EUROMOBILIARE
INTERNATIONAL FUND SICAV

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: AZIONARIO GLOBALE

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 Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, e in particolare la caratteristica ambientale "clima" e la caratteristica sociale "diritti umani", ma non ha un obiettivo di investimento sostenibile. Il Comparto prevede un'allocazione minima dell'80% del suo patrimonio in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Il Comparto 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 si avvale del fornitore di dati MSCI come fonte di dati per il calcolo degli indicatori di sostenibilità volti a misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché per garantire che gli investimenti del Comparto siano conformi alle buone pratiche di governance, tengano conto dei principali impatti negativi e integrino i rischi legati alla sostenibilità.

Benché sia presente un indice di riferimento per la performance finanziaria, tale indice di riferimento non è utilizzato al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.

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

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 Comparto promuove le caratteristiche ambientali e sociali attraverso investimenti in emittenti con caratteristiche ambientali e sociali positive, effettuati utilizzando la metodologia di integrazione ESG "Positive Tilt".

Sezione 4: STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Comparto investe fino al 100% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società di paesi sviluppati utilizzando un indice di riferimento con finalità esclusivamente finanziarie.

Il Comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio nelle suddette tipologie di strumenti finanziari che sono allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse, e in particolare la caratteristica ambientale "clima" e la caratteristica sociale "diritti umani".

Il Comparto ha l'obiettivo di essere in linea o migliore del mercato azionario globale (rappresentato dall'indice MSCI World) relativamente all'intensità dei GHG.

Il Comparto non investe in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in controversie "Red Flag" ambientali, controversie "Red Flag" a tema diritti umani, controversie "Red Flag" a tema diritti del lavoro, tabacco, petrolio non convenzionale per oltre il 5% dei ricavi, carbone fossile e lignite per oltre l'1% dei ricavi, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali e in armi controverse.

Il Comparto non investe inoltre in valori mobiliari di tipo azionario emessi da società coinvolte in controversie "Red Flag" a tema governance o con un Governance Score inferiore a 20 su una scala da 0 a 100 (o una soglia equivalente in caso di aggiornamento metodologico).

In linea con tutti gli altri prodotti istituiti dalla Società, il Comparto esclude gli emittenti societari coinvolti in armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e i derivati speculativi su materie prime alimentari.

La Società assicura la conformità degli investimenti del Comparto alle prassi di buona governance escludendo gli emittenti societari coinvolti in controversie "Red Flag" in materia di governance o con un punteggio di governance inferiore a 20 su una scala da 0 a 100 (o una soglia equivalente in caso di aggiornamento metodologico). Il punteggio di governance è costruito tenendo conto, tra l'altro, della solidità delle strutture di gestione, della solidità delle relazioni con gli stakeholder e della correttezza del comportamento aziendale, compreso il rispetto degli obblighi fiscali.

Sezione 5: QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Il Comparto prevede un'allocazione minima del 80% del suo patrimonio in investimenti allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse. Come risultato, il restante 20% del suo patrimonio ricade nella categoria "#2 Altri".

Sezione 6: MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Il Comparto 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 dei GHG del portafoglio rispetto a quella del mercato azionario globale	Intensità dei GHG del portafoglio almeno in linea con quella del mercato azionario globale	Monitoraggio
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in	Blocco Acquisti

	controversie “Red Flag” ambientali	controversie “Red Flag” ambientali	
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte nella coltivazione e produzione del tabacco	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano il 5% o più dei loro ricavi da pratiche di estrazione petrolifera non convenzionale	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che generano il 5% o più dei loro ricavi da pratiche di estrazione petrolifera non convenzionale	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano l’1% o più dei loro ricavi dall’esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che generano l’1% o più dei loro ricavi dall’esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	Blocco Acquisti
Diritti umani	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie “Red Flag” a tema diritti umani	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in controversie “Red Flag” a tema diritti umani	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie “Red Flag” a tema diritti del lavoro	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in controversie “Red Flag” a tema diritti del lavoro	Blocco Acquisti
	Percentuale di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell’OCSE destinate alle imprese multinazionali	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell’OCSE	Blocco Acquisti

