

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

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.

Nome del prodotto:
Euromobiliare Nordea Financial Credit Income

Identificativo della persona giuridica:
213800MU1YS119BZCR34

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

Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 63% 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 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 (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha promosso le caratteristiche ambientali e sociali, investendo il 98% del suo patrimonio in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e sociali positive, seguendo al contempo buone pratiche di governance e rispettando le norme internazionali in materia di protezione ambientale, diritti umani, standard lavorativi e lotta alla corruzione.

Durante il periodo di riferimento, il fondo ha avuto una quota del 63% in investimenti sostenibili di cui:

- Il 3% con un obiettivo ambientale in attività economiche che sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.
- Il 28% con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.
- Il 32% con un obiettivo sociale.

Il Fondo ha applicato i seguenti elementi vincolanti della strategia di investimento per selezionare gli investimenti al fine di raggiungere ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse:

Caratteristica promossa	Elemento vincolante
Ambientale e Sociale	Esclusione degli emittenti coinvolti in estrazione di carbone, utilities che operano centrali elettriche a carbone, sabbie bituminose, trivellazioni artiche, armi controverse, armi nucleari, materie prime alimentari, sanzioni, pornografia, tabacco, olio di palma
	Esclusione degli emittenti che non rispettano la policy "Paris-Aligned Fossil Fuel"

Obiettivo di investimento sostenibile	Elemento vincolante
Ambientale e Sociale	Almeno il 20% del patrimonio in emittenti che contribuiscono a uno o più SDG delle Nazioni Unite

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 Fondo nel periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025), è stata la seguente:

Caratteristica promossa	Indicatore di sostenibilità	2025
Ambientale e Sociale	Percentuale di investimento in emittenti che non rispettano le esclusioni settoriali e valoriali, ovvero coinvolti in estrazione di carbone, utilities che operano centrali elettriche a carbone, sabbie bituminose, trivellazioni artiche, armi controverse, armi nucleari, materie prime alimentari, sanzioni, pornografia, tabacco, olio di palma	0%
	Percentuale di investimento in emittenti che non rispettano la policy "Paris-Aligned Fossil Fuel"	0%

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

Per la parte di investimenti del Fondo che si configurano come investimenti sostenibili, la performance degli indicatori di sostenibilità per misurare il raggiungimento degli obiettivi di investimento sostenibile è stata la seguente:

Obiettivo di investimento sostenibile	Indicatore di sostenibilità	2025
Ambientale e Sociale	Percentuale di investimento in emittenti che contribuiscono a uno o più SDG delle Nazioni Unite	63%

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

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

Il Fondo è stato lanciato nel 2025.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Gli obiettivi di investimento sostenibile che il Fondo ha in parte realizzato sono sia di tipo ambientale che sociale.

Il Fondo ha effettuato investimenti sostenibili che contribuiscono ai suddetti obiettivi per almeno il 63% del suo patrimonio.

Gli investimenti sostenibili hanno contribuito agli obiettivi perché effettuati tramite:

- Test di buona governance - gli emittenti sono sottoposti a screening su argomenti relativi a strutture di gestione, relazioni con i dipendenti, remunerazione del personale e fiscalità, e non devono essere oggetto di controversie significative relative a nessuno di questi argomenti;
- Test di DNSH - un emittente non può ottenere risultati negativi su determinati indicatori PAI. Le soglie che definiscono i valori anomali negativi e le performance scadenti variano per ciascun indicatore PAI. Per gli strumenti di tipo use-of-proceeds, come le obbligazioni Green o Social, lo scopo specifico dell'emissione può essere considerato idoneo a superare il test di non danno significativo se mitiga l'impatto negativo degli emittenti;
- Contribuzione ambientale o sociale - gli emittenti sono sottoposti a screening sulla contribuzione a uno o più SDG delle Nazioni Unite o a uno o più obiettivi ambientali della tassonomia dell'UE, con una soglia del 20% dei ricavi dell'emittente. La contribuzione può essere misurata in base alla percentuale di ricavi che può essere collegata agli obiettivi di cui sopra. Per i settori in cui sono più rilevanti le spese in conto capitale o le spese operative o altre misure di attività pertinenti, si utilizzeranno queste ultime. Gli strumenti di tipo use-of-proceeds, come le obbligazioni Green o Social, sono considerati sostenibili se la loro conformità allo standard pertinente è stata verificata da un revisore esterno approvato.

