



'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288, o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

PROMÉTHEIA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

COMPARTO PREVI REALE

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☐ ☐ **Si**

☒ ☐ ☒ **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) ____ % 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 soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

La Gestione Separata "PREVI REALE" ha promosso, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse, nonché il rispetto di prassi di buona governance. In particolare, PREVI REALE ha incluso proattivamente criteri ESG nei propri investimenti escludendo emittenti che non si caratterizzavano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità, favorendo sia gli emittenti che si distinguevano positivamente in relazione alle tematiche ESG, sia gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e

misurabile, assieme a un ritorno finanziario. PREVI REALE ha inoltre perseguito strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition.

...

Gli INDICATORI DI SOSTENIBILITA'

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

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

Di seguito è riportato l'indicatore di sostenibilità considerato da PREVI REALE e le relative performance registrate durante il periodo di rendicontazione:

- rating ESG medio ponderato del portafoglio: A

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.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

PREVI REALE ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità utilizzando un approccio qualitativo.

In particolare, sono stati applicati, in linea con la Politica in materia di investimenti sostenibili di Reale Group, i seguenti criteri di esclusione:

- i titoli governativi emessi dai Paesi inclusi nei Comunicati interni dell'Antiriciclaggio relativi alla "Lista dei Paesi non cooperativi e ad alto rischio individuati dal FAFT e Paesi Terzi individuati dalla Commissione Europea che presentano carenze strategiche" e quelli con un livello di ESG score basso;
- le società emittenti (e le loro società controllate) che operano prevalentemente in settori controversi e non rispondenti a criteri etici:
 - produttori di armi che, con il loro uso, violano i diritti fondamentali dell'uomo;
 - produttori di tabacco;
 - venditori di armi o materiale militare agli stati soggetti a restrizioni a livello internazionale;
- le società emittenti che, pur non appartenendo ai settori sopra citati, sulla base delle evidenze aggiornate periodicamente, siano responsabili di:
 - violazioni gravi o sistematiche dei diritti umani;
 - gravi violazioni dei diritti delle persone in situazioni di guerra o di conflitto;
 - gravi danni ambientali;
 - atti o omissioni che possono portare all'emissione di gas con forti ripercussioni sull'"effetto serra";
 - corruzione grave;
 - altre violazioni gravi delle norme etiche fondamentali.

Nel periodo di riferimento è stata monitorata l'applicazione dei criteri scelti e verificato che i settori e gli emittenti soggetti ad esclusione non siano stati oggetto di nuovi acquisti.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **QUOTA MAGGIORE DI INVESTIMENTI** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 1/11/2021 – 31/10/2022

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
IT0005273013 BTP 03/17-01/03/48 TF 3,45%	Sovereigns	5,32%	Italia
IT0004513641 BTP 07/09-01/03/25 TF 5%	Sovereigns	4,37%	Italia
IT0004356843 BTP 04/08-01/08/23 TF 4,75%	Sovereigns	4,16%	Italia
IT0001278511 BTP NV 01 98/29 5.25	Sovereigns	3,75%	Italia
IT0003535157 BTP AG 5% 24/09/2003 01/8/2034	Sovereigns	3,46%	Italia
IT0003934657 BTP 10/05-01/02/37 TF 4%	Sovereigns	3,31%	Italia
FR0013234333 FRANCIA 01/17-25/06/39 TF 1,75%	Sovereigns	3,10%	Francia
ES00000128C6 BONOS T OBBLIG DEL ESTADO 03/16-31/10/46 TF 2,9	Sovereigns	2,55%	Spagna
IT0005217390 BTP ITALIA 10/16-01/03/67 TF 2,80%	Sovereigns	2,26%	Italia
IT0005508590 BTP 09/22-30/04/35 TF 4%	Sovereigns	2,12%	Italia
IT0001174611 BTP NV 01 97/27 6,5%	Sovereigns	2,11%	Italia
IT0005162828 BTP 09/02/16-01/03/47 TF 2,7%	Sovereigns	1,98%	Italia
IT0005398406 BTP 01/20-01/09/2050 TF 2,45%	Sovereigns	1,74%	Italia
BE0000333428 BELGIO 03/14-22/06/34 TF 3%	Sovereigns	1,73%	Belgio
DE0001104834 GERMANIA 02/21-10/03/23 ZC	Sovereigns	1,70%	Germania

