EUROMOBILIARE
INTERNATIONAL FUND SICAV

Informativa per i prodotti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

Nome prodotto: Euro Short Term Government Bond

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 almeno l'80% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario inclusi nell'indice di riferimento utilizzato 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 non investe in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che risultano inclusi nella lista dei Paesi sanzionati dall'Unione europea o che hanno una intensità dei GHG nel 5° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea.

Il Comparto non investe più del 10% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che hanno una intensità dei GHG nel 4° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea.
In linea con tutti gli altri prodotti istituiti dalla Società, il Comparto esclude gli emittenti societari coinvolti armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e i derivati speculativi su materie prime alimentari.

N/A

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".

Il Comparto non si impegna a realizzare una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale allineato alla Tassonomia dell'UE.

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 e Diritti Umani	Percentuale di investimento in emissioni obbligazionarie e/o del mercato monetario Green, Social o Sustainable, come definito da standard internazionali quali ICMA o EU GB Standard	-	Monitoraggio
Clima	Percentuale di investimento in emittenti governativi con una intensità dei GHG nel 5° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che hanno una intensità dei GHG nel 5° quintile della distribuzione	Blocco Acquisti

		dell'indicatore per la regione europea	
	Percentuale di investimento in emittenti governativi con una intensità dei GHG nel 4° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Massimo il 10% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che hanno una intensità dei GHG nel 4° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Blocco Acquisti
Diritti umani	Percentuale di investimenti in emittenti governativi inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'UE	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che risultano inclusi nella lista dei Paesi sanzionati dall'Unione europea	Blocco Acquisti

Per gli indicatori di sostenibilità considerati, per i quali non è stato individuato un elemento (o soglia) vincolante, è stato previsto un obiettivo non vincolante da monitorare internamente.

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 e diritti umani	Percentuale di investimento in emissioni obbligazionarie e/o del mercato monetario Green, Social o Sustainable, come definito da standard	-	Utilizzando i dati di fornitori di dati specializzati, vengono identificati i valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario identificati come Green,

	internazionali quali ICMA o EU GB Standard		Social o Sustainable sulla base di standard internazionali quali ICMA o EU GB Standard.
Clima	Percentuale di investimento in emittenti governativi con un'intensità di GHG nel 5° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che hanno un'intensità di GHG nel 5° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Utilizzando i dati del fornitore di dati MSCI, vengono identificati gli emittenti governativi con una intensità dei GHG nel 5° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea.
	Percentuale di investimento in emittenti governativi con un'intensità di GHG nel 4° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Massimo il 10% del suo patrimonio in valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che hanno un'intensità di GHG nel 4° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea	Utilizzando i dati del fornitore di dati MSCI, vengono identificati gli emittenti governativi con una intensità dei GHG nel 4° quintile della distribuzione dell'indicatore per la regione europea.
Diritti umani	Percentuale di investimenti in emittenti governativi inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'UE	Esclusione dei valori mobiliari di tipo obbligazionario e/o del mercato monetario emessi da governi o entità sovranazionali che risultano inclusi nell'elenco delle sanzioni dell'UE	Utilizzando i dati del fornitore di dati MSCI, vengono identificati gli emittenti governativi che risultano inclusi nella lista dei Paesi sanzionati dall'Unione europea.

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 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 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.