

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: Euromobiliare Pictet Accumulo Multi Trends

Classificazione SFDR: prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. "SFDR")

Sezione I: SINTESI

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali tramite l'investimento in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali positive, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Il Fondo prevede un'allocazione minima del 80% dei suoi attivi in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Il restante 20% ricade nella categoria "#2 Altri".

Per la componente azionaria, il Fondo, limitatamente alla valutazione del profilo ESG della gestione, ha l'obiettivo di essere allineato o superiore al profilo medio del mercato azionario globale (rappresentato dall'indice MSCI ACWI) in termini di "SFDR Thematic Score", ed investe almeno il 90% del suo patrimonio in emittenti coperti dall'analisi ESG.

Per la componente obbligazionaria governativa, il Fondo ha come obiettivo di ridurre l'universo investibile di titoli governativi del 20% sulla base di uno ESG Score dedicato agli emittenti governativi.

Sempre per la componente azionario, il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi da società che:

- derivano una parte significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti militari; i prodotti e i servizi legati alle armi da fuoco di piccolo calibro; le bevande alcoliche; la produzione di tabacco; la produzione di intrattenimento per adulti; le attività di gioco d'azzardo; lo sviluppo e la crescita di organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma;
- coinvolti in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

Sempre per la componente obbligazionaria governativa, il Fondo non investe in emittenti soggetti a sanzioni internazionali.

La Società si assicura che tutti gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance tramite l'esclusione degli emittenti societari coinvolti in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione o in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

Il Fondo prende in considerazione una serie di indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, a cui applica una serie di elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse. Maggiori dettagli sono riportati nelle sezioni successive.

La Società si assicura il rispetto degli elementi vincolanti tramite un'attività di monitoraggio. Il rispetto degli elementi vincolanti viene presentato trimestralmente al Comitato Rischi e Performance e il valore degli indicatori di sostenibilità e la conferma del rispetto degli elementi vincolanti vengono pubblicati annualmente nella relazione periodica.

La Società utilizza i dati forniti dal gestore delegato come fonte di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché per assicurarsi che gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance, mentre utilizza i provider di dati Mainstreet Partners e MSCI come fonti di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per considerare i principali effetti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

Nei casi specifici dove la qualità di un singolo dato è dubbia, o dove un dato è individuato come sbagliato o impreciso, la Società si interfaccia direttamente con il provider o con il gestore delegato.

In generale, l'unica limitazione esistente è la disponibilità di dati. Le metodologie sviluppate, così come gli indicatori di sostenibilità scelti e gli elementi vincolanti determinati, hanno tra i loro obiettivi anche quelli di sintetizzare l'ambizione di sostenibilità del prodotto con la disponibilità corrente di dati, per rappresentare al meglio i fenomeni di sostenibilità, evitando di sottostimarli nel caso in cui siano un effetto negativo (ad esempio, i principali effetti avversi), o di sovrastimarli, nel caso in cui siano una contribuzione positiva.

Il Fondo non adotta una politica di impegno nell'ambito della propria strategia di investimento.

Non è previsto un indice di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

Sezione 2: SENZA OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Sezione 3: CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali, tramite l'investimento in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali positive.

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Fondo attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, senza riferimento ad un benchmark, adotta una politica di investimento fondata su una durata predefinita pari a 5 anni (dicembre 2030). Il Fondo potrà investire le proprie attività in strumenti finanziari obbligazionari, azionari e/o del mercato monetario. L'esposizione azionaria, inizialmente pari ad almeno il 5% dell'attivo, sarà progressivamente incrementata nel corso dei primi 4 anni del ciclo di investimento del Fondo, e potrà raggiungere il 100% dell'attivo. Per quanto riguarda la componente azionaria, il portafoglio si focalizzerà su strumenti finanziari emessi da società che presentano un focus sui tre seguenti macro temi:

- lifestyle: investimenti focalizzati sulle future tendenze e sui cambiamenti dei trend di consumo;
- infrastrutture: investimenti focalizzati sull'innovazione tecnologica, sullo sviluppo urbanistico e sulla transizione energetica;
- smart mobility: investimenti focalizzati sulla mobilità sostenibile e sulla relativa filiera.

