

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ “SPECIFICA PROVVISATA Opzione Cedola” – DATA DI PUBBLICAZIONE  
26/08/2024

TITOLO	CONTENUTO
Sintesi	<p>SPECIFICA PROVVISATA Opzione Cedola 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 in una Specifica Provvisata di Attivi sottostanti il prodotto.</p> <p>Il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali è subordinato all’investimento e alla detenzione delle diverse opzioni di investimento a loro volta classificate ai sensi dell’art. 8 SFDR.</p> <p>La Gestione Separata e la Specifica Provvisata di Attivi includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzano per un’adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità, favorendo sia gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG sia gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario e perseguono, inoltre, strategie tematiche volte al raggiungimento dell’Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l’allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition.</p> <p>In particolare, la strategia di investimento prevede l’applicazione, per gli investimenti diretti, di politiche di esclusione (con criteri di non tolleranza o di elevata restrizione), di strategie di ESG integration criteria e best in class, sulla base di un rating ESG di impact investing e di investimenti tematici.</p> <p>Per gli investimenti indiretti, la strategia della Gestione Separata privilegia l’investimento in OICR aperti e in 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>Per la Gestione Separata è ammessa la detenzione in portafoglio di una percentuale massima del 5% del portafoglio totale gestito della Compagnia 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 della Gestione Separata non potrà essere inferiore al 60% del totale del portafoglio della Compagnia investito in FIA soggetti alla classificazione del Regolamento Disclosure 2088/2019.</p> <p>Le quote degli investimenti programmate sia per la Gestione Separata sia per la Specifica Provvisata di Attivi 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 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 della Specifica Provvisata di Attivi, 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 dalla Specifica Provvisata di Attivi prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR). Non sono previste attività di azionariato attivo, tuttavia, l’analisi delle controversie è ricompresa nell’ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento.</p>

	<p>La Gestione Separata e la Specifica Provvista di Attivi non utilizzano alcun indice per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse. 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.</p>
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il prodotto finanziario SPECIFICA PROVVISATA Opzione Cedola 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>La Gestione Separata e la Specifica Provvista di Attivi includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità, favorendo sia gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG sia gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario e perseguono, inoltre, strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition.</p> <p>Il prodotto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.</p>
Strategia di investimento	<p>Agli attivi sottostanti il prodotto si applica la Politica in materia di investimenti mobiliari sostenibili che prevede i seguenti criteri di gestione:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Per gli investimenti diretti: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Politiche di esclusione applicate con: <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ un criterio di non tolleranza per: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Società produttrici di: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Armi controverse;</li> <li>- Tabacco;</li> <li>- Prodotti di intrattenimento per adulti;</li> </ul> </li> <li>• Società coinvolte in gravi controversie ambientali;</li> <li>• Società coinvolte in gravi violazioni del UN Global Compact;</li> <li>• Paesi che non hanno ratificato l'accordo di Parigi;</li> <li>• Paesi non cooperativi e ad alto rischio individuati dal FAFT;</li> <li>• Paesi terzi che presentano carenze strategiche;</li> </ul> </li> <li>▪ un criterio di elevata restrizione per: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali: <ul style="list-style-type: none"> <li>- Oil Shale e Tar sand &gt; 10% (*)</li> <li>- Shale oil e Shale Gas &gt; 10% (*)</li> <li>- Thermal Coal &gt; 10% (*)</li> </ul> </li> </ul> </li> </ul> </li> </ul> </li> </ul> <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"> <li>• Società che producono armi nucleari &gt; 5% (**)</li> <li>• Società che vendono tabacco &gt; 10% (**)</li> <li>• Società coinvolte nel gioco d'azzardo &gt; 10% (**)</li> </ul> <p><i>[(**) Percentuale dei redditi derivanti da questa attività sul totale dei redditi complessivi della Società]</i></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>○ Analisi del rating ESG dell'emittente al fine di privilegiare i titoli best in class;</li> <li>○ 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.);</li> <li>○ 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:</li> </ul>

	<p>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;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Per gli investimenti indiretti per la Gestione Separata: <ul style="list-style-type: none"> <li>○ 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;</li> <li>○ 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);</li> <li>○ Si privilegiano gli OICR aperti e i FIA allineati ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition;</li> <li>○ 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.</li> </ul> </li> </ul> <p>Per la Gestione Separata 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.</p> <p>La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dagli info-provider 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 FIA.</p>
Quota degli investimenti	<p>La strategia di investimento definita, sia per la Gestione Separata sia per la Specifica Provvista di Attivi, prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• quota di investimenti "#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno il 70% del portafoglio (non sono previsti investimenti sostenibili);</li> <li>• quota di investimenti "#2 Altri" non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio.</li> </ul> <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	<p>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 Reale Mutua di Assicurazioni.</p>
Metodologie	<p>La Gestione Separata e la Specifica Provvista degli Attivi utilizzano il rating ESG medio ponderato di portafoglio come indicatore di sostenibilità, finalizzato a misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse.</p>
Fonti e trattamento dei dati	<p>I dati necessari per l'analisi degli investimenti sono acquisiti tramite le valutazioni elaborate dagli info-provider utilizzati (es. rating ESG medio ponderato del portafoglio) e la documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze.</p> <p>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.</p>
Limitazione delle metodologie e dei dati	<p>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 della Specifica Provvista di Attivi, in quanto la sua strategia di investimento prevede l'applicazione</p>

	<p>congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari.</p>
Dovuta diligenza	<p>La strategia di investimento responsabile definita, per la Gestione Separata e per la Specifica Provista di Attivi, descritta nella corrispondente sezione "Strategia di Investimento" prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR).</p> <p>Il rispetto dei criteri della strategia di investimento è oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti di Reale Mutua di Assicurazioni.</p>
Politiche di impegno	<p>La strategia di investimento definita per la Gestione Separata e la Specifica Provista di Attivi del prodotto non prevede la realizzazione di attività di azionariato attivo, tuttavia, l'analisi delle controversie è ricompresa nell'ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento.</p>
Indice di riferimento designato	<p>Il prodotto non utilizza un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientale o sociali promosse.</p>