del periodo di sottoscrizione: 1,80%
COMMISSIONE DI PERFORMANCE	15% dell'incremento percentuale registrato dall'ultimo valore della quota del Fondo rispetto al valore assoluto più elevato (High Watermark Assoluto) registrato dal Fondo nell'arco temporale indicato nel Prospetto
COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO	Una commissione di collocamento imputata al Fondo e prelevata in un'unica soluzione al termine del periodo di collocamento in misura pari al 2,50% del capitale complessivamente raccolto e successivamente ammortizzata linearmente in 4 anni mediante addebito a valore sul valore complessivo netto del Fondo in occasione di ciascun calcolo del valore unitario della quota
INCIDENZA ANNUALE DEI COSTI (PIC)**	3,60% p.a.
INCIDENZA ANNUALE DEI COSTI (PAC)	Dal 08/10/2024 al 26/11/2024 (data di regolamento dell'operazione)
DOVE SOTTOSCRIVERE	EUROMOBILIARE PRIVATE BANKING

*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 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio alta e che è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di rimborsare il capitale investito. 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.

** Rappresenta i costi per l'investitore in caso di uscita dopo 8 anni. Per maggiori informazioni si prega di consultare il documento KID PRIIPS

 **EUROMOBILIARE**
ASSET MANAGEMENT SGR

 **PICTET**
1805 Asset Management

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.eurosgri.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.eurosgri.it, dove sono rappresentati dettagli in merito alle caratteristiche, politica di gestione e costi. Il fondo Euromobiliare Pictet Longevity può essere sottoscritto presso i consulenti finanziari di Credem Banca e i consulenti finanziari e/o filiali di Credem Euromobiliare Private Banking. **EDIZIONE: OTTOBRE 2024.**