Gli investimenti azionari non presentano vincoli predeterminati relativamente alla valuta di denominazione, aree geografiche e mercati di riferimento.

Inoltre il fondo può investire fino a un massimo del 95% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari di adeguata qualità creditizia (investment grade) e/o del mercato monetario di emittenti situati nell'Unione Europea, senza vincoli predeterminati relativamente alla tipologia e categoria di emittenti ed a settori merceologici.

Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio nelle suddette tipologie di strumenti finanziari che sono allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Per la componente azionaria, il Fondo, limitatamente alla valutazione del profilo ESG della gestione, ha l'obiettivo di essere allineato o superiore al profilo medio del mercato azionario globale (rappresentato dall'indice MSCI ACWI) in termini di "SFDR Thematic Score", ed investe almeno il 90% del suo patrimonio in emittenti coperti dall'analisi ESG.

Per la componente obbligazionaria governativa, il Fondo ha come obiettivo di ridurre l'universo investibile di titoli governativi del 20% sulla base di uno ESG Score dedicato agli emittenti governativi.

Sempre per la componente azionario, il Fondo non investe in strumenti finanziari emessi da società che:

- derivano una parte significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti militari; i prodotti e i servizi legati alle armi da fuoco di piccolo calibro; le bevande alcoliche; la produzione di tabacco; la produzione di intrattenimento per adulti; le attività di gioco d'azzardo; lo sviluppo e la crescita di organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma;
- coinvolti in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

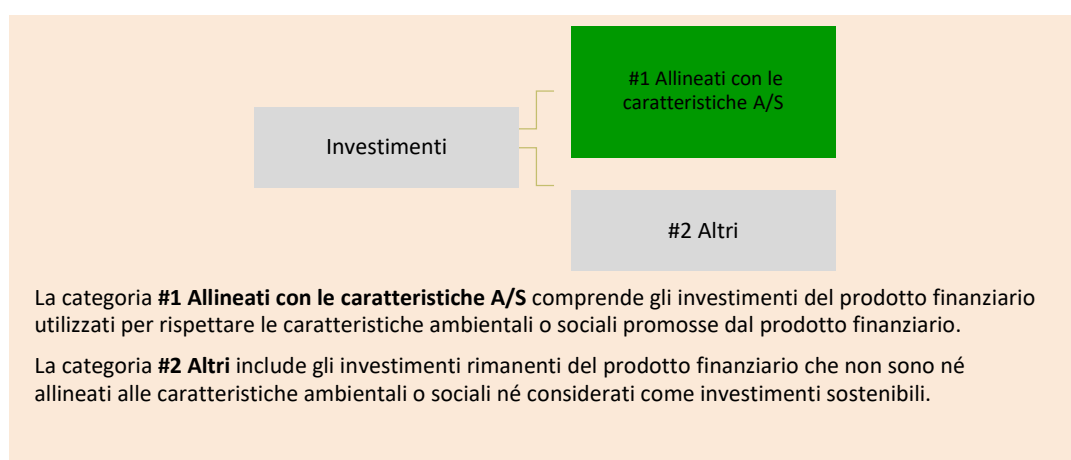
Sempre per la componente obbligazionaria governativa, il Fondo non investe in emittenti soggetti a sanzioni internazionali.

La Società si assicura che tutti gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance tramite l'esclusione degli emittenti societari coinvolti in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione o in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

In linea con tutti gli altri prodotti istituiti dalla Società, il Fondo esclude gli emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e i derivati speculativi su materie prime alimentari.

Sezione 5: QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Il Fondo prevede un'allocazione minima del 80% dei suoi attivi in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Il restante 20% ricade nella categoria “#2 Altri”.