- **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

La Società si assicura che la parte di investimenti del Fondo che si configurano come investimenti sostenibili non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale tramite un modello che prevede che un emittente non possa ottenere risultati negativi su determinati indicatori PAI, mentre per gli strumenti di tipo use-of-proceeds, come le obbligazioni Green o Social, lo scopo specifico dell'emissione può essere considerato idoneo a superare il test di non danno significativo se mitiga l'impatto negativo degli emittenti.

- *In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?*

Il modello descritto sopra è costruito utilizzando tutti i PAI rispetto a delle soglie individuate dal gestore come le migliori per il PAI considerato.

- *Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:*

Nel periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025), il Fondo ha escluso tutti gli emittenti societari coinvolti in violazioni dei principi del UN Global Compact e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali.

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.

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?

I principali effetti negativi (Principal Adverse Impact - PAI) 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.

Le emissioni di gas a effetto serra (GHG), l'esposizione ad armi controverse e le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite rappresentano i principali PAI che Euromobiliare SGR considera prioritari nella gestione dei propri prodotti.

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 il cui comportamento determina gravi violazioni dei diritti umani e/o gravi violazioni dei diritti dei minori.

La valutazione di tali violazioni è dinamica e basata su evidenze ben documentate, considerando sia l'impatto delle azioni dell'emittente sia le misure correttive adottate.

Per quanto riguarda le emissioni di gas a effetto serra, viene effettuato un attento monitoraggio — a livello di emissioni totali, impronta di carbonio e intensità delle emissioni

— per garantire un approccio coerente ed efficace nella riduzione dell'impatto ambientale degli investimenti.

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

- **Fase di Monitoraggio:** Questa fase prevede una rigorosa valutazione del valore di ciascun indicatore PAI e un monitoraggio continuo della loro evoluzione nel tempo. Ciò consente di identificare tempestivamente eventuali cambiamenti significativi nei fattori di sostenibilità che potrebbero emergere in seguito alle decisioni di investimento.
- **Fase di Mitigazione:** La strategia di mitigazione integra diversi approcci per affrontare gli impatti negativi significativi degli emittenti dei titoli presenti nei nostri portafogli. In presenza di un impatto eccessivo o di un percorso di miglioramento non credibile, si decide di ridurre, rimuovere o continuare a monitorare tali posizioni all'interno del portafoglio.

Nel periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha considerato in maniera prioritaria i seguenti PAI:

- PAI 8 - opzionale ambientale - Esposizione ad aree con elevato stress idrico
- PAI 14 - opzionale sociale - Numero di casi identificati di gravi violazioni dei diritti umani.

La Società valuta i PAI prioritari tramite un'attività di monitoraggio degli indicatori concernenti i principali effetti avversi prioritari rispetto a delle soglie e, nel caso in cui gli impatti siano ritenuti eccessivi, ad una attività di mitigazione che può prevedere, a titolo di esempio, la riduzione dell'esposizione o il disinvestimento.

Gestione dei Principal Adverse Impact (PAI) nel 2025:

N.d. in quanto il Fondo è stato lanciato il 25 novembre 2025 e pertanto il portafoglio era in corso di costruzione.

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

N.d. in quanto il Fondo è stato lanciato il 25 novembre 2025 e pertanto il portafoglio era in corso di costruzione.

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


Le informazioni riguardanti la proporzione degli investimenti in materia di sostenibilità sono riportate nelle sezioni seguenti.

- **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**

Durante il periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha investito il 98% degli attivi in strumenti finanziari che hanno contribuito alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sopracitate.

Il Fondo ha destinato il 63% degli attivi a investimenti sostenibili, di questi investimenti sostenibili, 3% era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche che sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE; 28% era costituito da investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE; Il 32% era invece costituito da investimenti sostenibili con obiettivo sociale.

La restante quota del 2% è stata investita in strumenti finanziari che non presentano le suddette caratteristiche, depositi bancari in contanti o derivati.



