

## Scopo

Il presente Documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto

**Nome del prodotto:** MULTIPOWER REALE ESG (codice tariffa REALE\_140A-A40A)

**Nome dell'ideatore del PRIIP:** SOCIETÀ REALE MUTUA DI ASSICURAZIONI - Gruppo Reale Mutua Assicurazioni

**Sito Internet:** [www.realemutua.it](http://www.realemutua.it)

**Per ulteriori informazioni:** rivolgersi al Numero Verde: 800.320.320 (dal lunedì al sabato dalle 8 alle 20)

**CONSOB è responsabile della vigilanza di Società Reale Mutua di Assicurazioni in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.**

**Data di realizzazione del KID:** 09 maggio 2023

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

MULTIPOWER REALE ESG è un prodotto di investimento assicurativo di tipo multiramo che prevede di investire il premio unico iniziale in percentuale variabile da un minimo del 50% a un massimo dell'80% nella Gestione Separata "Reale Uno" e la parte restante nel fondo interno Unit Linked "Reale Crescita Sostenibile e Tematica".

### Termine

Il contratto è a vita intera, pertanto la sua durata è pari al periodo compreso tra la decorrenza del contratto e il decesso dell'Assicurato.

Reale Mutua non è autorizzata ad estinguere unilateralmente il Contratto.

### Obiettivi

MULTIPOWER REALE ESG ha come obiettivo proteggere parte del capitale e ricercare un incremento dello stesso.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il prodotto si rivolge a Contraenti, persone fisiche e giuridiche, che hanno sia l'obiettivo di soddisfare l'esigenza di crescita del capitale nel medio-lungo periodo (orizzonte temporale consigliato 10 anni) accettando il rischio di perderne una parte, sia quello di proteggere il capitale investito.

E' adatto a Contraenti che presentano l'esigenza di poter disporre di quanto investito con un elevato grado di libertà e anche a coloro che presentano una sensibilità elevata verso i temi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG), in quanto i fondi sono catalogati come art. 8 ai sensi del Regolamento SFDR.

E' richiesto, inoltre, che il Contraente abbia le seguenti caratteristiche:

- una tolleranza al rischio almeno di livello medio-basso;
- una conoscenza ed una esperienza almeno di livello medio-basso degli strumenti finanziari da parte del cliente;
- sia disposto ad accettare potenziali oscillazioni negative da contenute a significative rispetto al capitale investito; tali oscillazioni possono dipendere dall'andamento dei mercati di riferimento e dal profilo di prodotto selezionato.

Risulta anche indicato per chi intende lasciare a dei Beneficiari designati un capitale a seguito di decesso.

Alla sottoscrizione del contratto, il Contraente e l'Assicurato devono avere un'età minima di 18 anni e massima di 80 anni.

### Prestazioni assicurative e costi

In caso di decesso dell'Assicurato, Reale Mutua liquida la prestazione assicurata, maggiorata dalla Garanzia Beneficiari per la parte investita sui fondi interni Unit Linked.

Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione intitolata "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso



Rischio più alto



**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti del mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto

dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto a livello **da 2 a 4 su 7**, in base alle opzioni di investimento prescelte.

Si evidenzia che i rischi, i rendimenti e le performance associati a questo prodotto dipendono dalle opzioni di investimento prescelte, quindi si raccomanda di **leggere con particolare attenzione le informazioni e i parametri di rischio nei Documenti contenenti le informazioni specifiche**.

Per le penali di riscatto fare riferimento alla sezione **"Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"**.

## Cosa accade se la Società Reale Mutua di Assicurazioni non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza della Società Reale Mutua di Assicurazioni, gli attivi a copertura degli impegni detenuti saranno utilizzati per soddisfare (con priorità rispetto a tutti gli altri creditori) il credito derivante dal contratto.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

— Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

— 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	Da € 386 a € 549	Da € 749 a € 1.773	Da € 1.235 a € 3.944
Incidenza annuale dei costi	Da 4,0% a 5,7%	Da 1,5% a 3,2% ogni anno	Da 1,2% a 2,9% ogni anno

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. <b>0,3%</b>
<b>Costi di uscita</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento. <b>NA</b>
Costi correnti registrati ogni anno	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Commissione di gestione annua applicata sul rendimento della Gestione Separata e dei Fondi prescelti. <b>Da 0,9% a 2,5%</b>
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto. <b>0,0%</b>

## Quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

**Per realizzare gli obiettivi del prodotto abbiamo scelto un periodo di detenzione raccomandato pari a 10 anni.**

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza, il Contraente può richiedere la riscossione dell'importo del valore di riscatto totale o parziale. L'operazione di riscatto parziale può essere effettuata sia sulla gestione separata che sul fondo interno unit linked purché a seguito del riscatto parziale il capitale nella gestione separata non sia inferiore al 50% e superiore all'80% del capitale maturato totale. Il riscatto parziale è consentito a condizione che l'importo da riscattare sia almeno pari a 500,00 euro e purché il valore di riscatto residuo non sia inferiore a 1.000,00 euro.

L'operazione di riscatto non prevede l'applicazione di costi.

