

Informativa web relativa al Fondo Euromobiliare Pictet Longevity

(Art. 10 Regolamento UE 2019/2088 e Regolamento delegato UE 2022/1288)

SEZIONE “SINTESI”

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

Le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse dal Fondo attraverso:

(i) l'investimento, in misura prevalente, in strumenti finanziari con uno *scoring* ESG medio o alto, con un'attenzione particolare verso società che presentano un investimento focalizzato su tendenze che influiscono in modo diretto al tema *longevity*;

(ii) il divieto di effettuare investimenti: (a) in emittenti caratterizzate da comportamenti non conformi ai principali *standard* internazionali in materia di sostenibilità, o coinvolte in attività che possono comportare significativi rischi ambientali e sociali e (b) derivati sulle materie prime alimentari.

Nella selezione degli investimenti in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e OICR, il Fondo promuove la sostenibilità attraverso l'investimento prevalente in strumenti finanziari con uno *scoring* ESG medio-alto e l'esclusione di investimenti in società o settori con elevato impatto negativo sulla sostenibilità.

In particolare, i criteri vincolanti che il Fondo si impegna a rispettare nella selezione degli investimenti del Fondo sono i seguenti: i) *scoring* ESG superiore a C- per almeno l'80% degli investimenti in portafoglio; ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG inferiore a D- pari al 3%; iii) limite di concentrazione al 3% per investimenti in azioni di un singolo emittenti con *scoring* inferiore a C- o senza *scoring*; iv) limite di concentrazione al 5% per investimenti in obbligazioni di un singolo emittenti con *scoring* inferiore a C- o senza *scoring*; v) applicazione di politiche di esclusione.

Il Fondo valuta le prassi di *governance* delle società in cui investe nel seguente modo: i) tramite l'esclusione delle società che violano il UNGC e/o coinvolte in gravi controversie a tema *governance*; ii) tramite la considerazione dello *scoring* ESG, che ha la *governance* tra le proprie componenti.

Il Fondo investe almeno l'80% degli attivi in strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, OICR) aventi uno *scoring* superiore a C-. In via residuale, una quota massima del 20% gli attivi del Fondo, può essere rappresentata da strumenti finanziari con *scoring* ESG basso, depositi bancari o derivati.

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, e gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il rispetto di ciascuna di tali caratteristiche ambientali o sociali, sono monitorati giornalmente e in via continuativa lungo l'intero ciclo di vita del prodotto finanziario.

Lo Score ESG si basa sulle componenti relative a: i) *governance*; ii) emissioni; iii) controversie; iv) coinvolgimento in attività controverse.

Vengono utilizzati dati provenienti da fornitori ESG specializzati, integrati da analisi interne del gestore. La qualità dei dati è garantita da avvisi automatici e verifiche manuali, con aggiornamenti giornalieri che confluiscono nei sistemi interni.

Il punteggio ESG tematico riflette il processo di investimento e fornisce un'indicazione della qualità ESG di ciascuna azienda nel portafoglio e nell'indice di riferimento. Tuttavia, il calcolo di un singolo

punteggio può risultare limitato rispetto alla complessità del processo di integrazione ESG. Anche per tale ragione, in ogni fase del processo di investimento, il gestore può utilizzare dati aggiuntivi o più pertinenti o fare affidamento sull'analisi fondamentale. Il punteggio ESG tematico non tiene inoltre conto delle differenze specifiche del tema nel processo o delle circostanze specifiche dell'azienda.

I fornitori di servizi sono soggetti a una *due diligence* rigorosa in punto di tematiche come la revisione del loro modello aziendale, del processo di ricerca, delle competenze tecniche, della copertura dei dati, dei meccanismi di garanzia della qualità e della prevenzione dei conflitti di interesse. L'elenco esistente dei fornitori di dati ESG è soggetto a una revisione continua per quanto riguarda la qualità dei dati, la copertura e altre caratteristiche.

La SGR si è dotata di una politica di impegno disponibile sul sito *internet*.

Il Fondo non ha designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ESG promesse dal Fondo stesso.

SEZIONE “NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE”

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

SEZIONE “CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO”

Questo Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- (i) l'investimento, in misura prevalente, in strumenti finanziari con uno *scoring* ESG medio o alto, con un'attenzione particolare verso società che presentano un investimento focalizzato su tendenze che influiscono in modo diretto al tema *longevity*, quali settori legati alla prevenzione delle malattie, al *sustainable and healthy food*, ai settori della cosmesi, del fitness, dello sport e dell'assistenza;
- (ii) il divieto di effettuare investimenti: (a) in emittenti caratterizzate da comportamenti non conformi ai principali standard internazionali in materia di sostenibilità, o coinvolte in attività che possono comportare significativi rischi ambientali e sociali, con particolare riferimento a investimenti in (i) società responsabili di gravissime violazioni dei diritti umani e dei diritti dei minori, (ii) società che operano nei settori delle armi controverse, del carbone, delle sabbie bituminose e del tabacco, (iii) società che operano in violazione dei principi del UN Global Compact e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali e in (b) derivati sulle materie prime alimentari.