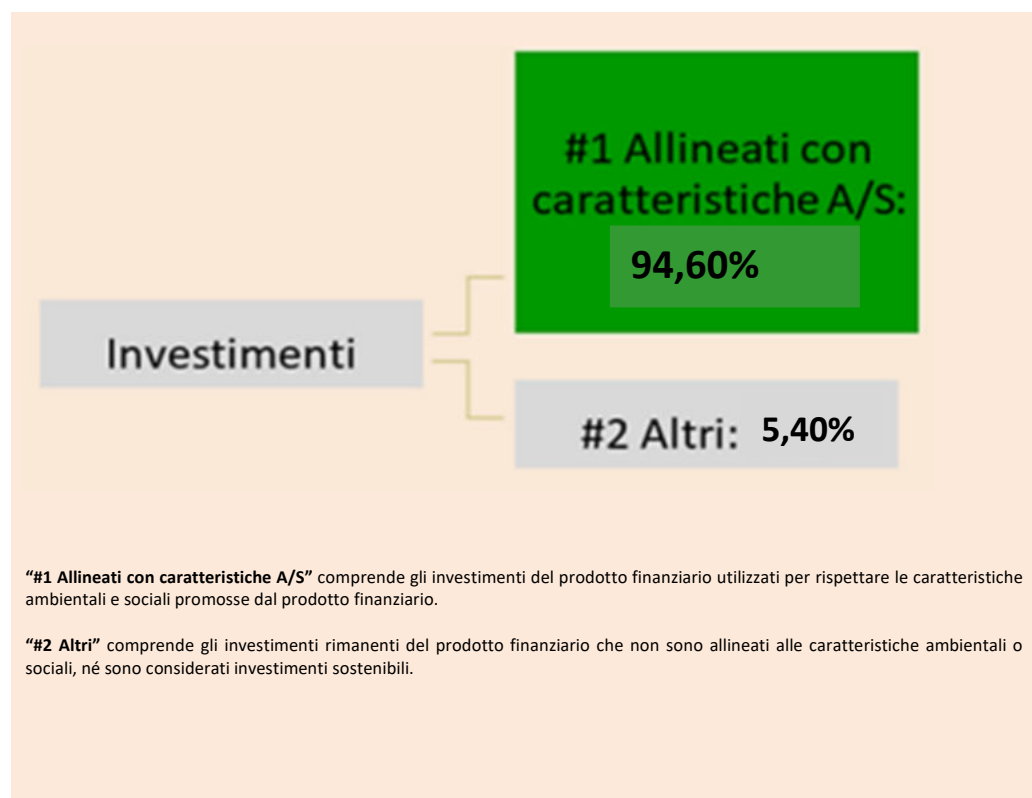


L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

● Qual è stata l'allocazione degli attivi?

PREVI REALE ha investito il 94,60% del suo portafoglio in investimenti relativi all'ambito della sostenibilità, rispetto al 70% prefissato come quota minima.



● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti effettuati da PREVI REALE sono ripartiti secondo le seguenti quote in

molteplici settori:

▪ Sovereigns	65,13%
▪ Financial	10,74%
▪ Multisector	5,03%
▪ Utilities	2,85%
▪ Consumer Staples	2,53%
▪ Communication Services	2,52%
▪ Industrials	2,48%
▪ Health Care	2,31%
▪ Consumer Discretionary	1,71%
▪ Energy	1,52%
▪ Real Estate	1,23%
▪ Materials	0,79%
▪ Supranationals	0,58%
▪ Agencies	0,36%
▪ Information Technology	0,22%

Si segnala che PREVI REALE ha l'1,07% del portafoglio che investe in settori e sottosettori dell'economia che ottengono ricavi dalla prospezione, dall'estrazione, dalla produzione, dalla trasformazione, dal deposito, dalla raffinazione o dalla distribuzione, compresi il trasporto, lo stoccaggio e il commercio, dei combustibili fossili ai sensi dell'articolo 2, punto 62, del regolamento (UE) 2018/1999 Parlamento europeo e del Consiglio.

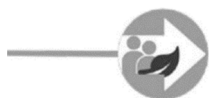


Quali investimenti erano compresi nella categoria “#2 Altri”, qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

PREVI REALE ha investito il 5,40% del portafoglio in investimenti compresi nella categoria “Altri”. Rientrano in questa categoria:

- Strumenti finanziari di cui non è disponibile alcun dato in merito alle caratteristiche ambientali e sociali o con rating molto basso;
- Prodotti finanziari (OICR e FIA) non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR in cui si investe;
- Liquidità presente in PREVI REALE;
- Derivati a copertura della quota di “Altri investimenti” di PREVI REALE.

Le garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale sono state applicate tramite la strategia di investimento che prevede l'esclusione di determinate tipologie di investimenti anche dalla presente categoria.



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

PREVI REALE ha adottato diverse azioni per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali durante il periodo di riferimento, tra cui:

- Investimento in maniera prevalente in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR e che rispettano parametri legati alla sostenibilità ambientale, sociale e di governance, sia per quanto riguarda la componente azionaria che obbligazionaria;
- Il mantenimento di un elevato rating ESG medio ponderato di portafoglio;
- Considerazione dei PAI a livello di prodotto.

COMPARTO ZURICH TREND

(di seguito con le parole “prodotto finanziario” si intende fare riferimento al comparto)

NON PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI

E NON HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI



I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

La gestione separata Zurich Trend non considera rilevanti i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Fermo restando che non sono considerati rilevanti nelle decisioni di investimento, il gestore Zurich Investments Life S.p.A. presta attenzione anche alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (tematiche ESG) e alla loro integrazione nelle decisioni di investimento al fine di minimizzarne l'impatto sul rendimento degli investimenti.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La gestione separata Zurich Trend non considera al momento i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852 all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO GL STYLE

(di seguito con le parole “prodotto finanziario” si intende fare riferimento al comparto)

NON PROMUOVE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI

E NON HA COME OBIETTIVO INVESTIMENTI SOSTENIBILI



I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

La gestione separata GL Style non considera rilevanti i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Fermo restando che non sono considerati rilevanti nelle decisioni di investimento, il gestore GamaLife - Companhia de Seguros de Vida, S.A presta attenzione anche alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (tematiche ESG) e alla loro integrazione nelle decisioni di investimento al fine di minimizzarne l'impatto sul rendimento degli investimenti.



Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La gestione separata GL Style non considera al momento i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili *(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852 all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*