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

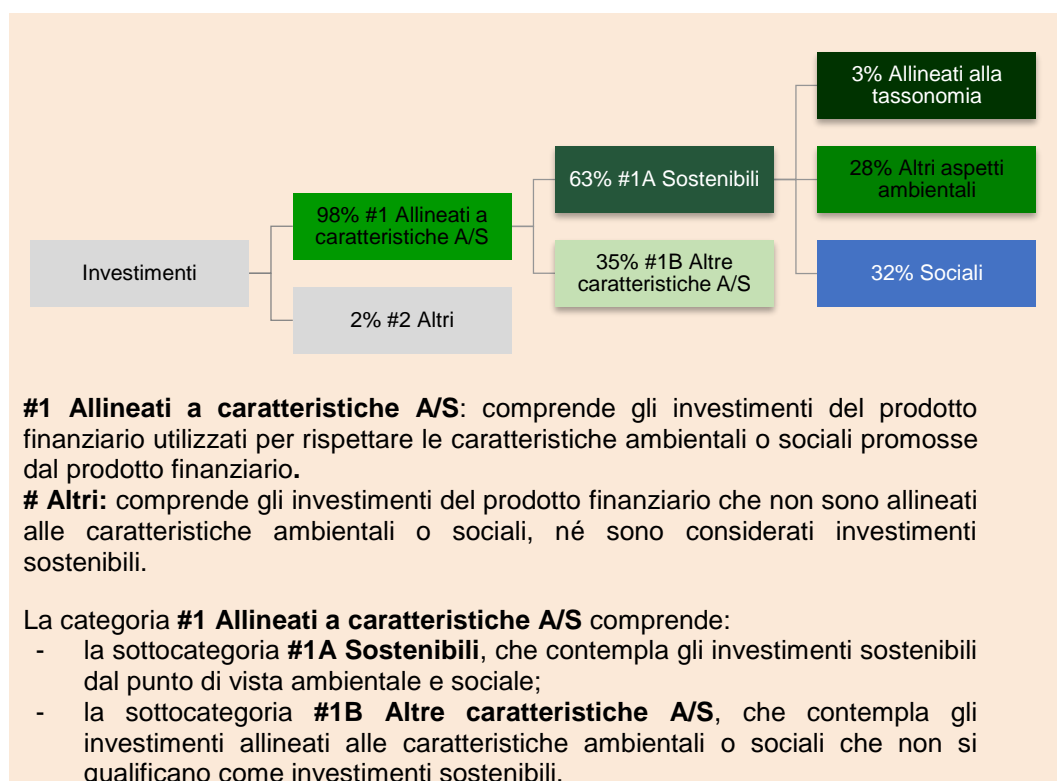


L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025

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.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Sotto-settore	Q4
Financials	Banks	56,04
	Financial Services	5,46
	Insurance	8,84
Health Care	Health Care Equipment & Services	2,22
Other	Liquidity	4,51
	OTC	0,61
NA	NA	22,31

*L'esposizione ai combustibili fossili è stata del 0,00%.



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

Sebbene in fondo non si impegni formalmente ad effettuare investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE, durante il periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025), ha investito il 3% degli attivi nella suddetta categoria di attività economiche.

Le percentuali degli investimenti allineati alla tassonomia presentate di seguito si basano su dati forniti da soggetti terzi, nonché su dati autodichiarati dalle società partecipate quando disponibili. La metodologia applicata dai fornitori di dati terzi valuta in che modo le società sono coinvolte in attività economiche che contribuiscono in modo sostanziale a un obiettivo ambientale, senza arrecare danni significativi ad altri obiettivi di sostenibilità e rispettando le garanzie sociali minime.

L'allineamento alla tassonomia di un investimento si basa sulla percentuale di **fatturato** esposto o potenzialmente esposto ad attività allineate alla tassonomia. Le metodologie dei diversi fornitori di dati possono variare e i risultati potrebbero non essere pienamente

coerenti finché continueranno a mancare dati pubblici completi e le valutazioni si baseranno in larga parte su dati equivalenti.

Il Fondo ha dato priorità ai dati autodichiarati quando disponibili. Nel caso in cui siano stati utilizzati fornitori di dati per ottenere dati equivalenti, Nordea Asset Management (“NAM”) ha condotto una due diligence sulla metodologia del fornitore.

La conformità degli investimenti alla tassonomia UE non è stata oggetto di revisione da parte dei revisori né di una verifica da parte di soggetti terzi. Le metodologie dei fornitori di dati variano e i risultati potrebbero non essere pienamente coerenti finché continueranno a mancare dati pubblici solidi.

