

Modello di informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:
Equity Income (il "Comparto")

Identificativo della persona giuridica:
549300JDR1QWWDOZB269

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili 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

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___% di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

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 Comparto ha promosso le caratteristiche ambientali e sociali, e in particolare la caratteristica ambientale "clima" e la caratteristica sociale "diritti umani", utilizzando i seguenti indicatori di sostenibilità e applicando i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento, senza ricorrere a un indice di riferimento.

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	Elemento vincolante
Clima	Intensità di gas a effetto serra del portafoglio rispetto a quella del mercato azionario globale	Performance dell'intensità di gas a effetto serra del portafoglio almeno in linea rispetto a quella del mercato azionario globale
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti in	Esclusione di titoli azionari emessi da società coinvolte in

	controversie ambientali classificate come "Red Flag"	controversie ambientali classificate come "Red Flag"
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione di tabacco	Esclusione di titoli azionari emessi da società coinvolte nella coltivazione e produzione di tabacco
	Percentuale di investimenti in emittenti societari che generano il 5% o più dei propri ricavi da pratiche petrolifere non convenzionali	Esclusione di titoli azionari emessi da società che generano il 5% o più dei propri ricavi da pratiche petrolifere non convenzionali
	Percentuale di investimenti in emittenti societari che generano l'1% o più dei propri ricavi dall'esplorazione, estrazione mineraria, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite	Esclusione di titoli azionari emessi da società che generano l'1% o più dei propri ricavi dall'esplorazione, estrazione mineraria, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite
Diritti umani	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti in controversie relative ai diritti umani e alle comunità	Esclusione di titoli azionari emessi da società coinvolte in controversie relative ai diritti umani e alle comunità
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti in controversie relative ai diritti dei lavoratori e alla catena di approvvigionamento	Esclusione di titoli azionari emessi da società coinvolte in controversie relative ai diritti dei lavoratori e alla catena di approvvigionamento
	Percentuale di investimenti in emittenti societari in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) o delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Esclusione di titoli azionari emessi da società in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) o delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti nelle armi controverse	Esclusione di titoli azionari emessi da società coinvolte nelle armi controverse

Il 97,51% del portafoglio del Comparto è stato selezionato sulla base delle suddette caratteristiche A/S.

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

● **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

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

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	2025
Clima	Intensità di gas a effetto serra del portafoglio rispetto a quella dei mercati azionari globali	-11,1%
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti in controversie ambientali classificate come "Red Flag"	0,0%
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti nella coltivazione e produzione di tabacco	0,0%

	Percentuale di investimenti in emittenti societari che generano il 5% o più dei propri ricavi da pratiche petrolifere non convenzionali	0,0%
	Percentuale di investimenti in emittenti societari che generano l'1% o più dei propri ricavi dall'esplorazione, estrazione mineraria, estrazione, distribuzione o raffinazione di carbon fossile e lignite	0,0%
Diritti umani	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti in controversie relative ai diritti umani e alle comunità	0,0%
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti in controversie relative ai diritti dei lavoratori e alla catena di approvvigionamento	0,0%
	Percentuale di investimenti in emittenti societari in violazione del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) o delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	0,0%
	Percentuale di investimenti in emittenti societari coinvolti nelle armi controverse	0,0%

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

● **...e rispetto ai periodi precedenti?**

Primo anno di rendicontazione con l'utilizzo dei suddetti indicatori di sostenibilità.

La tabella seguente riporta gli indicatori di sostenibilità utilizzati fino al 2024.

Indicatore	Performance 2024	Performance 2023	Performance 2022
La percentuale di investimenti in singole emissioni che rientrano nei criteri di esclusione	0,00%	0,00%	0,00%
La percentuale di investimenti in singole emissioni con un rating ESG inferiore a D-	0,00%	0,00%	0,00%
La percentuale di investimenti in singole emissioni con un rating ESG inferiore a C-	10,33%	7,19%	2,50%
Il numero di singole emissioni azionarie che rappresentano più del 3% degli attivi totali del Comparto con un rating ESG inferiore a C- o senza rating ESG	0	0	0
Il numero di singole emissioni obbligazionarie che rappresentano più del 5% degli attivi totali del Comparto con un rating ESG inferiore a C- o senza rating ESG	0	0	0
La percentuale di investimenti privi di rating ESG	0,00%	0,00%	0,00%

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

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?

La Società ha valutato i PAI prioritari attraverso un'attività di monitoraggio degli indicatori relativi ai principali effetti negativi rispetto a una soglia e, qualora gli impatti siano risultati eccessivi, un'attività di mitigazione che può includere, ad esempio, la riduzione dell'esposizione o il disinvestimento.

I principali effetti negativi (Principal Adverse Impact) 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.

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 i cui comportamenti provochino gravi violazioni dei diritti umani e/o violazioni gravi dei diritti dei minori.

Nel periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), il Comparto ha preso in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità e, in particolare, i seguenti in via prioritaria.

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.

PAI	SOCIETÀ					
	AMBIENTALI				SOCIALE	
	1	2	3	4	10	14
	Emissioni di gas a effetto serra	Impronta di carbonio	Intensità di gas a effetto serra delle imprese beneficiarie degli investimenti	Esposizioni e a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Violazioni dei principi dell'UNGC e delle linee guida dell'OCSE	Esposizioni e alle armi controverse
	tCO2e	tCO2/€M	tCO2/€M	%	%	%
Impatto 2025	19.941,88	271,24	752,76	7,04	0,00	0,00
Impatto 2024	22.575,50	302,97	759,07	7,35	0,00	0,00
Impatto 2023	21.558,08	279,90	765,42	8,66	0,05	0,02
Impatto 2022	22.586,82	293,50	768,90	10,58	0,05	0,02
Copertura 2025 %	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00	100,00
Rendiconto 2025 %	0,00	0,00	0,00	100,00	0,00	100,00
Stima 2025 %	100,00	100,00	100,00	0,00	100,00	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.

In Euromobiliare SGR, la gestione dei PAI è strutturata in due fasi fondamentali: il monitoraggio e la mitigazione.

- **Fase di monitoraggio:** questa fase prevede una valutazione rigorosa del valore di ciascun indicatore PAI e un controllo continuo sulla loro evoluzione nel tempo. Ciò permette di identificare tempestivamente qualsiasi variazione significativa nei fattori di sostenibilità che potrebbero emergere a causa delle decisioni di investimento.
- **Fase di mitigazione:** la strategia di mitigazione integra diversi approcci per affrontare gli impatti negativi rilevanti degli emittenti dei titoli nel nostro portafoglio. In presenza di un impatto eccessivo o di un percorso di miglioramento poco credibile, si procede alla riduzione, all'eliminazione o al mantenimento in monitoraggio di tali posizioni in portafoglio.

PAI 1, 2, 3, 4

Le emissioni finanziate totali del portafoglio, l'impronta di carbonio, l'intensità di carbonio rispetto al fatturato e l'esposizione ai combustibili fossili sono diminuite rispetto all'anno precedente.

PAI 10, 14

Il portafoglio non ha alcuna esposizione a violazioni dei principi dell'UNGC e delle Linee guida OCSE destinate alle 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: dal 01/01/2025 al 31/12/2025.

Investimenti di maggiore entità	Settore	Paese	% di attivi
MICROSOFT CORP	Informatica	Stati Uniti	3,57
VISA A	Finanza	Stati Uniti	3,50
Broadcom Inc	Informatica	Stati Uniti	3,43
LINDE (NEW)	Materiali	Stati Uniti	3,06
APPLE	Informatica	Stati Uniti	2,91
JPMORGAN CHASE & CO	Finanza Servizi di	Stati Uniti	2,89
ALPHABET INC-CL C	comunicazione	Stati Uniti	2,69
ZURICH INSURANCE GROUP AG	Finanza	Svizzera	1,83
COCA-COLA CO THE	Beni di prima necessità	Stati Uniti	1,79
EXXON MOBIL CORP	Energia	Stati Uniti	1,79
HSBC Holdings PLC	Finanza	Regno Unito	1,77
BANK OF AMERICA CORP	Finanza	Stati Uniti	1,73
YUM! BRANDS INC	Beni voluttuari	Stati Uniti	1,72
PROGRESSIVE CORP	Finanza	Stati Uniti	1,72
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	Finanza	Stati Uniti	1,71

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



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

Nelle sottosezioni seguenti sono riportate informazioni riguardanti la quota degli investimenti in materia di sostenibilità.

