

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Nome del prodotto:  
Euromobiliare Pictet Accumulo Multi Trends

Identificativo della persona giuridica:  
213800FAWJ3NI8C5PD18

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale**: \_\_%

In attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale**: \_\_%

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) \_\_% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S, ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



**In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Nel periodo di riferimento (2 dicembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha promosso le caratteristiche ambientali e sociali investendo il 96.38% del suo patrimonio in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali positive, utilizzando:

- per la componente azionaria, la metodologia di integrazione ESG "PAM Positive Tilt".
- per la componente obbligazionaria governativa, un approccio Best-in-Class e una componente di Labelled Bonds, investendo in Green, Social o Sustainability Bonds.
- per l'intero portafoglio, esclusioni norm-based e valoriali e azionariato attivo.

Il Fondo ha applicato i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse:

<b>Caratteristica promossa</b>	<b>Elemento vincolante</b>
<b>Ambientale e Sociale</b>	Almeno il 90% della componente azionaria del suo patrimonio in strumenti finanziari coperti dall'analisi ESG
	Profilo ESG medio della componente azionaria del portafoglio allineato o superiore di quello del mercato azionario globale
	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
	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
	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
	Riduzione del 20% dell'universo investibile di titoli governativi sulla base di uno ESG Score dedicato ad emittenti governativi
	Esclusione dalla componente obbligazionaria governativa del portafoglio di strumenti finanziari emessi da Paesi soggetti a sanzioni internazionali

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

La prestazione degli indicatori di sostenibilità del Fondo nel periodo di riferimento (2 dicembre 2025 - 31 dicembre 2025), è stata la seguente:

<b>Caratteristica promossa</b>	<b>Indicatore di sostenibilità</b>	<b>2025</b>
<b>Ambientale e Sociale</b>	Percentuale della componente azionaria del portafoglio soggetta ad analisi ESG	98,69%
	"SFDR Thematic Score" medio della componente azionaria del portafoglio rispetto al mercato azionario globale	+0.30
	Esposizione a Green, Social o Sustainability Bonds	0,00%
	Riduzione dell'universo investibile di titoli governativi sulla base di uno ESG Score dedicato agli emittenti governativi	20,00%
	Attività di engagement con società e/o paesi	16

	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	0,00%
	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	0,00%
	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	0,00%

*\*Gli indicatori non sono stati sottoposti a verifica da parte di revisori o di terzi.*

- **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Il Fondo è stato lanciato nel 2025.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

N/A

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

N/A

— *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

N/A

— *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

N/A

**I principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio “*non arrecare un danno significativo*”, in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione.

Il principio “non arrecare un danno significativo” si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*



### **In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi (Principal Adverse Impact - PAI) sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento prese potrebbero avere degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali e sociali.

La gestione responsabile dei PAI è un pilastro fondamentale della nostra strategia di sostenibilità, riflettendo il nostro impegno verso un investimento consapevole e responsabile.

Le emissioni di gas a effetto serra (GHG), l'esposizione ad armi controverse e le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite rappresentano i principali PAI che Euromobiliare SGR considera prioritari nella gestione dei propri prodotti.

Tutti i prodotti di investimento di Euromobiliare SGR escludono gli emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse. Inoltre, nella valutazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite, tutti i prodotti di investimento di Euromobiliare SGR escludono dall'universo investibile le società il cui comportamento determina gravi violazioni dei diritti umani e/o gravi violazioni dei diritti dei minori.

La valutazione di tali violazioni è dinamica e basata su evidenze ben documentate, considerando sia l'impatto delle azioni dell'emittente sia le misure correttive adottate.

Per quanto riguarda le emissioni di gas a effetto serra, viene effettuato un attento monitoraggio — a livello di emissioni totali, impronta di carbonio e intensità delle emissioni

— per garantire un approccio coerente ed efficace nella riduzione dell'impatto ambientale degli investimenti.

In Euromobiliare SGR, la gestione dei PAI è articolata in due fasi fondamentali: monitoraggio e mitigazione.

- **Fase di Monitoraggio:** Questa fase prevede una rigorosa valutazione del valore di ciascun indicatore PAI e un monitoraggio continuo della loro evoluzione nel tempo. Ciò consente di identificare tempestivamente eventuali cambiamenti significativi nei fattori di sostenibilità che potrebbero emergere in seguito alle decisioni di investimento.
- **Fase di Mitigazione:** La strategia di mitigazione integra diversi approcci per affrontare gli impatti negativi significativi degli emittenti dei titoli presenti nei nostri portafogli. In presenza di un impatto eccessivo o di un percorso di miglioramento non credibile, si decide di ridurre, rimuovere o continuare a monitorare tali posizioni all'interno del portafoglio.

