EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT SGR

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: Pictet Longevity

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, effettuato utilizzando la metodologia di integrazione ESG "PAM Positive Tilt" e applicando un set di esclusioni, 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 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 rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o 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.

La Società si assicura della corretta applicazione della strategia di investimento sostenibile tramite le modalità di trattamento dei dati e di monitoraggio appena descritte.

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

L'impegno non fa parte della strategia di investimento del Fondo.

Sezione 2: SENZA OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Questo prodotto finanziario 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, effettuato utilizzando la metodologia di integrazione ESG "PAM Positive Tilt" e applicando un set di esclusioni.

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Fondo adotta una tecnica di gestione attiva, senza riferimento ad un benchmark ed investe almeno il 70% del suo patrimonio in strumenti finanziari di tipo azionario, privilegiando le società che presentano un focus su tendenze che influiscono in modo diretto al tema longevità (prevenzione delle malattie, sustainable and healthy food, cosmesi, fitness e sport, assistenza). Gli investimenti azionari non presentano vincoli con riferimento alla valuta di denominazione, tipologia di emittenti, aree geografiche e mercati di riferimento. Inoltre il Fondo può investire fino ad un massimo del 30% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario denominati in

Euro emessi da emittenti sovrani e da società senza vincoli predeterminati relativamente alle aree geografiche di riferimento.

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.

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. Queste regole sintetizzano la metodologia di integrazione ESG "PAM Positive Tilt". Il "SFDR Thematic Score" è uno score utilizzato per valutare la sostenibilità di uno strumento finanziario ed è 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.

Il Fondo non investe in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che:

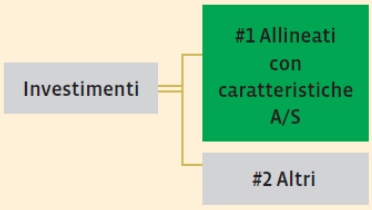
– derivano una parte significativa dei loro ricavi da attività dannose per la società o l'ambiente, come l'estrazione e la produzione di energia da carbone termico; l'esplorazione e l'estrazione di petrolio e gas non convenzionali; la produzione di petrolio e gas convenzionali; le armi per contratti 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.

La Società si assicura che 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 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. Come risultato, il restante 20% dei suoi attivi ricade nella categoria "#2 Altri".



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altri comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali né sono considerati come investimenti sostenibili.

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 di emittenti societari coperti dall'analisi ESG	Almeno il 90% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario coperti dall'analisi ESG	Monitoraggio
	"SFDR Thematic Score" medio di portafoglio rispetto a quello del mercato azionario globale	Profilo ESG medio del portafoglio allineato o superiore con quello del mercato azionario globale	Monitoraggio
	Percentuale di investimento 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 dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario 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 di investimento 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 dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario 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 di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Monitoraggio

In sintesi, 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.

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 il gestore delegato ha sviluppato le seguenti metodologie:

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	Elemento vincolante	Metodologia
Ambientale e Sociale	Percentuale di emittenti societari coperti dall'analisi ESG	Almeno il 90% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario 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 di portafoglio rispetto a quello del mercato azionario globale	Profilo ESG medio del portafoglio allineato o superiore con quello del mercato azionario globale	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.
	Percentuale di investimento 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	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario 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	Il gestore delegato Pictet AM implementa le esclusioni indicate valutando dati di provider di dati, organizzazioni non-profit e enti pubblici.

	produzione e la distribuzione di olio di palma	organismi geneticamente modificati; la produzione e la vendita di pesticidi; la produzione e la distribuzione di olio di palma	
	Percentuale di investimento 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 dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario 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 di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	

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 i provider di dati.

I dati vengono, in maniera automatica, recepiti dal provider di dati o dal gestore delegato e immagazinati 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

L'impegno non fa parte della strategia di investimento del Fondo.

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.