

ALLEGATO IV

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

Nome del prodotto: "REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA"

Identificativo della persona giuridica: 815600B80820192C8579

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) 1,84% 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

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientaleo sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientaleo 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 ambientalepotrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo denominato "Reale crescita sostenibile e tematica" (nel seguito anche "Fondo") è un prodotto finanziario che ha promosso, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse, nonché il rispetto di prassi di buona governance. In particolare, in linea con la Politica degli investimenti responsabili di Gruppo, il Fondo ha incluso proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzavano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità e favorendo gli emittenti che si distinguevano

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

positivamente in relazione alle tematiche ESG. Il Fondo ha perseguito, inoltre, strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition.

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

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità considerati dal Fondo e le relative performance registrate durante il periodo di rendicontazione:

- rating ESG medio ponderato del portafoglio: AA
- Allineamento agli SDGs sottostanti ai seguenti macrotemi:
Resilienza Climatica: 54,60%, Smart Life 34,87% e Transizione Giusta: 100,00%

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

Di seguito sono riportati gli indicatori di sostenibilità considerati dal Fondo nel periodo precedente:

- rating ESG medio ponderato del portafoglio è stato pari a AA.
- Allineamento agli SDGs sottostanti ai seguenti macrotemi:
Resilienza Climatica: 58,99%, Smart Life 28,99% e Transizione Giusta: 94,11%

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'UE. 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?

Il fondo ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (di seguito anche "PAI") secondo un approccio qualitativo.

In particolare, sono stati applicati, in linea con la Politica degli investimenti responsabili di Gruppo, i seguenti criteri di esclusione:

- Con un criterio di zero tolleranza verso gli investimenti in:
 - Società produttrici di armi controverse, di tabacco e di prodotti di intrattenimento per adulti;
 - Società coinvolte in gravi controversie ambientali e Società coinvolte in gravi violazioni di norme e convenzioni globali (Linee Guida OCSE, UN Global Compact, convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro (OIL) e principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani);
 - Paesi che non hanno ratificato l'accordo di Parigi, Paesi Non cooperativi e ad alto rischio individuati dal FAFT e Paesi Terzi individuati dalla Commissione Europea che presentano carenze strategiche.

- Con un criterio di elevata restrizione verso gli investimenti in:
 - Società con emissioni potenziali derivanti da riserve non convenzionali;
 - Società che producono armi nucleari;
 - Società che vendono tabacco;
 - Società coinvolte nel gioco d'azzardo.
- Esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore Entità Settore % di attivi Paese

Investimenti di maggiore Entità	Settore	% di attivi	Paese
1. LU2051100118 THEAM Q-WRD CL CAR OSP-IEURC	Multi-settore	19,84%	Lussemburgo
2. LU0097089360 AB SICAV I INTERNATIONAL HEALTH CARE PORTFOLIO	Multi-settore	9,74%	Lussemburgo
3. LU0333595519 JSS SUSTAINABLE EQUITY - GREEN PLANET	Multi-settore	8,99%	Lussemburgo
4. IE00BH3Q8W13 WELLINGTON GLOBAL STEWARD FUNDS	Multi-settore	6,06%	Irlanda
5. LU1939255961 NINETY ONE GLOBAL STRATEGY FUND-GLOBAL ENVI	Multi-settore	6,05%	Lussemburgo
6. LU0104884605 PICTET WATER "I"	Multi-settore	5,82%	Lussemburgo
7. LU1613213971 CANDRIAM EQUITIES L ROBOTICS & INNOVATIVE TEC	Multi-settore	5,24%	Lussemburgo
8. LU0254839870 ROBECO EMERGING STARS EQUITIES	Multi-settore	5,15%	Lussemburgo
9. LU2157504775 AVIVA INVESTORS - CLIMATE TRANSITION GLOBAL E	Multi-settore	5,02%	Lussemburgo
10. LU0555015568 GOLDMAN SACHS GLOBAL SOCIAL IMPACT EQUITY	Multi-settore	4,95%	Lussemburgo
11. IE00BD3FN257 FEDERATED HERMES FUNDS PLC - FEDERATED HERMES	Multi-settore	4,94%	Irlanda
12. LU2349917109 SWISS LIFE FUNDS LUX-EQUITY ENVIRONMENT & BIO	Multi-settore	4,94%	Lussemburgo
13. IE00BF0GL436 POLAR CAPITAL ARTIFICIAL INTELLIGENCE I EUR A	Multi-settore	4,17%	Irlanda
14. LU2407358220 DECALIA SUST SOCIETY-IP EUR	Multi-settore	4,16%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **quota maggiore di investimenti** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 98,99%

Investimenti di maggiore Entità	Settore	% di attivi	Paese
15. LU1864482358 CANDRIAM EQUITIES L ONCOLOGY IMPACT	Multi-settore	3,92%	Lussemburgo



L'allocazione degli attivi

descrive la quota di investimenti in

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 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.

