EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: Euromobiliare Salute e Benessere ESG

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 "Positive Tilt", 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 della strategia di investimento per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse 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.

La Società utilizza il provider di dati MSCI come fonti 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, per considerare i principali effetti avversi e per integrare i rischi di sostenibilità.

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: NESSUN 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 "Positive Tilt".

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Fondo attraverso uno stile di gestione flessibile e di tipo attivo, senza riferimento ad un benchmark, può investire fino ad un massimo del 60% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, privilegiando le società coinvolte nei trend della salute e del benessere, sana alimentazione, sport e nuovi stili di vita. Inoltre il Fondo potrà investire

fino al totale delle proprie attività in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario emessi da emittenti sovrani e da società.

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 investe in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario con le seguenti limitazioni che costituiscono la metodologia di integrazione ESG "Positive Tilt":

- con Score ESG inferiore a 20, su una scala da 0 a 100, per massimo il 3% del suo patrimonio;
- con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG, per massimo il 20% del suo patrimonio;
- con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG, per massimo il 3% relativamente alla singola emissione azionaria;
- con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG, per massimo il 5% relativamente alla singola emissione obbligazionaria.

Lo Score ESG è uno score utilizzato per valutare la sostenibilità di uno strumento finanziario ed è costruito tenendo conto della performance ambientale, sociale e di governance dell'emittente, nonché 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:

- risultano coinvolte nella coltivazione e produzione del tabacco;
- generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil;
- generano 1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite;
- risultano coinvolte in violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali;
- risultano coinvolte nella produzione armi controverse.

La Società si assicura che tutti gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance tramite l'esclusione degli emittenti societari che hanno un Governance Score inferiore a 20 su una scala da 0 a 100 (o soglia equivalente in caso di aggiornamento metodologico). Il Governance Score è uno score utilizzato per valutare la bontà delle pratiche di governance degli emittenti societari ed è costruito considerando, tra le altre, la solidità delle strutture di gestione, la solidità delle relazioni con i portatori di interesse e la correttezza del comportamento societario, incluso il rispetto degli obblighi fiscali.

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.

La Società si assicura che tutti gli investimenti del Fondo rispettino le pratiche di buona governance tramite l'esclusione degli emittenti societari che hanno un Governance Score nel 4° quartile della distribuzione dello Score. Il Governance Score è uno score utilizzato per valutare la bontà delle pratiche di governance degli emittenti societari ed è costruito considerando, tra le altre, la solidità delle strutture di gestione, la solidità delle relazioni con i portatori di interesse e la correttezza del comportamento societario, incluso il rispetto degli obblighi fiscali.

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.

Il Fondo non prevede una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'Unione Europea.

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 investimento in emittenti societari o governativi con Score ESG inferiore a 20, su una scala da 0 a 100	Massimo il 3% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario con Score ESG inferiore a 20, su una scala da 0 a 100	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari o governativi con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o privi di Score ESG	Massimo il 20% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in singole emissioni azionarie con Score ESG inferiore a	Massimo il 3%, relativamente alla singola emissione azionaria, con Score	Blocco Acquisti

	40, su una scala da 0 a 100, o privi di Score ESG	ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG	
	Percentuale di investimento in singole emissioni obbligazionarie con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o privi di Score ESG	Massimo il 5%, relativamente alla singola emissione obbligazionaria, con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG	Blocco Acquisti
Ambientale	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che risultano coinvolte nella coltivazione e produzione del tabacco	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano 1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che generano 1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	Blocco Acquisti
Sociale	Percentuale di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società in	Blocco Acquisti

	guida OCSE per le imprese multinazionali	violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che risultano coinvolte nella produzione di armi controverse	Blocco Acquisti

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 di investimento in emittenti societari o governativi con Score ESG inferiore a 20, su una scala da 0 a 100	Massimo il 3% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario con Score ESG inferiore a 20, su una scala da 0 a 100	Viene utilizzato il punteggio che valuta la sostenibilità dell'emittente fornito dal provider MSCI. Il punteggio può essere integrato con un bonus, in caso si tratti di una emissione labelled o con un malus, in caso l'emittente sia coinvolto in controversie di sostenibilità. Il punteggio viene integrato nella gestione del Comparto per il tramite della metodologia proprietaria "Positive Tilt", che prevede diverse regole,
	Percentuale di investimento in emittenti societari o governativi con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o privi di Score ESG	Massimo il 20% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a	

		100, o prive di Score ESG	tra cui l'elemento vincolante qui in oggetto.
	Percentuale di investimento in singole emissioni azionarie con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o privi di Score ESG	Massimo il 3%, relativamente alla singola emissione azionaria, con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG	
	Percentuale di investimento in singole emissioni obbligazionarie con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o privi di Score ESG	Massimo il 5%, relativamente alla singola emissione obbligazionaria, con Score ESG inferiore a 40, su una scala da 0 a 100, o prive di Score ESG	
Ambientale	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che risultano coinvolte nella coltivazione e produzione del tabacco	Viene determinato dal provider di dati MSCI, sulla base delle attività svolte, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, nella coltivazione e produzione del tabacco.
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Viene determinato dal provider di dati MSCI, sulla base delle attività svolte, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in pratiche di unconventional oil quali, ad esempio, sabbie o scisti bituminosi.
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano 1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che generano 1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione	Viene determinato dal provider di dati MSCI, sulla base delle attività svolte, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone

		o raffinazione di carbone fossile o lignite	fossile o lignite per 1% o più dei loro ricavi.
Sociale	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	Viene determinato dal provider di dati MSCI, sulla base dei comportamenti tenuti, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario, obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da società che risultano coinvolte nella produzione di armi controverse	Viene determinato dal provider di dati MSCI, sulla base delle attività svolte, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in armi controverse.

Sezione 8: FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

La Società utilizza il provider di dati MSCI come fonti 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, 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 provider di dati.

I dati vengono, in maniera automatica, recepiti dal provider di dati 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.

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.