Sezione 6: MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Il Fondo prende in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, a cui applica i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, e di cui la Società si assicura il rispetto nel seguente modo:

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	Elemento vincolante	Tipo di controllo svolto
Ambientale e Sociale	Percentuale della componente azionaria del portafoglio soggetta ad analisi ESG	Almeno il 90% della componente azionaria del suo patrimonio in strumenti finanziari coperti dall'analisi ESG	Monitoraggio
	“SFDR Thematic Score” medio della componente azionaria del portafoglio rispetto al mercato azionario globale	Profilo ESG medio della componente azionaria del portafoglio allineato o superiore di quello del mercato azionario globale	Monitoraggio
	Esposizione a Green, Social o Sustainability Bonds	-	Monitoraggio
	Riduzione dell'universo investibile di titoli governativi sulla base di uno ESG Score dedicato agli emittenti governativi	Riduzione del 20% dell'universo investibile di titoli governativi sulla base di uno ESG Score dedicato ad emittenti governativi	Monitoraggio

	Attività di engagement con società e/o paesi	-	Monitoraggio
	Percentuale della componente azionaria del portafoglio investita in emittenti societari che derivano una parte significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti militari; i prodotti e i servizi legati alle armi da fuoco di piccolo calibro; le bevande alcoliche; la produzione di tabacco; la produzione di intrattenimento per adulti; le attività di gioco d'azzardo; lo sviluppo e la crescita di organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma	Esclusione dalla componente azionaria del portafoglio di strumenti finanziari emessi da società che derivano una parte significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti militari; i prodotti e i servizi legati alle armi da fuoco di piccolo calibro; le bevande alcoliche; la produzione di tabacco; la produzione di intrattenimento per adulti; le attività di gioco d'azzardo; lo sviluppo e la crescita di organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma	Monitoraggio
	Percentuale della componente azionaria del portafoglio investita in emittenti societari coinvolti in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione	Esclusione dalla componente azionaria del portafoglio di strumenti finanziari emessi da società coinvolte in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione	Monitoraggio
	Percentuale della componente azionaria del portafoglio investita in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Esclusione dalla componente azionaria del portafoglio di strumenti finanziari emessi da società in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Monitoraggio
	Percentuale della componente obbligazionaria governativa del portafoglio investita in emittenti soggetti a sanzioni internazionali	Esclusione dalla componente obbligazionaria governativa del portafoglio di strumenti finanziari emessi da Paesi soggetti a sanzioni internazionali	Monitoraggio

In sintesi, la Società si assicura il rispetto degli elementi vincolanti tramite l'implementazione di un blocco agli acquisti sul sistema di front office, ove possibile, e, negli altri casi, tramite un'attività di monitoraggio. Il rispetto degli elementi vincolanti viene presentato trimestralmente al Comitato Rischi e Performance e il valore degli indicatori di sostenibilità e la conferma del rispetto degli elementi vincolanti vengono pubblicati annualmente nella relazione periodica.

Sezione 7: METODOLOGIE

Il Fondo prende in considerazione i seguenti indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, a cui applica i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti, al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, e per cui la Società ha sviluppato le seguenti metodologie:

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	Elemento vincolante	Metodologia
Ambientale e Sociale	Percentuale della componente azionaria del portafoglio soggetta ad analisi ESG	Almeno il 90% della componente azionaria del suo patrimonio in strumenti finanziari coperti dall'analisi ESG	Il gestore delegato Pictet AM utilizza un punteggio di sostenibilità proprietario, denominato "SFDR Thematic Score", costruito tenendo conto della performance in termini di emissioni di carbonio e di governance, nonché al coinvolgimento in attività controverse, in attività ad impatto positivo o della presenza o meno di controversie di sostenibilità rilevanti per l'emittente.
	"SFDR Thematic Score" medio della componente azionaria del portafoglio rispetto al mercato azionario globale	Profilo ESG medio della componente azionaria del portafoglio allineato o superiore di quello del mercato azionario globale	
	Esposizione a Green, Social o Sustainability Bonds	-	Il gestore delegato Pictet AM utilizza la classificazione dell'emissione per discriminare quali siano green, social o sustainable.
	Riduzione dell'universo investibile di titoli governativi sulla base di uno ESG Score dedicato agli emittenti governativi	Riduzione del 20% dell'universo investibile di titoli governativi sulla base di uno ESG Score dedicato ad emittenti governativi	Il gestore delegato Pictet AM utilizza un punteggio di sostenibilità proprietario costruito considerando temi, tra gli altri, quali la deforestazione, la tutela della biodiversità, le politiche sui combustibili fossili, la gestione dell'acqua, l'educazione, la parità di genere, la lotta alla povertà, l'efficacia e la stabilità del governo, la libertà di opinione e di stampa, la sicurezza di cibo e acqua, la corruzione.
	Attività di engagement con società e/o paesi	-	Il gestore delegato Pictet AM potrebbe ingaggiare con il management delle società e dei Paesi su temi ESG materiali e potrebbe disinvestire se i progressi non sono soddisfacenti.
	Percentuale della componente azionaria del portafoglio investita in emittenti societari che derivano una parte	Esclusione dalla componente azionaria del portafoglio di strumenti finanziari emessi da società	Il gestore delegato Pictet AM implementa le esclusioni indicate valutando dati di provider

	significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti militari; i prodotti e i servizi legati alle armi da fuoco di piccolo calibro; le bevande alcoliche; la produzione di tabacco; la produzione di intrattenimento per adulti; le attività di gioco d'azzardo; lo sviluppo e la crescita di organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma	che derivano una parte significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti militari; i prodotti e i servizi legati alle armi da fuoco di piccolo calibro; le bevande alcoliche; la produzione di tabacco; la produzione di intrattenimento per adulti; le attività di gioco d'azzardo; lo sviluppo e la crescita di organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma	di dati, organizzazioni non-profit e enti pubblici.
	Percentuale della componente azionaria del portafoglio investita in emittenti societari coinvolti in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione	Esclusione dalla componente azionaria del portafoglio di strumenti finanziari emessi da società coinvolte in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione	
	Percentuale della componente azionaria del portafoglio investita in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Esclusione dalla componente azionaria del portafoglio di strumenti finanziari emessi da società in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	
	Percentuale della componente obbligazionaria governativa del portafoglio investita in emittenti soggetti a sanzioni internazionali	Esclusione dalla componente obbligazionaria governativa del portafoglio di strumenti finanziari emessi da Paesi soggetti a sanzioni internazionali	

Sezione 8: FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

La Società utilizza i dati forniti dal gestore delegato come fonte di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché per assicurarsi che gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance, mentre utilizza i provider di dati Mainstreet Partners e MSCI come fonti di dati per calcolare gli indicatori di sostenibilità per considerare i principali effetti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

Nel preparare gli output per il monitoraggio che avviene almeno trimestralmente nel Comitato Rischi e Performance del rispetto degli elementi vincolanti della strategia di investimento, nonché del rispetto delle pratiche di buona governance, della considerazione dei principali effetti avversi e dell'integrazione dei rischi di sostenibilità, la Società valuta la qualità dei dati, e, nel caso di dubbi sulla loro qualità, si interfaccia direttamente con il gestore delegato o con il provider di dati.

I dati vengono, in maniera automatica, recepiti dal provider di dati o dal gestore delegato e immagazzinati in un registro di dati interno, che, inoltre, effettua eventuali calcoli e/o aggregazioni e produce gli output di cui sopra.

Sezione 9: LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

Nei casi specifici dove la qualità di un singolo dato è dubbia, o dove un dato è individuato come sbagliato o impreciso, la Società si interfaccia direttamente con il provider o con il gestore delegato.

In generale, l'unica limitazione esistente è la disponibilità di dati. Le metodologie sviluppate, così come gli indicatori di sostenibilità scelti e gli elementi vincolanti determinati, hanno tra i loro obiettivi anche quelli di sintetizzare l'ambizione di sostenibilità del prodotto con la disponibilità corrente di dati, per rappresentare al meglio i fenomeni di sostenibilità, evitando di sottostimarli nel caso in cui siano un effetto negativo (ad esempio, i principali effetti avversi), o di sovrastimarli, nel caso in cui siano una contribuzione positiva.

Sezione 10: DOVUTA DILIGENZA

La Società si assicura della corretta applicazione della strategia di investimento sostenibile, e nello specifico di misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché di assicurarsi che gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance, di considerare i principali effetti avversi e di integrare i rischi di sostenibilità tramite le modalità di trattamento dei dati e di monitoraggio descritte nelle sezioni precedenti.

Sezione 11: POLITICHE DI IMPEGNO

Il Fondo non adotta una politica di impegno nell'ambito della propria strategia di investimento.

Sezione 12: INDICE DI RIFERIMENTO DESIGNATO

Non è previsto un indice di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.