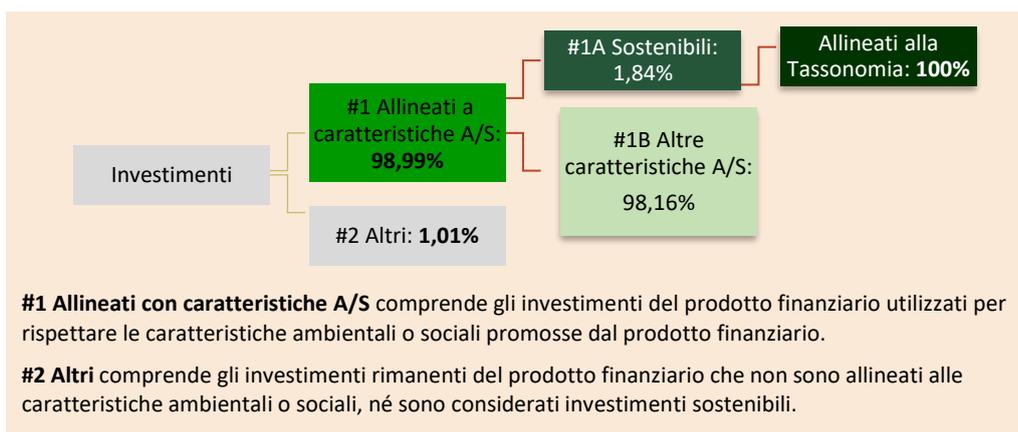
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Il Fondo ha investito il 98,99% del suo portafoglio in investimenti relativi all'ambito della sostenibilità, rispetto al 70% prefissato come quota minima.

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

La strategia di investimento definita per il Fondo ha previsto l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo la ripartizione di seguito indicata:

- quota di investimenti #1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali pari al 98,99% del portafoglio;
- #2 Altri investimenti pari al 1,01% del portafoglio



In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti effettuati dal Fondo sono ripartiti secondo le seguenti quote in molteplici settori:

- Multi-sector: 98,99%
- Financial: 1,01%



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

Sebbene il prodotto non prevedesse una quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale in attività economiche che si qualificano come allineate alla Tassonomia, tali investimenti sono comunque stati realizzati. Per ulteriori dettagli si rimanda ai grafici della domanda successiva relativi all'allineamento degli investimenti alla Tassonomia per gli obiettivi di mitigazione dei cambiamenti climatici e adattamento ai cambiamenti climatici ai sensi dell'art. 9 del Regolamento 2020/852.

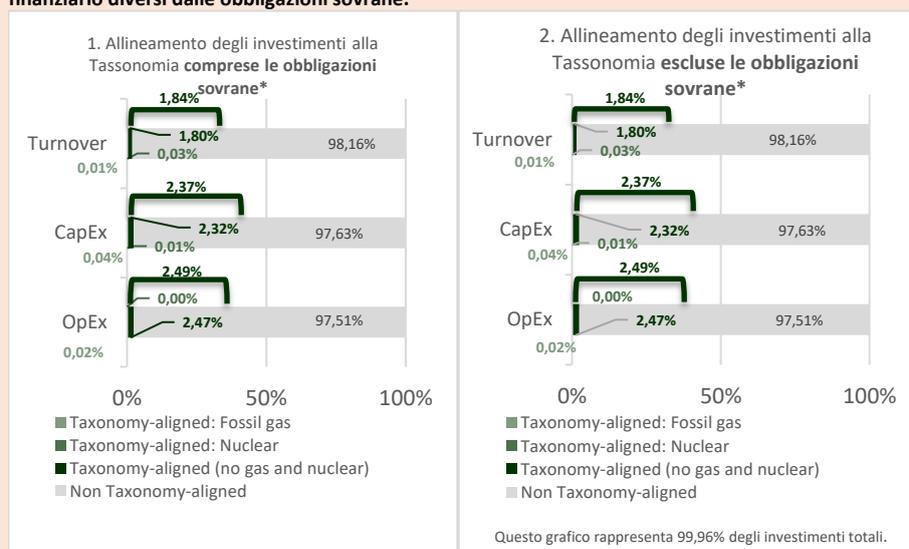
- **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

Sì: [precisare di seguito e completare i grafici nel riquadro]

Gas fossile Energia nucleare

No

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.



*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

● Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?

Sebbene il prodotto non prevedesse una quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti, sono comunque stati realizzati tali investimenti. Di seguito si riporta il dettaglio relativo agli indicatori di Turnover, CapEx e OpEx durante il periodo di riferimento:

- 0,03% di Turnover allineato alla Tassonomia effettuato in attività di transizione;
- 1,42% di Turnover allineato alla Tassonomia effettuato in attività abilitanti;
- 0,07% di CapEx allineato alla Tassonomia effettuato in attività di transizione;
- 1,52% di CapEx allineato alla Tassonomia effettuato in attività abilitanti;
- 0,02% di OpEx allineato alla Tassonomia effettuato in attività di transizione;
- 1,76% di OpEx allineato alla Tassonomia effettuato in attività abilitanti.

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.

- **Qual è l'esito del raffronto della percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE rispetto ai precedenti periodi di riferimento?**

Raffronto dei periodi precedenti comprese le obbligazioni sovrane:

Indicatori relativi all'Allineamento degli investimenti alla Tassonomia	31.12.2023
Turnover	1,55%
Capex	2,42%
Opex	2,40%

Raffronto dei periodi precedenti escluse le obbligazioni sovrane:

Indicatori relativi all'Allineamento degli investimenti alla Tassonomia	31.12.2023
Turnover	1,55%
Capex	2,42%
Opex	2,40%



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

Il Fondo ha investito l'1,01% 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;
- Liquidità presente nel fondo;
- Derivati a copertura della quota di "Altri investimenti" del Fondo.

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?

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

- Il mantenimento di un elevato rating ESG medio ponderato di portafoglio;
- L'investimento esclusivo in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR;
- L'investimento preferenziale in strumenti finanziari che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG (i.e. tramite rating ESG e/o allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition);
- La considerazione qualitativa dei PAI a livello di prodotto.