EUROMOBILIARE
ASSET MANAGEMENT

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: Euromobiliare VisionOf Infrastructure & Energy

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, ma non ha come obbiettivo un investimento sostenibile. In particolare, il Fondo promuove la caratteristica ambientale "clima" e la caratteristica sociale "diritti umani".

Il Fondo, attraverso una gestione di tipo attivo che assume come riferimento un benchmark, mira ad accrescere il valore del capitale investito. Il Fondo investe in misura almeno pari al 70% dell'attivo in strumenti finanziari di natura azionaria. Inoltre, il Fondo può investire fino a un massimo del 30% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario di emittenti sovrani nonché di organismi internazionali, con rating investment grade.

Il Fondo ha l'obiettivo di avere un'intensità di emissioni di gas a effetto serra in linea o migliore rispetto al proprio mercato di riferimento.

Il Fondo applica gli 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.

Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in tipologie di strumenti finanziari che sono allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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.

Le metodologie per il monitoraggio degli indicatori di sostenibilità sono descritte nelle sezioni successive.

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.

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, la disponibilità di dati è l'unica limitazione esistente.

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.

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

Non è previsto un indice di riferimento al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal 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, in particolare la caratteristica ambientale "clima" e la caratteristica sociale "diritti umani".

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Fondo, attraverso una gestione di tipo attivo che assume come riferimento un benchmark, mira ad accrescere il valore del capitale investito. Il Fondo investe in misura almeno pari al 70% dell'attivo in strumenti finanziari di natura azionaria. Inoltre, il Fondo può investire fino a un massimo del 30% dell'attivo in strumenti finanziari obbligazionari e/o del mercato monetario di emittenti sovrani nonché di organismi internazionali, con rating investment grade.

Il Fondo investe almeno l'80% del suo patrimonio in tipologie di strumenti finanziari che sono allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Il Fondo ha l'obiettivo di avere un'intensità di emissioni di gas a effetto serra in linea o migliore rispetto al proprio mercato di riferimento.

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;
- 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, in linea con gli elementi vincolanti della strategia di investimento.

Il restante 20% degli attivi ricade nella categoria "#2 Altri", che include investimenti non allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, altri strumenti quali liquidità o derivati detenuti a fini tecnici o di copertura. Il Fondo applica su questi investimenti le garanzie minime di salvaguardia sociale



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
Clima	Intensità di gas a effetto serra del portafoglio rispetto al proprio mercato di riferimento	Performance del portafoglio in termini d'intensità delle emissioni di gas a effetto serra almeno in linea con quella del mercato di riferimento	-
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Esclusione di emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Blocco Acquisti

	Percentuale d'investimento in emittenti societari che generano il 5% o più dei propri ricavi da unconventional oil	Esclusione di emittenti societari che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Blocco Acquisti
Diritti Umani	Percentuale di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Esclusione di emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse	Esclusione di emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse	Blocco Acquisti

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	Tipo di controllo svolto	Metodologia
Clima	Intensità di gas a effetto serra del portafoglio rispetto al proprio mercato di riferimento	Performance del portafoglio in termini d'intensità delle emissioni di gas a effetto serra almeno in linea con quella del mercato di riferimento	Blocco Acquisti	L'intensità di gas a effetto serra viene calcolata internamente sulla base dei dati forniti dal provider di dati MSCI, e poi confrontata con quella del mercato di riferimento.
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Esclusione di emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Blocco Acquisti	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 d'investimento in emittenti societari che generano il 5% o più dei propri ricavi da unconventional oil	Esclusione di emittenti societari che generano 5% o più dei loro ricavi da pratiche di unconventional oil	Blocco Acquisti	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.
Diritti Umani	Percentuale di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Esclusione di emittenti societari in violazione dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali	Blocco Acquisti	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 di emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse	Blocco Acquisti	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.

N/A.