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

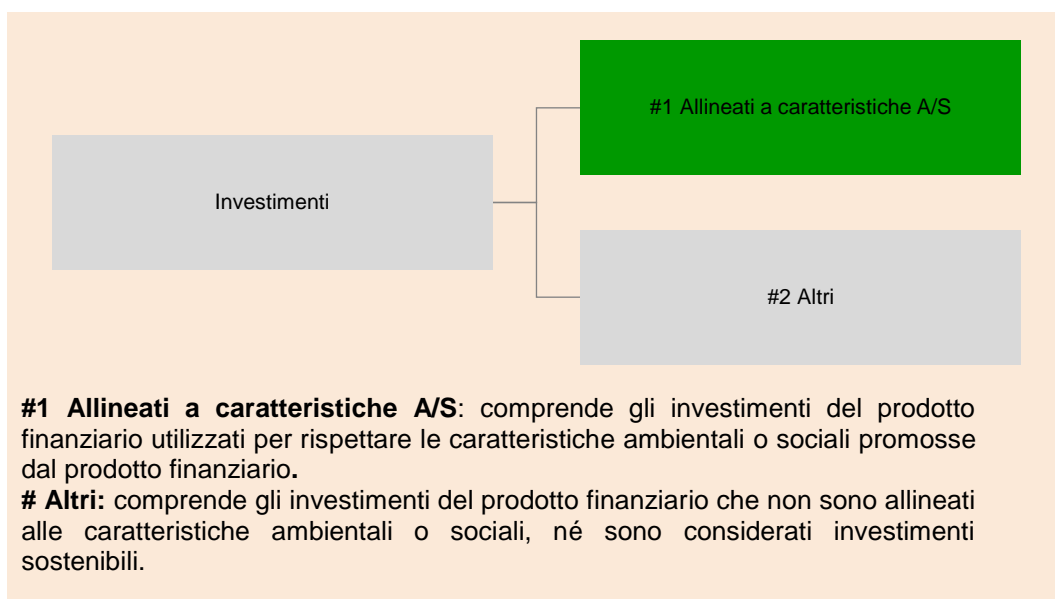
Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **gas fossile** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**energia nucleare** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **attività abilitanti** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **attività di transizione** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Nel periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), il 97,51% degli investimenti effettuati è stato impiegato per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse (“#1 Allineati alle caratteristiche A/S”). Il restante 2,49% degli investimenti rientrava nella categoria “#2 Altri”.



Categoria	2025	2024	2023	2022
#1 Allineati a caratteristiche A/S	97,51%	87,64%	91,28%	87,25%
#1A Sostenibili	N/D	N/D	N/D	N/D
#1B Altre caratteristiche A/S	N/D	N/D	N/D	N/D
#2 Altri	2,49%	12,36%	8,72%	12,75%
Allineati alla tassonomia	N/D	N/D	N/D	N/D
Altri aspetti ambientali	N/D	N/D	N/D	N/D
Sociale	N/D	N/D	N/D	N/D

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Nel periodo di riferimento sono stati effettuati investimenti nei seguenti settori:

Settore	Sottosettore	% di attivi
Servizi di comunicazione	Media e intrattenimento	3,69
	Servizi di telecomunicazione	0,18
Beni voluttuari	Autoveicoli e componenti	1,49
	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni voluttuari	2,63
	Beni di consumo e abbigliamento	1,62
	Servizi al consumatore	2,09
Beni di prima necessità	Distribuzione e vendita al dettaglio di beni di prima necessità	0,42
	Generi alimentari, bevande e tabacco	4,03

	Prodotti per la cura della casa e della persona	3,07
Energia	Energia	3,51
Finanza	Banche	9,19
	Servizi finanziari	8,20
Sanità	Assicurazioni	4,10
	Servizi e attrezzature sanitarie	3,00
Prodotti	Farmaceutica, biotecnologia e scienze della vita	6,44
	Beni strumentali	10,09
Informatica	Servizi commerciali e professionali	4,17
	Trasporti	0,99
	Semiconduttori e apparecchiature a semiconduttori	7,44
	Software e servizi	7,34
Materiali	Apparecchiature e hardware informatico	3,44
	Materiali	4,23
Servizi di pubblica utilità	Servizi di pubblica utilità	3,11
Altri	Titoli di Stato	2,33
	Liquidità	0,18

*L'esposizione del Comparto ai combustibili fossili è stata del 7,04%.