- **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

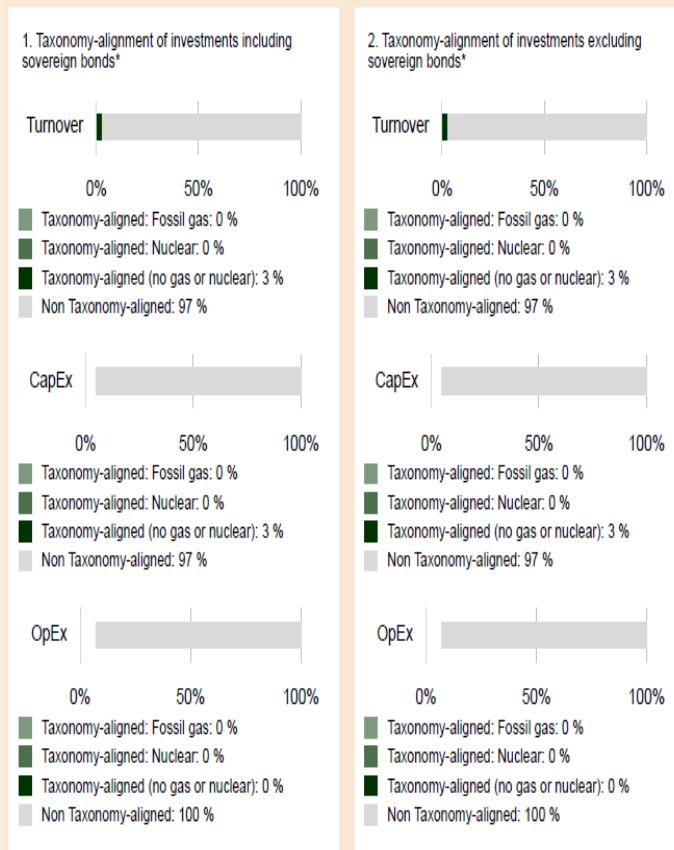
No

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.



Questo grafico rappresenta il 100% degli investimenti totali.

*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?**

Durante il periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025) il Fondo ha investito lo 0.15% in attività di transizione e lo 0.12% in attività abilitanti, come definite dalla stessa tassonomia, per un totale dello 0.26%.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile, il fondo è stato lanciato nel 2025.



● **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Durante il periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025) la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE è stata del 28%.

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.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Durante il periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025) la quota di investimenti socialmente sostenibili è stata del 32%.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “Altri” e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Durante il periodo di riferimento (25 novembre 2025 - 31 dicembre 2025), il Fondo ha investito il 2% degli attivi nella categoria “Altri”, che comprende strumenti finanziari che non promuovono le caratteristiche sociali e ambientali sopracitate, e che non hanno degli obiettivi di investimento sostenibile, depositi bancari in contanti o derivati.

Il Fondo applica su questi investimenti le garanzie minime di salvaguardia sociale che sono l’esclusione degli emittenti coinvolti nella produzione di armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e non investe in derivati speculativi su materie prime alimentari.



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

Il Fondo, attraverso una gestione attiva di tipo flessibile, senza riferimento ad un benchmark, ha adottato una politica di investimento predefinita della durata di 5 anni (dicembre 2030).

Il Fondo ha investito il 98% del suo patrimonio in tipologie di strumenti finanziari allineate con le caratteristiche ambientali e sociali promosse e che rispettano prassi di buona governance.

Il Fondo non ha investito in emittenti coinvolti in estrazione di carbone, utilities che operano centrali elettriche a carbone, sabbie bituminose, trivellazioni artiche, armi controverse, armi nucleari, materie prime alimentari, sanzioni, pornografia, tabacco, olio di palma.

Il Fondo ha investito in società coinvolte nei combustibili fossili solo se dotate di una strategia di transizione credibile secondo la politica del gestore relativa ai “Paris-Aligned Fossil Fuel”.

Il Fondo ha escluso gli emittenti societari coinvolti nella produzione di armi controverse o in gravissime violazioni dei diritti umani e dei minori e i derivati speculativi su materie prime alimentari.



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

Non applicabile.

- **Per quali aspetti l’indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori sostenibilità volti a determinare l’allineamento dell’indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?**
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice di riferimento?**

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

- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?**