SEZIONE “STRATEGIA DI INVESTIMENTO”

Il Fondo è un prodotto a gestione attiva, che investe fino al 70% dell'attivo in strumenti finanziari azionari di società focalizzate sul tema *longevity*, quali settori legati alla prevenzione delle malattie, al *sustainable and healthy food*, ai settori della cosmesi, del fitness, dello sport e dell'assistenza.

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.

Il Fondo può investire fino al 10% dell'attivo in OICVM ed in FIA aperti non riservati, le cui politiche di investimento sono compatibili con quella del Fondo, ivi inclusi OICVM istituiti o gestiti dalla SGR e/o dal gestore delegato e/ da società di gestione dei medesimi gruppi di appartenenza

Gli investimenti del Fondo non presentano vincoli con riferimento alla valuta di denominazione, tipologia di emittenti, aree geografiche e mercati di riferimento.

Nella selezione degli investimenti in azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e OICR, il Fondo promuove la sostenibilità attraverso l'investimento prevalente in strumenti finanziari con uno *scoring* ESG medio-alto e l'esclusione di investimenti in società o settori con elevato impatto negativo sulla sostenibilità. Ciò significa che nella selezione degli strumenti finanziari viene tenuto conto non solo della valutazione finanziaria degli stessi, ma anche dell'analisi dei fattori ESG. Pertanto, opportunità di investimento con un'ottima valutazione finanziaria non sarà favorita se, nel contempo, presenta un basso *scoring* ESG.

In particolare, i criteri vincolanti che il Fondo si impegna a rispettare nella selezione degli investimenti del Fondo, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) *scoring* ESG superiore a C- per almeno l'80% degli investimenti in portafoglio;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG inferiore a D- pari al 3%;
- (iii) limite di concentrazione al 3% per investimenti in azioni di un singolo emittenti con *scoring* inferiore a C- o senza *scoring*;
- (iv) limite di concentrazione al 5% per investimenti in obbligazioni di un singolo emittenti con *scoring* inferiore a C- o senza *scoring*;
- (v) nessun investimento in (a) società responsabili di gravissime **violazioni ai diritti umani** e ai diritti dei minori, (b) società che derivano più del 10% del fatturato dall'estrazione di **carbone** o più del 5% dalla lavorazione di **sabbie bituminose**; (c) società che derivano più del 10% del fatturato dalla fabbricazione di **prodotti del tabacco**; (d) le società che generano ricavi rilevanti da attività legate ad **armi controverse** (l'esclusione riguarda i soli produttori di armi di primo livello e non le società della filiera produttiva); (e) società che operano in violazione dei principi del UN Global Compact e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali;
- (vi) nessun investimento in derivati su materie prime alimentari.

Il Fondo valuta le prassi di *governance* delle società in cui investe nel seguente modo:

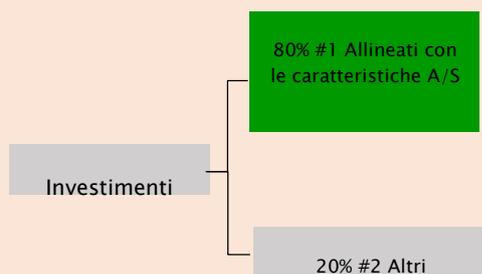
- tramite l'esclusione delle società che violano il UNGC e/o coinvolte in gravi controversie a tema *governance*;
- tramite la considerazione dello *scoring* ESG, che ha la *governance* tra le proprie componenti.

I dati relativi alla performance delle società emittenti in relazione a tali parametri sono ottenuti da società terze.

SEZIONE "QUOTA DEGLI INVESTIMENTI"

Il Fondo investe almeno l'80% degli attivi in strumenti finanziari (azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, OICR) aventi uno *scoring* superiore a C-.

In via residuale, una quota massima del 20% gli attivi del Fondo, può essere rappresentata da strumenti finanziari con *scoring* ESG basso, depositi bancari o derivati.



#1 Allineati con le 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 investimenti sostenibili.

SEZIONE “MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI”

Le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo, e gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il rispetto di ciascuna di tali caratteristiche ambientali o sociali, sono monitorati in via continuativa lungo l'intero ciclo di vita del prodotto finanziario.

In particolare i dati ESG sono completamente integrati nel sistema di gestione del portafoglio. I punteggi ESG vengono automaticamente ricalcolati su base giornaliera nel caso di ricezione di dati sottostanti aggiornati dai nostri fornitori di dati terzi.

I controlli *ex-post* vengono condotti su base giornaliera. La composizione del portafoglio e l'esposizione ai rischi ESG fanno anche parte delle revisioni di qualità semestrali.