## Come presentare reclami?

Eventuali reclami sul prodotto o sulla condotta dell'Impresa o dell'Intermediario, possono essere presentati nei seguenti modi:

- per iscritto al Servizio "Buongiorno Reale" – Reale Mutua Assicurazioni, via Corte d'Appello 11, 10122 Torino
- Numero Verde 800 320 320 (attivo dal lunedì al sabato, dalle 8 alle 20)
- fax 011 7425420
- e-mail: [buongiorno reale@realemutua.it](mailto:buongiorno reale@realemutua.it)

Per ogni altra informazione consultare la sezione reclami sul sito internet della Società, al percorso [www.realemutua.it/reclami](http://www.realemutua.it/reclami).

## Altre informazioni rilevanti

Il prodotto consente di effettuare versamenti integrativi, secondo le modalità previste dalle Condizioni di Assicurazione.

La documentazione contrattuale contenente ulteriori informazioni è disponibile sul sito [www.realemutua.it](http://www.realemutua.it)

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

"REALE UNO" è un fondo con una gestione separata degli investimenti.

### Obiettivi

Il fondo "REALE UNO" ha come obiettivo quello di proteggere il capitale e ricercare un incremento dello stesso.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del fondo "REALE UNO" ha un atteggiamento conservativo nei confronti del proprio investimento e attribuisce grande importanza alla protezione del capitale; presenta un profilo di rischio basso e le sue aspettative di rendimento sono in linea con la conservazione nel tempo del potere d'acquisto del capitale investito. Questa Linea non richiede una particolare conoscenza degli strumenti finanziari da parte del cliente.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore sintetico di rischio



Rischio più basso



Rischio più alto



**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **2 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **bassa**.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione del capitale investito in caso di decesso dell'Assicurato in qualsiasi momento esso avvenga durante la validità contrattuale e in caso di riscatto nel corso dell'anno successivo ad ogni ricorrenza decennale del contratto. Qualsiasi importo superiore e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

### Scenari di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

<b>Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni</b>	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Esempio di investimento: € 10.000</b>			

#### Scenari di sopravvivenza

<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di uscita prima di 10 anni.</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 9.700</b>
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.780	€ 10.030	€ 10.100
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,16%	0,05%	0,10%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.830	€ 10.390	€ 10.760
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,74%	0,77%	0,73%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.830	€ 10.490	€ 11.230
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,68%	0,96%	1,17%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 9.840	€ 10.630	€ 11.900
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,61%	1,23%	1,76%

#### Scenario di morte

<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 9.830</b>	<b>€ 10.490</b>	<b>€ 11.230</b>
----------------	---	----------------	-----------------	-----------------

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole presentano una diversa probabilità stimata di verificarsi. Per i tre scenari la probabilità che si verifichi un risultato peggiore di quello rappresentato è pari rispettivamente al 10%, al 50% e al 90%.

### Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 386</b>	<b>€ 749</b>	<b>€ 1.235</b>
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	1,5% ogni anno	1,2% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,4% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

#### Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	30 Euro di spese di emissione e 2,70% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento al netto delle spese di emissione.	0,3%
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	NA
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,9% commissione trattenuta annualmente dal rendimento della Gestione Separata.	0,9%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

**Scopo**

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

**Cos'è questa opzione di investimento?**

**Tipo**

"REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA" è un fondo interno di tipo Unit Linked. L'investimento azionario è di tipo multi-tematico ed è orientato verso società che contribuiscono al raggiungimento di uno o più obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile.

**Obiettivi**

"REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA" ha come obiettivo quello di incrementare il capitale investito.

**Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto**

Il cliente che si accosta all'acquisto del fondo "REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA" ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento ed è disposto a tollerare oscillazioni negative anche significative rispetto al capitale investito. Questa Linea intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio-lungo periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto azionario.

**Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?**

**Indicatore sintetico di rischio**



Rischio più basso



Rischio più alto



**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **4 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **media**.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

**Scenari di Performance**

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo: 39,88 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	-	-	-
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 2.460	€ 1.670	€ 660
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,42%	-30,06%	-23,80%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 6.510	€ 7.660	€ 7.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,93%	-5,18%	-2,63%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.570	€ 14.180	€ 21.980
	Rendimento medio per ciascun anno	5,71%	7,24%	8,20%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 14.450	€ 20.690	€ 28.400
	Rendimento medio per ciascun anno	44,55%	15,66%	11,00%
Scenario di morte				
<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	€ 10.650	€ 14.290	€ 22.150

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il dicembre 2021 e il marzo 2023.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il aprile 2012 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il marzo 2009 e il marzo 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	€ 549	€ 1.773	€ 3.944
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,2% ogni anno	2,9% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,1% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

	Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b>	30 Euro di spese di emissione e 2,70% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento al netto delle spese di emissione.	0,3%
<b>Costi di uscita</b>	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	NA

#### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,57% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,5%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

#### Altre informazioni rilevanti

Il fondo è di recente istituzione, pertanto non ci sono dati sufficienti a fornire un'indicazione utile sui rendimenti ottenuti nel passato.

