

Nome del prodotto:
Euromobiliare Pictet Global Trends

Identificativo della persona giuridica:
549300BVJCJKP649IZ97

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **Sì** ☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: __%	☐ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) __% di investimenti sostenibili
☐ In attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ 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	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: __%	☐ con un obiettivo sociale
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili 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 (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha promosso le caratteristiche ambientali e sociali investendo il 98.83% del suo patrimonio in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali positive, utilizzando la metodologia di integrazione ESG "PAM Positive Tilt" e applicando un set di esclusioni.

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:

Caratteristica promossa	Elemento vincolante
Ambientale e Sociale	Profilo ESG medio del portafoglio allineato o superiore a quello del mercato azionario globale
	Almeno il 90% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario coperti dall'analisi ESG

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

	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.
	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
	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

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La prestazione degli indicatori di sostenibilità del Fondo nel periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), è stata la seguente:

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	2025
Ambientale e Sociale	Percentuale di emittenti societari coperti dall'analisi ESG	98,44%
	"SFDR Thematic Score" medio di portafoglio rispetto a quello del mercato azionario globale	+0.31
	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	0,00%
	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	0,00%
	Percentuale di investimento 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 ha iniziato a rendicontare sulla base degli indicatori sopra menzionati a partire dal 2025.

La tabella seguente mostra gli indicatori utilizzati negli anni precedenti.

Indicatore	Performance 2024	Performance 2023	Performance 2022
Scoring ESG superiore a C-per almeno l'80% degli strumenti finanziari in portafoglio	87,28%	96,96%	95,77%
Soglia massima di investimenti con scoring ESG inferiore a D- pari al 3%	2,02%	0,00%	0,00%
Limite di concentrazione al 3% per investimenti in singole azioni con scoring inferiore a C- o senza scoring	0	0	0
Limite di concentrazione al 5% per investimenti in singole obbligazioni con scoring inferiore a C- o senza scoring	0	0	0
Investimenti in società responsabili di gravissime violazioni dei diritti umani e dei diritti dei minori	0,00%	0,00%	0,00%
Investimenti in società che derivano più del 10% del fatturato dall'estrazione di carbone	0,00%	0,00%	0,00%
Investimenti in società che derivano più del 5% del fatturato dalla lavorazione di sabbie bituminose	0,00%	0,00%	0,00%
Investimenti in società che derivano più del 10% del fatturato dalla fabbricazione di prodotti del tabacco	0,00%	0,00%	0,00%
Investimenti in società che operano in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali	0,00%	0,00%	0,00%
Società che producono armi controverse	0,00%	0,00%	0,00%
Investimenti in derivati su materie prime alimentari	0,00%	0,00%	0,00%

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

● **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

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.

— *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

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 (1° gennaio 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:

PAI	COMPANIES			
	ENVIRONMENT		SOCIAL	
	3	4	10	14
	GHG INTENSITY of investee Companies tCO2/€M	Exposure to FOSSIL FUEL %	Violations of UNGC Principles and OECD Guidelines %	Exposure to CONTROVERSIAL WEAPONS %
Impact 2025	508,25	0,33	0,00	0,00
Impact 2024	500,05	0,59	0,00	0,00
Impact 2023	648,09	3,37	0,00	0,00
Impact 2022	673,30	3,77	0,17	0,00
Coverage 2025 %	97,98	98,02	98,02	98,02
Reported 2025 %	0,00	98,02	0,00	98,02
Estimated 2025 %	97,98	0,00	98,02	0,00

* I calcoli sono stati eseguiti utilizzando le ponderazioni medie per i trimestri dell'anno di riferimento, sulla base dei dati PAI più recenti.

PAI 3, 4

Le emissioni finanziate totali del portafoglio sono leggermente aumentate rispetto all'anno precedente, mentre l'esposizione ai combustibili fossili è diminuita.