SEZIONE “METODOLOGIE RELATIVE ALLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI”

Lo Score ESG si basa sui seguenti quattro componenti:

- **Governance:** una buona *governance* è una componente fondamentale della strategia aziendale, in quanto consente di stabilire un'adeguata gestione del rischio, attenuare le controversie ed è un fattore essenziale per l'attuazione dei piani ESG. Lo Score ESG integra una metrica di terza parte che affronta i seguenti fattori di *governance*: i) struttura del consiglio di amministrazione, ii) retribuzione, iii) diritti degli azionisti, iv) revisione contabile diritti degli azionisti, nonché v) la supervisione della revisione contabile e del rischio.
- **Emissioni:** le emissioni di carbonio contribuiscono al riscaldamento globale e sono un rischio significativo per la sostenibilità dei modelli di business delle aziende. Per affrontare i rischi legati alle emissioni di carbonio, nello Score ESG vengono utilizzati tre dati provenienti da agenzie terze affidabili: i) i dati di Scope 1 che coprono le emissioni dirette di carbonio dell'azienda, ii) i dati di Scope 2 che coprono l'acquisto di calore ed elettricità da parte dell'azienda e iii) una metrica del rischio che valuta in che misura l'azienda gestione dei rischi legati alle emissioni di anidride carbonica.

- Controversie: sebbene le controversie siano indicatori che guardano al passato, esse forniscono comunque indicazioni preziose sulle precedenti pratiche di gestione del rischio di un'azienda e le sue capacità di adattamento a tali eventi. Le controversie sono integrate nello Score ESG prendendo il punteggio di controversia più alto per qualsiasi società da un fornitore di dati terzo e affidabile.
- Coinvolgimento in attività controverse: gli investitori prestano sempre più attenzione all'impatto ambientale e sociale dannoso delle aziende per mitigare i rischi ESG derivanti da tali investimenti.

Per tenere conto di questi criteri, lo Score ESG applica dei malus basati sulla percentuale di ricavi che provengono da un elenco prestabilito di attività controverse (ad esempio, combustibili fossili, tabacco, intrattenimento per adulti, ecc.).

Inoltre, lo score ESG tiene conto anche delle attività che si ritiene abbiano un contributo positivo all'ambiente o alla società applicando un bonus basato sulla percentuale di esposizione a tali attività.

Lo Score ESG è costruito utilizzando diversi data *provider*.

SEZIONE “FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI”

Vengono utilizzati dati provenienti da fornitori ESG specializzati, integrati da analisi interne del gestore. La qualità dei dati è garantita da avvisi automatici e verifiche manuali, con aggiornamenti giornalieri che confluiscono nei sistemi interni.

SEZIONE “LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI”

Il processo di investimento comprende diversi *step* relativi alla sostenibilità che sono completamente integrati in tutte le fasi, dalla creazione dell'universo di investimento fino alle attività di proprietà attiva. Il punteggio ESG tematico riflette il processo di investimento e fornisce un'indicazione della qualità ESG di ciascuna azienda nel portafoglio e nell'indice di riferimento.

Tuttavia, il calcolo di un singolo punteggio può risultare limitato rispetto alla complessità del processo di integrazione ESG. Anche per tale ragione, in ogni fase del processo di investimento, il gestore può utilizzare dati aggiuntivi o più pertinenti o fare affidamento sull'analisi fondamentale. Il punteggio ESG tematico non tiene inoltre conto delle differenze specifiche del tema nel processo o delle circostanze specifiche dell'azienda.

Inoltre i *data provider* terzi forniscono lo Score ESG unicamente quando sono disponibili dati in relazione all'emittente e al titolo.

In assenza di tali dati, lo *scoring* ESG non viene fornito e quindi il titolo non può essere computato per il raggiungimento della quota minima di investimenti che sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Fondo.

SEZIONE “DUE DILIGENCE”

I fornitori di servizi sono soggetti a una *due diligence* rigorosa in punto di tematiche come la revisione del loro modello aziendale, del processo di ricerca, delle competenze tecniche, della copertura dei dati, dei meccanismi di garanzia della qualità e della prevenzione dei conflitti di interesse.

L'elenco esistente dei fornitori di dati ESG è soggetto a una revisione continua per quanto riguarda la qualità dei dati, la copertura e altre caratteristiche. Di conseguenza, se gli esiti della *due diligence*

non fossero soddisfacenti e ci si trovasse di fronte a problemi ripetuti di qualità dei dati verranno posti in essere tutti i presidi di rimedio necessari.

Il processo di *due diligence* degli emittenti copre i seguenti punti:

- la chiarezza e robustezza della strategia di lungo termine dell'emittente;
- il funzionamento e il calibro delle strutture di *governance* e l'efficacia della *leadership*;
- la solidità finanziaria e la performance degli emittenti, oltre all'equa valutazione dei titoli sottostanti;
- rischi e opportunità di sostenibilità nonché impatti negativi di possibili investimenti sulla società e/o l'ambiente.

SEZIONE "POLITICHE DI IMPEGNO"

La SGR ha adottato la politica di impegno disponibile al seguente *link*:
www.eurosg.it/Storage/it/Pagine_Generiche/Policy_e_documenti_informativi/Documentazione/politica-di-impegno-euromobiliare-sgr.pdf.

Tuttavia, la politica d'impegno non fa parte della strategia di investimenti ambientali o sociali del Fondo.

SEZIONE "INDICE DI RIFERIMENTO DESIGNATO"

Il Fondo non ha designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ESG promosse dal Fondo stesso.