Nel periodo di riferimento (2 dicembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha considerato in maniera prioritaria i seguenti PAI:

- PAI 3 - Intensità dei GHG delle società beneficiarie degli investimenti
- PAI 4 - Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
- PAI 10 - Violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali
- PAI 14 - Esposizione ad armi controverse

La Società valuta i PAI prioritari tramite un'attività di monitoraggio degli indicatori concernenti i principali effetti avversi prioritari rispetto a delle soglie e, nel caso in cui gli impatti siano ritenuti eccessivi, ad una attività di mitigazione che può prevedere, a titolo di esempio, la riduzione dell'esposizione o il disinvestimento.

#### **Gestione dei Principal Adverse Impact (PAI) nel 2025:**

N.d. in quanto il Fondo è stato lanciato il 2 dicembre 2025 e pertanto il portafoglio era in corso di costruzione.



#### **Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?**

N.d. in quanto il Fondo è stato lanciato il 2 dicembre 2025 e pertanto il portafoglio era in corso di costruzione.



#### **Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?**

Le informazioni riguardanti la proporzione degli investimenti in materia di sostenibilità sono riportate nelle sezioni seguenti.

- **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**

Nel periodo di riferimento (2 dicembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha investito il 96.38% degli attivi in strumenti finanziari che hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sopracitate.

La restante quota del 3.62% è stata investita in altri strumenti finanziari, depositi bancari in contanti o derivati.

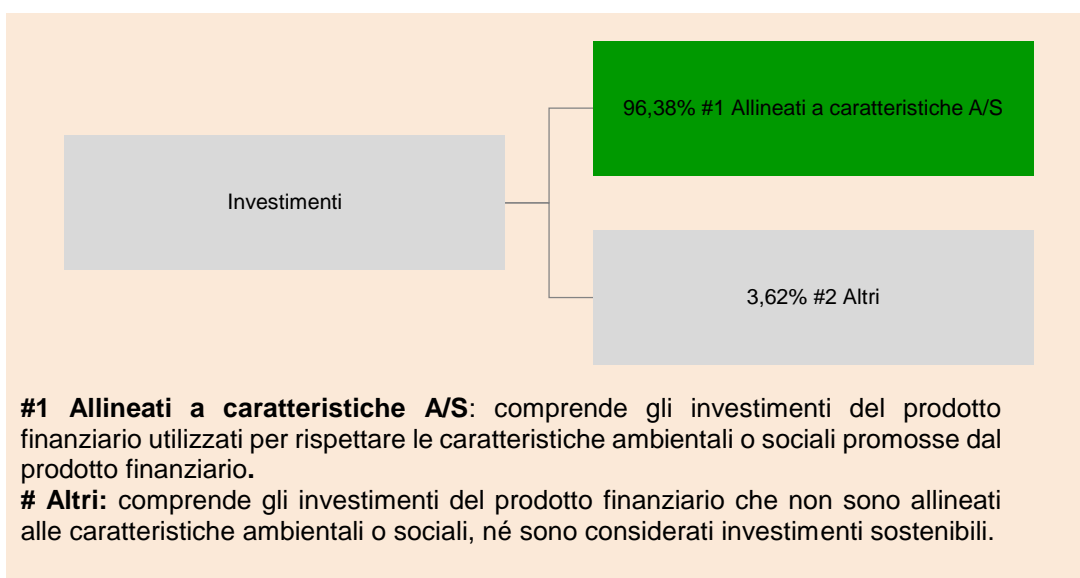
L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario

L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



	Esercizio 2025
<b>#1 Allineati con caratteristiche A/S</b>	96,38%
<b>#2 Altri</b>	3,62%
<b>#1A Sostenibili</b>	n.d.
<b>#1B Altre caratteristiche A/S</b>	n.d.
<b>Allineati alla tassonomia</b>	n.d.
<b>Altri aspetti ambientali</b>	n.d.
<b>Sociali</b>	n.d.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Sotto-settore	Q4
<b>Communication Services</b>	Media & Entertainment	0,60
<b>Consumer Discretionary</b>	Consumer Discretionary Distribution & Retail	0,31
	Consumer Durables & Apparel	0,62
	Consumer Services	0,21
<b>Consumer Staples</b>	Consumer Staples Distribution & Retail	0,29
	Food, Beverage & Tobacco	0,36
<b>Financials</b>	Financial Services	0,88
	Insurance	0,19
<b>Health Care</b>	Health Care Equipment & Services	0,37
	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	0,83
<b>Industrials</b>	Capital Goods	2,31
<b>Information Technology</b>	Semiconductors & Semiconductor Equipment	1,00
	Software & Services	0,63
	Technology Hardware & Equipment	0,56
<b>Materials</b>	Materials	0,18
<b>Utilities</b>	Utilities	0,32
<b>Other</b>	Fund	5,85
	Government	80,85
	Liquidity	3,62

\*L'esposizione ai combustibili fossili è stata del 0,00%.



## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Fondo non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia UE.

- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

Sì:

Gas fossile

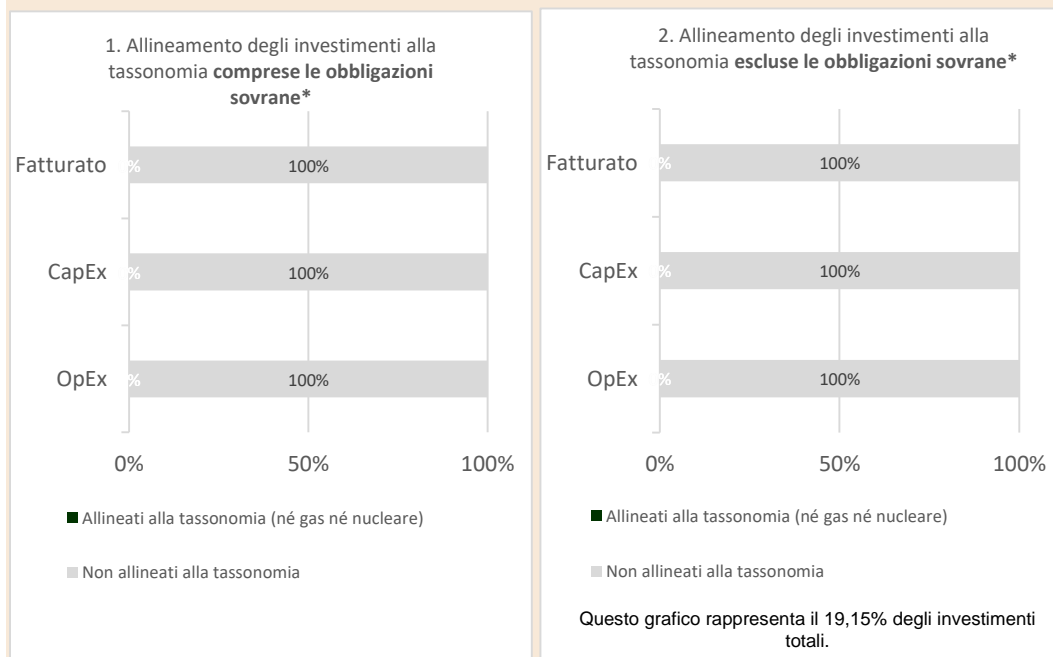
Energia nucleare

No

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti
- **spese in conto capitale (CapEx)** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde
- **spese operative (OpEx)** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazione sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

- Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Poiché il Fondo non si è impegnato a realizzare investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia UE, anche la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti, come definite dalla stessa tassonomia, è risultata pari allo 0%.

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE -cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



 sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/82.

- **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile.



- **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il Fondo ha promosso caratteristiche ambientali e sociali e non ha effettuato alcun investimento sostenibile con un obiettivo ambientale che non sia allineato alla tassonomia UE.



- **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Non applicabile.



- **Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Durante il periodo di riferimento (2 dicembre 2025 - 31 dicembre 2025), il Fondo ha investito il 3.62% nella categoria "Altri", che comprende strumenti finanziari non allineati con le caratteristiche sociali e ambientali promosse dal Fondo, depositi bancari in contanti o derivati.

Il Fondo applica su questi investimenti le garanzie minime di salvaguardia sociale che sono l'esclusione degli emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e non investe in derivati speculativi su materie prime alimentari.



- **Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Il Fondo attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, senza riferimento ad un benchmark ha adottato una politica di investimento fondata su una durata predefinita pari a 5 anni (dicembre 2030). Il Fondo potrà investire 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 è focalizza 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. 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 ha investito il 96.38% 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", ha investito 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 il coinvolgimento in attività controverse, in attività ad impatto positivo o della presenza o meno di controversie di sostenibilità rilevanti per l'emittente.

Sempre per la componente azionario, il Fondo non ha investito 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;
- sono coinvolte in controversie rilevanti o gravi in ambiti quali i diritti umani, gli standard lavorativi, la tutela dell'ambiente e la lotta alla corruzione;
- hanno agito in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

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

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

Il Fondo ha escluso 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.



**Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

Non applicabile.

- **Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?