PAI 10, 14

Il portafoglio non presenta esposizione a violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida OCSE per le Imprese Multinazionali, né a produttori di armi controverse.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
TRANE TECHNOLOGIES PLC	Industrials	2,16	United States
PENTAIR LTD	Industrials	2,39	United States
Alphabet Inc	Communication	2,57	United States
BOSTON SCIENTIFIC CORP	Health Care	1,91	United States
Broadcom Inc	Information	2,74	United States
CORE & MAIN A	Industrials	1,95	United States
FACEBOOK INC-CLASS A	Communication	2,22	United States
FIDELITY NATIONAL	NA	2,11	NA
FIRST AMERICAN F	Financials	1,72	United States
GILEAD SCIENCES	Health Care	2,98	United States
KLA CORP	Information	2,89	United States
LAM RESEARCH CORP	Information	1,88	United States
MASTERCARD INC - A	Financials	1,95	United States
TAIWAN SEMICONDUCTOR-	Information	1,91	Taiwan
VISA A	Financials	2,71	United States

**Ponderazione calcolata come media dei trimestri dell'anno di riferimento*



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

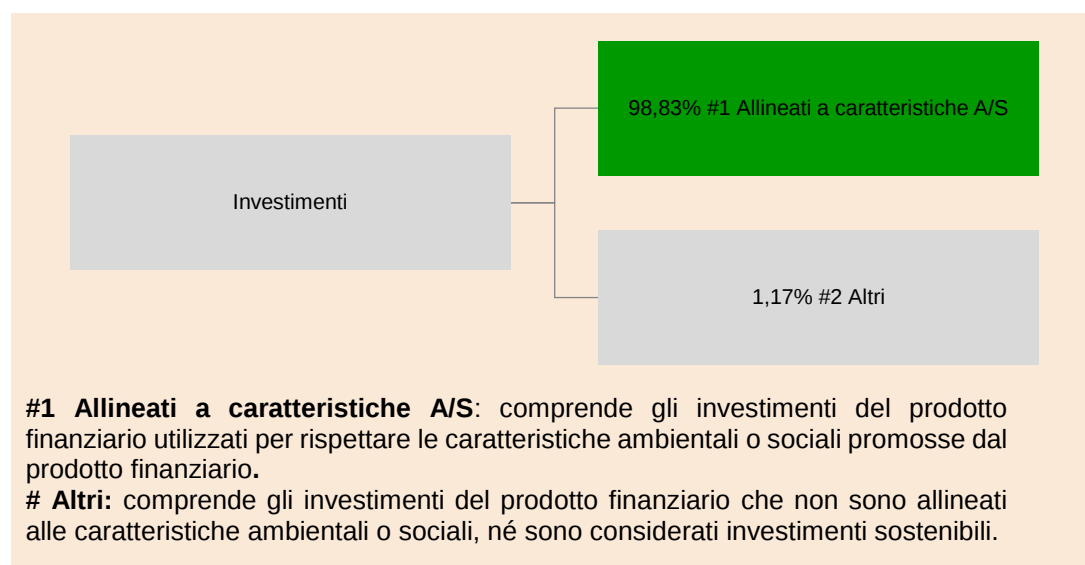
Le informazioni riguardanti la proporzione degli investimenti in materia di sostenibilità sono riportate nelle sezioni seguenti.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Durante il periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha investito il 98.83% degli attivi in strumenti finanziari che hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sopracitate.

La restante quota del 1.17% è stata investita in strumenti finanziari che non presentano le suddette caratteristiche, depositi bancari in contanti o derivati.