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



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto non ha effettuato investimenti sostenibili ai sensi della tassonomia dell'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

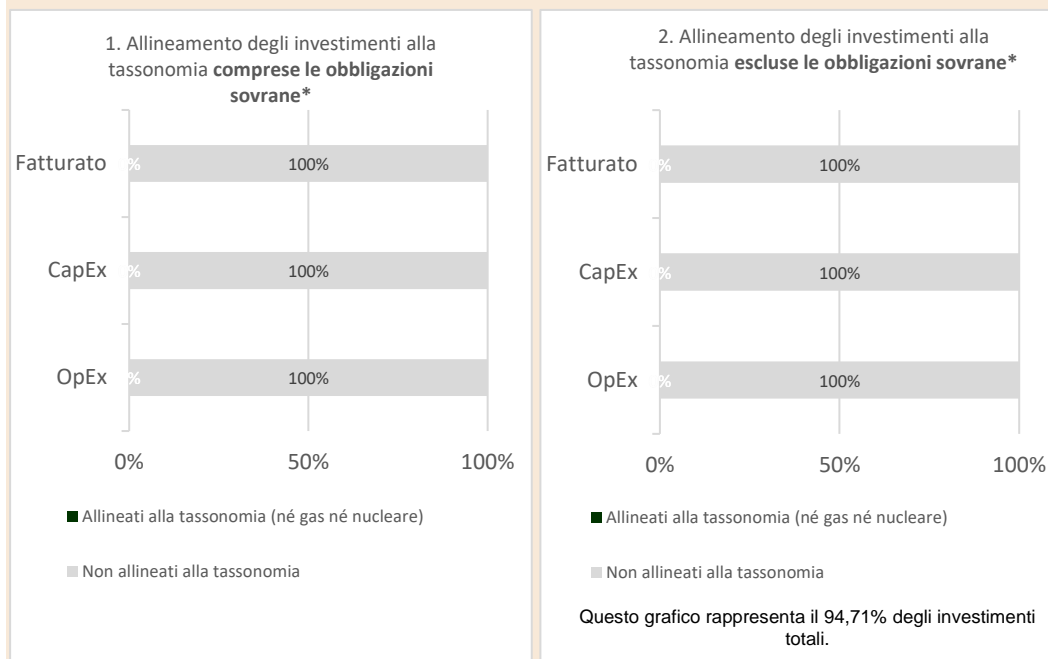
No

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 Comparto non si è impegnato ad effettuare alcun "investimento sostenibile" ai sensi della tassonomia dell'UE, anche la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti ai sensi della tassonomia dell'UE è stata 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 Comparto ha promosso caratteristiche ambientali e sociali e non ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'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?**

Nel periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), il Comparto ha investito il 2,49% nella categoria "Altri", che include strumenti finanziari quali liquidità o derivati, a fini tecnici o di copertura.

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.

Tali investimenti non dispongono di garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Nel periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), il Comparto ha investito il 97,51% degli attivi in titoli azionari allineati alle caratteristiche ambientali e sociali promosse, in particolare “clima” e “diritti umani”.

Il Comparto aveva l'obiettivo di essere in linea o migliore rispetto al mercato azionario globale (rappresentato dall'indice MSCI World) in termini di intensità di gas a effetto serra. Il Comparto non ha investito in titoli azionari emessi da società coinvolte in controversie ambientali classificate come “Red Flag”, controversie in materia di diritti umani classificate come “Red Flag”, controversie in materia di diritti dei lavoratori classificate come “Red Flag”, tabacco, petrolio non convenzionale per più del 5% dei ricavi, carbon fossile e lignite per più dell'1% dei ricavi, violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e nella produzione di armi controverse. Inoltre, il Comparto non ha investito in titoli azionari emessi da società coinvolte in controversie di governance classificate come “Red Flag” o con un Punteggio di Governance nel 4° quartile della distribuzione dei punteggi. Il Comparto ha escluso gli emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse o in violazioni gravissime dei diritti umani e dell'infanzia e in derivati speculativi su materie prime alimentari.

Nel periodo di riferimento (1° gennaio 2025 - 31 dicembre 2025), la Società non ha svolto alcuna attività di “engagement” in relazione agli investimenti del Comparto.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non applicabile.

Gli **indici di riferimento** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.