ALLEGATO I

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088

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.

Nome del Prodotto Finanziario: Future Economy Conservative
Identificativo della persona giuridica: Euclidea SIM S.p.A. (09237530960)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì**	☒ **No**
☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ___%	☐ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo)___% di investimenti sostenibili
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	☐ 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	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate 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**

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

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

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

Il Prodotto Finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali, come specificato di seguito, e non poessiede un obiettivo di investimento sostenibile.

Le caratteristiche ambientali e sociali (di seguito le "Caratteristiche") promosse dal prodotto finanziario sono state misurate e monitorate attraverso specifici indicatori (di seguito anche "KPI" o "Indicatori di sostenibilità"). Le Caratteristiche promosse dal Prodotto Finanziario sono elencate di seguito:

1) Caratteristiche ambientali:

- monitoraggio delle emissioni di GHG.
- tutela della biodiversità e utilizzo di tecnologie pulite.

2) Caratteristiche sociali:

- riduzione dell'esposizione a emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse;
- esclusione di aziende esposte a controversie sociali severe o non in linea con gli standard internazionali UNGC e OCSE;
- tutela della salute e sicurezza dei lavoratori.

Nella sezione successiva sono riportati i valori degli Indicatori di sostenibilità.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito si riportano gli indicatori di sostenibilità monitorati dal Prodotto Finanziario:

Indicatori di sostenibilità (KPI)	Dati 2024
% di investimenti in OICR che monitorano la carbon footprint > 50%	50%
% di investimenti in OICR che presentano uno score ESG superiore al 50%	100%
% di investimenti in OICR classificati ex art.8/9 SFDR	100%
% di investimenti in OICR che rispettano i criteri di esclusione ESG adottati dalla SIM (*i.e. significativi ricavi - superiori al 45% - in attività controverse: Tabacco, Combustibili Fossili, Gioco d'Azzardo, Armi non convenzionali*)	100% (*tutti gli OICR presentano, in media, un'esposizione inferiore al 9%*)
% di investimenti in OICR coinvolti in gravi controversie ESG	0%

…e rispetto ai periodi precedenti?

Non Applicabile. La presente relazione costituisce la prima informativa periodica di sostenibilità del Prodotto Finanziario, contenente i dati relativi all'esercizio 2024. Il primo confronto storico sarà fornito nella prossima relazione periodica, che includerà i dati sull'esercizio 2025

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Il Prodotto Finanziario investe in OICR, l'indicazione sul settore in cui sono stati effettuati i principali investimenti non risulta univocamente individuabile in quanto il prodotto finanziario è un'aggregazione di fondi di terzi. Similmente, il Paese in cui è stato effettuato l'investimento non è univocamente individuabile per un prodotto finanziario investito in OICR. Nella tabella seguente, pertanto, l'informazione riportata corrisponde rispettivamente all'Asset Class dell'OICR e al Paese in cui risiede l'Asset Manager dell'OICR.

Di seguito gli investimenti del Prodotto Finanziario, in termini di valore delle attività rispetto al Valore Complessivo delle Attività del Prodotto Finanziario al 31 dicembre 2024:

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito **la quota maggiore degli investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: cfr. tabella a fianco

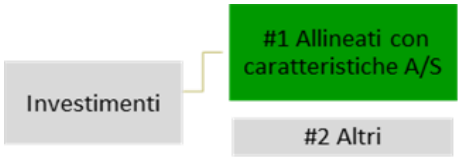
Investimenti di maggiore entità		Settore (Asset class)	% attivi	Paese
Amundi MSCI World Climate Transition CTB - IE	LU1437020909	Equity	19,6%	Lussemburgo
Amundi EUR Corporate Bond 0-3Y ESG UCITS ETF DR C	LU2037748774	ShortTermBond	17,0%	Lussemburgo
Amundi EUR Corporate Bond ESG UCITS ETF DR C	LU1437018168	Credit	16,9%	Lussemburgo
Amundi EUR Corp Bd Cl Paris Aligned UCITS ETF A	LU1829219127	Credit	12,9%	Lussemburgo
Amundi USD Corp Bond ESG UCITS ETF DR HEUR D	LU2297533809	Credit	10,4%	Lussemburgo
Amundi Gl Aggrgt Bd 1-5Y ESG UCITS ETF DR HEUR C	LU2470620845	ShortTermBond	9,1%	Lussemburgo
Amundi Gl Aggrt Proceeds Bd 1-10Y UCITS ETF A	LU1981859819	Bond	7,8%	Lussemburgo
Amundi Euro Aggregate Bond ESG UCITS ETF DR C	LU2182388236	Bond	6,4%	Lussemburgo

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

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

Il 100% dell'attivo del Prodotto Finanziario è allocato su investimenti che promuovono le Caratteristiche.



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

#2 Altro comprende i restanti investimenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati come investimenti sostenibili.

In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Considerato che il Prodotto Finanziario nel periodo di riferimento ha investito in OICR, l'indicazione sul settore in cui sono stati effettuati gli investimenti non risulta univocamente individuabile in quanto il prodotto finanziario è un'aggregazione di fondi di terzi.

Settori	% di investimenti
Non Applicabile	Non applicabile

Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Non applicabile, il 100% dell'attivo del Prodotto Finanziario è allocato su investimenti che promuovono le Caratteristiche.

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

La politica di investimento si basa su un processo quantitativo e sulla supervisione qualitativa del Comitato Investimenti. Data la composizione dei portafogli prevalentemente focalizzata su fattori macroeconomici e macroaree geografiche, il focus è concentrato maggiormente sulla valutazione del rischio sistemico e la gestione del rischio stesso.

L'integrazione dei fattori ESG del portafoglio è eseguita scegliendo tra gli strumenti finanziari disponibili nel database proprietario (oltre 140.000 strumenti tra OICR, OICVM e ETF), gli UCITS/ETF che:
- risultano in linea con la politica di investimento della linea di gestione nonché dei principi e valori di sostenibilità di Euclidea SIM, definiti all'interno della Politica di sostenibilità (ESG);
- che rispettano i criteri di esclusione ESG ("Negative screening" o "criteri di screening negativi ESG") adottati dalla SIM;
- presentano un rating ESG, fornito dall'info provider, superiore a 50/100.

Inoltre, la SIM seleziona principalmente ETF/UCITS classificati ex articolo 8 del Regolamento UE 2019/2088 (SFDR), ossia che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali e che rispettano le prassi di buona governance.

Il rispetto di tali criteri ex ante sono stati valutati dalla SIM, in fase di selezione degli investimenti mediante la conduzione di una Due Diligence ESG, basandosi sui dati pubblici disponibili nonchè privati forniti dall'Infoprovider e altresì mediante dialogo con gli Asset Manager. Considerata la tipologia di investimenti effettuati dal Prodotto Finanziario (i.e. investimenti OICR), il rispetto delle buone prassi è altresì accertato nell'ambito delle suddette analisi e monitorato nel continuo, monitorando in particolare la percentuale di investimenti in altri OICR ex art. 8 / 9 SFDR, l'assenza di coinvolgimenti delle imprese beneficiarie degli

investimenti in casi di violazioni di diritti umani nonchè di gravi controversie ambientali, sociali e di governance (ESG controversies).

La SIM monitora nel continuo il rispetto della politica di investimento ESG e il valore degli indicatori di sostenibilità (KPI) impiegati per misurare il modo in cui le caratteristiche ambientali e sociali sono promosse dal Prodotto Finanziario.