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



	Esercizio 2025	Esercizio 2024	Esercizio 2023	Esercizio 2022
#1 Allineati con caratteristiche A/S	98,83%	87,28%	96,96%	95,77%
#2 Altri	1,17%	12,72%	3,04%	4,23%
#1A Sostenibili	N.d.	N.d.	N.d.	N.d.
#1B Altre caratteristiche A/S	N.d.	N.d.	N.d.	N.d.
Allineati alla tassonomia	N.d.	N.d.	N.d.	N.d.
Altri aspetti ambientali	N.d.	N.d.	N.d.	N.d.
Sociali	N.d.	N.d.	N.d.	N.d.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Settore	Sotto-settore	Ponderazione media
Communication		
Services	Media & Entertainment	8,12
Consumer	Consumer Discretionary Distribution & Retail	2,48
Discretionary	Consumer Durables & Apparel	5,91
	Consumer Services	1,90
Consumer Staples	Consumer Staples Distribution & Retail	1,44
	Food, Beverage & Tobacco	2,07
Financials	Financial Services	7,93
	Insurance	1,72
Health Care	Health Care Equipment & Services	5,19
	Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences	6,32
Industrials	Capital Goods	19,79
Information	Semiconductors & Semiconductor Equipment	14,77
Technology	Software & Services	6,93
	Technology Hardware & Equipment	2,34

Materials	Materials	1,26
Utilities	Utilities	3,43
Other	Liquidity	0,00

**L'esposizione ai combustibili fossili è stata del 0,33%.*



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'UE¹?**

☐ Sì:

☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

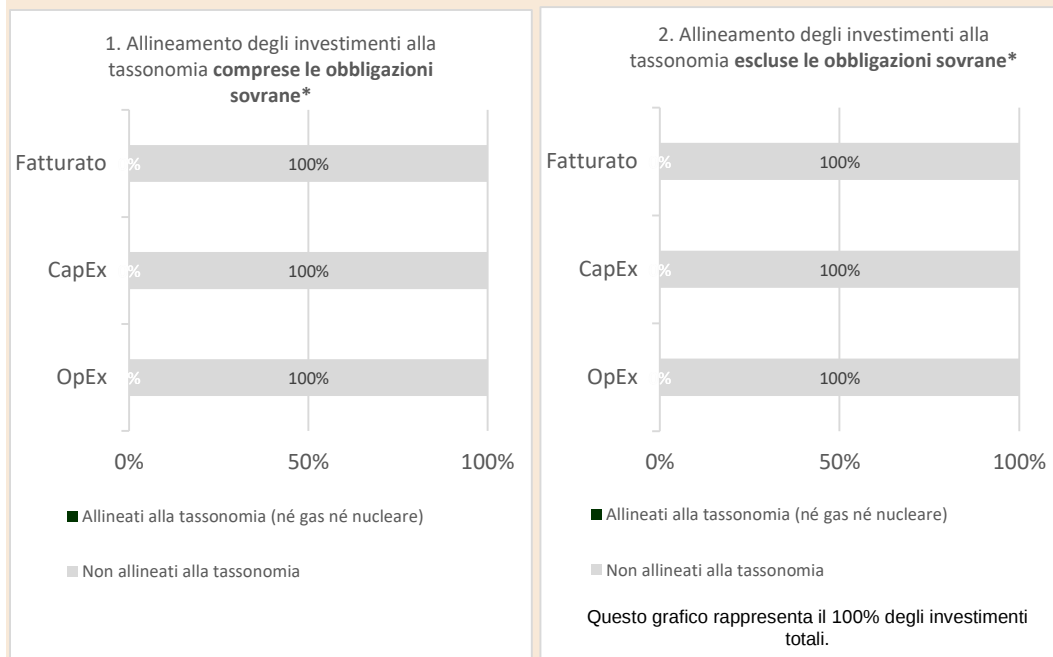
☒ No

¹ 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.

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%.

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 (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), il Fondo ha investito l'1.17% nella categoria "Altri", che comprende strumenti finanziari che non promuovono le caratteristiche sociali e ambientali sopracitate, depositi bancari in contanti o derivati.

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.

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 ha investito in valori mobiliari di tipo azionario, privilegiando le società focalizzate sui macro temi del: lifestyle (investimenti focalizzati su future tendenze e cambiamenti dei trend di consumo), infrastrutture (investimenti focalizzati su innovazione tecnologica, sviluppo urbanistico e transizione energetica) e smart mobility (investimenti focalizzati su mobilità sostenibile con relativa filiera), utilizzando un indice di riferimento con finalità esclusivamente finanziarie.

Il Fondo ha investito il 98.83% 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", 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.

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.

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?**

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