

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.

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.

Nome del Prodotto Finanziario: Future Economy Conservative

Identificativo della persona giuridica: Euclideia SIM S.p.A. (09237530960) ora Fürstenberg SIM S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

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 effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ___%

No

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 conformemente alla tassonomia dell'UE

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?

Il Prodotto Finanziario promuove caratteristiche ambientali e sociali, come specificato di seguito, e non possiede 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:

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

- 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 2025
% 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% <i>(tutti gli OICR presentano, in media, un'esposizione inferiore al 9%)</i>
% di investimenti in OICR coinvolti in gravi controversie ESG	0%

...e rispetto ai periodi precedenti?

La prestazione degli indicatori di sostenibilità del Prodotto Finanziario non ha registrato variazioni rispetto all'esercizio precedente. I valori rilevati risultano pertanto sostanzialmente allineati a quelli dell'ultimo periodo di riferimento disponibile, confermando la continuità dell'approccio e delle caratteristiche di sostenibilità del Prodotto.



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 2025:

ISIN	Descrizione Fondo	Peso Calcolato	Asset Class	Paese
LU1437018168	AMUNDI I SOL AM EU COB E UC ETF DR	16,9%	Corp. Bond	LUX
LU1437020909	AMUNDI MSCI WORLD CLIMATE TRANSITION	20,1%	Equity	LUX
LU1829219127	LYXOR ESG EURO CORPORAT BOND (CRPE IM)	13,0%	Corp. Bond	LUX
LU2037748774	AMUNDI IN SOL AM EU C B 0-3 ES - U ETF DR	17,0%	Corp. Bond	LUX
LU1981859819	AMUNDI GLOBAL AGGREGATE GREEN BOND 1-10Y ACC	7,6%	Global Bond	LUX
LU2182388236	AMUNDI INDEX EURO (EGRI IM)	6,3%	Div. Bond	LUX
LU2297533809	AMUNDI INDEX US CORP SRI UCITS ETF	10,0%	Other Bond	LUX
LU2470620845	AMUNDI GLOBAL AGG SRI 1-5 UCITS ETF DR HDG EUR (C)	9,0%	Global Bond	LUX

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



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

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

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

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



#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 nonché 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 nonché di gravi controversie ambientali, sociali e di governance.

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.