		destinate alle imprese multinazionali	
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in armi controverse	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in 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 Comparto 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
Clima	Intensità dei GHG del portafoglio rispetto a quella del mercato azionario globale	Intensità dei GHG del portafoglio almeno in linea con quella del mercato azionario globale	Utilizzando i dati del fornitore di dati MSCI, viene calcolata l'intensità dei GHG del portafoglio e dell'indice MSCI Europe
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie "Red Flag" ambientali	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in controversie "Red Flag" ambientali	Viene determinato dal fornitore di dati MSCI, sulla base dei comportamenti tenuti, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in controversie ambientali molto gravi o "Red Flag"
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione del tabacco	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte nella coltivazione e produzione del tabacco	È il fornitore di dati MSCI a stabilire, sulla base delle attività svolte, se ciascun emittente societario sia coinvolto o meno nella coltivazione e nella produzione di tabacco.

	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano il 5% o più dei loro ricavi da pratiche di estrazione petrolifera non convenzionale	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che generano il 5% o più dei loro ricavi da pratiche di estrazione petrolifera non convenzionale	È il fornitore di dati MSCI a stabilire, sulla base delle attività svolte, se ciascun emittente societario sia coinvolto o meno in pratiche petrolifere non convenzionali, quali, ad esempio, le sabbie bituminose e il petrolio di scisto.
	Percentuale di investimento in emittenti societari che generano l'1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che generano l'1% o più dei loro ricavi dall'esplorazione, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbone fossile o lignite	È il fornitore di dati MSCI a stabilire, sulla base delle attività svolte, se ciascun emittente societario sia coinvolto o meno nell'esplorazione, nell'estrazione, nella distribuzione o nella raffinazione di carbone e lignite per una quota pari o superiore all'1% dei propri ricavi.
Diritti umani	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie "Red Flag" a tema diritti umani	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in controversie "Red Flag" a tema diritti umani	Viene determinato dal fornitore di dati MSCI, sulla base dei comportamenti tenuti, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in controversie a tema diritti umani molto gravi o "Red Flag"
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in controversie "Red Flag" a tema diritti del lavoro	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in controversie "Red Flag" a tema diritti del lavoro	Viene determinato dal fornitore di dati MSCI, sulla base dei comportamenti tenuti, il coinvolgimento o meno, per ciascun emittente societario, in controversie a tema diritti del lavoro molto gravi o "Red Flag"
	Percentuale di investimento in emittenti societari in violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle	È il fornitore di dati MSCI a stabilire, sulla base delle attività svolte, se ciascun emittente societario sia coinvolto o meno in violazioni del

	dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali	Nazioni Unite e delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali	Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) o delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali.
	Percentuale di investimento in emittenti societari coinvolti in armi controverse	Esclusione dei valori mobiliari di tipo azionario emessi da società che risultano coinvolte in armi controverse	È il fornitore di dati MSCI a stabilire, sulla base delle attività svolte, se ciascun emittente aziendale sia o meno coinvolto nel settore delle armi controverse.

Sezione 8: FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

La Società si avvale del fornitore di dati MSCI come fonte di dati per il calcolo degli indicatori di sostenibilità volti a misurare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, nonché per garantire che gli investimenti del Comparto siano conformi alle buone pratiche di governance, tengano conto dei principali impatti negativi e integrino i rischi legati alla 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 prassi di buona governance, della considerazione dei principali effetti negativi 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 fornitore di dati.

I dati vengono, in maniera automatica, recepiti dal fornitore 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 fornitore.

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 conciliare l'ambizione di sostenibilità del prodotto con l'attuale disponibilità di dati, per rappresentare al meglio i fenomeni di sostenibilità, evitando di sottostimarli nel caso in caso di effetto negativo (ad esempio, i principali effetti negativi), o di sovrastimarli in caso di contributo positivo.

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 Comparto rispettino le prassi di buona governance, di considerare i principali effetti negativi 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 Comparto.

Sezione 12: INDICE DI RIFERIMENTO DESIGNATO

Benché sia presente un indice di riferimento per la performance finanziaria, tale indice di riferimento non è previsto al fine di raggiungere le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto.