

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ “MULTIPOWER REALE ESG” – DATA DI PUBBLICAZIONE 10/01/2023

| TITOLO | CONTENUTO |
|---------|--|
| Sintesi | <p>Multipower Reale ESG è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell’art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. SFDR). Tali caratteristiche sono promosse tramite l’investimento nella Gestione Separata Reale Uno (nel seguito solo “Gestione Separata”) e nel Fondo Interno “Reale Crescita Sostenibile e Tematica” (nel seguito solo “Fondo Interno”) o una combinazione di essi.</p> <p>Il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali è subordinato all’investimento e alla detenzione di almeno una delle opzioni di investimento rappresentate dalla Gestione Separata e dal Fondo Interno, a loro volta classificati ai sensi dell’art. 8 SFDR. La Gestione Separata e il Fondo Interno includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzano per un’adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità e favorendo gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG, e perseguono strategie tematiche volte al raggiungimento dell’Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l’allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. Inoltre, la Gestione Separata favorisce gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario.</p> <p>In particolare, la strategia di investimento diretto della Gestione Separata e del Fondo Interno prevede l’applicazione di politiche di esclusione (con criteri di non tolleranza o di elevata restrizione), di strategie di ESG integration criteria e best in class (secondo il rating ESG), di investimenti tematici e, in relazione alla Gestione Separata, anche di impact investing.</p> <p>Per gli investimenti indiretti, la strategia della Gestione Separata privilegia l’investimento in OICR aperti e FIA classificati art. 8 o art. 9 ai sensi di SFDR e allineati ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition, con esclusione dei FIA gestiti da SGR non aderenti ai PRI (Principles for Responsible Investment).</p> <p>E’ ammessa la detenzione in portafoglio di una percentuale massima del 5% di strumenti con rating ESG uguale o inferiore a B, con esclusione dei FIA per cui non è disponibile un rating ESG.</p> <p>La percentuale di FIA artt. 8 e 9 ai sensi di SFDR non potrà essere inferiore al 60% del totale del portafoglio investito in FIA soggetti alla classificazione del Regolamento Disclosure 2088/2019</p> <p>Per quanto riguarda il Fondo Interno, le strategie di investimento indiretto prevedono l’esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR, l’analisi dei rating ESG degli OICR al fine di privilegiare quelli che ottengono i migliori punteggi e il privilegio di OICR aperti ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. Le quote degli investimenti programmate sia per la Gestione Separata sia per il Fondo Interno prevedono investimenti con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno il 70% del portafoglio e altri investimenti per la restante parte.</p> <p>Il rispetto dei criteri applicati alla strategia di investimento del prodotto è oggetto di monitoraggio da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni, le quali si basano sulle valutazioni elaborate dagli info-provider e sulla documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze. Eventuali limitazioni delle metodologie e dei dati non influiscono sulla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali della Gestione Separata e del Fondo Interno, in quanto è prevista l’applicazione congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari.</p> <p>La strategia di investimento adottata dalla Gestione Separata e dal Fondo Interno prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e.</p> |

| | |
|---|---|
| | <p>emittenti e/o OICR). Non sono previste attività di engagement, tuttavia, l'analisi delle controversie è ricompresa nell'ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento.</p> <p>La Gestione Separata e il Fondo Interno non utilizzano alcun indice per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse.</p> <p>Per maggiori informazioni si veda il dettaglio delle seguenti sezioni.</p> |
| Nessun obiettivo di investimento sostenibile | <p>Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile, in quanto sia per la Gestione Separata sia per il Fondo Interno non è prevista la realizzazione di questa tipologia di investimenti.</p> |
| Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario | <p>Il prodotto finanziario Multipower Reale ESG promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 di SFDR.</p> <p>In particolare, la Gestione Separata e il Fondo Interno includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità e favorendo gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG, e perseguono strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. Inoltre, la Gestione Separata favorisce gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario.</p> <p>Infine, il prodotto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.</p> |
| Strategia di investimento | <p>La strategia di investimento responsabile utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario prevede i seguenti criteri:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Per gli investimenti diretti della Gestione Separata e del Fondo Interno: <ul style="list-style-type: none"> ○ Politiche di esclusione applicate con: <ul style="list-style-type: none"> ▪ un criterio di non tolleranza per: <ul style="list-style-type: none"> • Società produttrici di: <ul style="list-style-type: none"> - Armi controverse; - Tabacco; - Prodotti di intrattenimento per adulti; • Società coinvolte in gravi controversie ambientali; • Società coinvolte in gravi violazioni del UN Global Compact; • Paesi che non hanno ratificato l'accordo di Parigi; • Paesi non cooperativi e ad alto rischio individuati dal FAFT; • Paesi terzi che presentano carenze strategiche; ▪ un criterio di elevata restrizione per: <ul style="list-style-type: none"> • Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali: <ul style="list-style-type: none"> - Oil Shale e Tar sand > 10% (*) - Shale oil e Shale Gas > 10% (*) - Thermal Coal > 10% (*) <p><i>[(*) Percentuale delle emissioni potenziali derivanti dalle riserve di questa tipologia di combustibili sul totale delle emissioni potenziali della Società]</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • Società che producono armi nucleari > 5% (**) • Società che vendono tabacco > 10% (**) • Società coinvolte nel gioco d'azzardo > 10% (**) |

| | |
|--------------------------|---|
| | <p style="text-align: center;"><i>[(**) Percentuale dei redditi derivanti da questa attività sul totale dei redditi complessivi della Società]</i></p> <ul style="list-style-type: none"> ○ Analisi del rating ESG dell'emittente al fine di privilegiare i titoli best in class; ○ Strategie tematiche volte a selezionare gli emittenti che contribuiscono al raggiungimento di determinati obiettivi dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite. Reale Group ha individuato tre macro-temi su cui orientare gli investimenti: Resilienza Climatica, Transizione Giusta e Smart Life. Ogni macro-tema si compone di diversi obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) definiti dalle Nazioni Unite che mirano a un futuro migliore e più sostenibile per tutti; <ul style="list-style-type: none"> ● Per gli investimenti diretti della Gestione Separata: <ul style="list-style-type: none"> ○ Strategie di Impact investing volte a generare un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario (es. Green bonds, Social bonds, ecc.); ● Per gli investimenti indiretti della Gestione Separata: <ul style="list-style-type: none"> ○ Si privilegiano gli OICR aperti classificati art. 8 o art. 9 ai sensi di SFDR e quelli che ottengono i migliori punteggi ESG all'interno dell'universo investibile, sia attuali sia prospettici; ○ Si privilegiano i FIA classificati art. 8 o art. 9 ai sensi di SFDR, escludendo quelli gestiti da SGR che non hanno aderito ai PRI (Principles for Responsible Investment); ○ Si privilegiano gli OICR aperti e i FIA allineati ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition; ○ Si possono mantenere in portafoglio strumenti con rating ESG uguale o inferiore a B nella misura massima del 5% del portafoglio totale gestito della Compagnia, con esclusione dei fondi alternativi per cui non è al momento disponibile un rating ESG; ○ La percentuale di FIA artt. 8 o 9 ai sensi di SFDR non può essere inferiore al 60% del totale del portafoglio della Compagnia investito in FIA soggetti alla classificazione secondo SFDR; ● Per gli investimenti indiretti del Fondo Interno: <ul style="list-style-type: none"> ○ Esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR; ○ Analisi del rating ESG degli OICR al fine di privilegiare quelli che ottengono i migliori punteggi ESG all'interno dell'universo investibile; ○ Si privilegiano gli OICR aperti allineati ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. <p>La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dall'info-provider utilizzato tramite il rating ESG, ove previsto dalla strategia di investimento, e nella classificazione ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR per OICR aperti e, con riferimento alla sola Gestione Separata, per i FIA.</p> |
| Quota degli investimenti | <p>La strategia di investimento definita per il prodotto prevede, sia per la Gestione Separata sia per il Fondo Interno, l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● quota di investimenti "#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno il 70% del portafoglio, |

| | |
|---|---|
| | <ul style="list-style-type: none"> • quota di investimenti “#2 Altri” non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio. <p>In relazione alle quote di investimento riportate, il prodotto finanziario prevede la realizzazione di investimenti tanto diretti, quanto indiretti.</p> |
| Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali | Gli elementi della strategia di investimento, finalizzata alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, sono oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni. |
| Metodologie | Come indicatore di sostenibilità, finalizzato a misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, la Gestione Separata utilizza il rating ESG medio ponderato di portafoglio, mentre il Fondo Interno considera il Rating ESG medio di portafoglio e l’allineamento agli SDGs sottostanti ai macrotemi individuati. |
| Fonti e trattamento dei dati | I dati necessari per l’analisi degli investimenti sono acquisiti tramite le valutazioni elaborate dagli info-provider (es. rating ESG medio del portafoglio). Società Reale Mutua di Assicurazioni non apporta alcuna modifica ai dati ricevuti non avendo la possibilità di recuperare eventuali dati mancanti o correggere direttamente eventuali anomalie. |
| Limitazione delle metodologie e dei dati | Qualora gli info-provider non forniscano i dati relativi agli investimenti presenti in portafoglio, si procederà all’ingaggio degli info-provider per il recepimento dell’informazione corretta. In ogni caso, tale limitazione non pregiudica la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali della Gestione Separata e del Fondo Interno, in quanto la loro strategia di investimento prevede l’applicazione congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari. |
| Dovuta diligenza | La strategia di investimento responsabile definita per la Gestione Separata e il Fondo Interno e descritta nella corrispondente sezione “Strategia di Investimento” prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR). Il rispetto dei criteri della strategia di investimento è oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni. |
| Politiche di impegno | La strategia di investimento definita per la Gestione Separata e il Fondo Interno non prevede la realizzazione di attività di engagement, tuttavia, l’analisi delle controversie è ricompresa nell’ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento. |
| Indice di riferimento designato | La Gestione Separata e il Fondo Interno non utilizzano un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientale o sociali promosse. |