**Modello di informativa precontrattuale 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, 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.

**Nome del prodotto** "MULTIPOWER REALE ESG – REALE UNO"

**Identificativo della persona giuridica:** 8156008A67817F12F058

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

**Sì**

**No**

- Effettuerà un minimo di **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

- Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_%

- Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima 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
- Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

**Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?**

Il Fondo è una gestione separata e si configura come un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse, nonché il rispetto di prassi di buona governance. In particolare, il Fondo include 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. Il Fondo persegue, inoltre, 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 sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

### Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il prodotto considera il seguente indicatore di sostenibilità: rating ESG medio ponderato di portafoglio.



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.

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

Sì, il fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità secondo un approccio qualitativo.

In particolare, si applicano, in linea con la politica di investimento del 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 del UN Global Compact;
  - 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 derivanti da riserve non convenzionali;
  - Società che producono armi nucleari;
  - Società che vendono tabacco;
  - Società coinvolte nel gioco d'azzardo.
  - Società produttrici di Armi controverse, di Tabacco e di Prodotti di intrattenimento per adulti;
  
- Sono esclusi gli investimenti in fondi di investimento alternativi gestiti da SGR che non abbiano aderito al framework delle Nazioni Unite (PRI).

No



## Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo applica la seguente strategia di investimento responsabile che distingue tra:

- Investimenti diretti a cui sono applicati:
  - Politiche di esclusione o di elevata restrizione;
  - Analisi del rating ESG dell'emittente al fine di privilegiare i titoli best in class;
  - 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...);
  - Strategie tematiche volte a selezionare gli emittenti che contribuiscono al raggiungimento di determinati obiettivi dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite. Reale Group ha individuato 3 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;
- Investimenti indiretti:
  - 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.

## Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

- Le politiche di esclusione vengono applicate:
  - Con un criterio di non tolleranza a:
    - Società produttrici di:
      - 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;
  - Con un'elevata restrizione a:

La **strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali:
  - Oil Shale e Tar sand > 10% (\*)
  - Shale oil e Shale Gas > 10% (\*)
  - Thermal Coal > 10% (\*)

*[(\*) Percentuale delle emissioni potenziali derivanti dalle riserve di questa tipologia di combustibili sul totale delle emissioni potenziali della Società]*

- Società che producono armi nucleari > 5% (\*\*)
- Società che vendono tabacco > 10% (\*\*)
- Società coinvolte nel gioco d'azzardo > 10% (\*\*)

*[(\*\*) Percentuale dei redditi derivanti da questa attività sul totale dei redditi complessivi della Società]*

- Si escludono i fondi di investimento alternativi (FIA) gestiti da SGR che non abbiano aderito al framework delle Nazioni Unite (PRI);
- 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 e 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.

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dall'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.

**Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

La strategia di investimento definita per il Fondo prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:

- Quota di investimenti #1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno al 70% del portafoglio;
- #2 Altri investimenti non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio.



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



● ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario?***

Il Fondo prevede l'esclusivo eventuale utilizzo di strumenti derivati solo in ottica di copertura e di gestione efficace del portafoglio. Pertanto, l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario laddove questi siano a copertura degli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali e sociali.



***Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?***

In tale categoria sono compresi le seguenti tipologie di investimenti:

- Strumenti finanziari di cui non è disponibile alcun dato in merito alle caratteristiche ambientali e sociali;
- Prodotti finanziari (OICR, FIA, ...) non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR in cui si investe;
- Liquidità presente nel fondo;
- Derivati a copertura della quota di "Altri investimenti" del Fondo.



**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web: [www.realemutua.it](http://www.realemutua.it)

## Scopo

Nelle pagine seguenti vengono presentate le caratteristiche delle opzioni di investimento. Ogni opzione di investimento rappresenta la scelta di investire il 100% del capitale nella singola opzione.

## Cos'è questa opzione di investimento?

### Tipo

"REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA" è un fondo interno di tipo Unit Linked. L'investimento azionario è di tipo multi-tematico ed è orientato verso società che contribuiscono al raggiungimento di uno o più obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile.

### Obiettivi

"REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA" ha come obiettivo quello di incrementare il capitale investito.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Il cliente che si accosta all'acquisto del fondo "REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA" ha un atteggiamento orientato al rischio nei confronti del proprio investimento ed è disposto a tollerare oscillazioni negative anche significative rispetto al capitale investito. Questa Linea intende perseguire l'obiettivo di incrementare il valore del suo investimento nel medio-lungo periodo, privilegiando investimenti orientati in prevalenza nel comparto azionario.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore sintetico di rischio

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso



Rischio più alto



**L'indicatore sintetico di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.**

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'opzione subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello **4 su 7** che corrisponde alla classe di rischio **media**.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità della Compagnia di pagare quanto dovuto.

Questa opzione non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

Il rischio può essere significativamente diverso se il periodo di detenzione dell'opzione risulta diverso da quello raccomandato.

### Scenari di Performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo: 39,88 Euro		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari di sopravvivenza				
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>	-	-	-
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 2.460	€ 1.670	€ 660
	Rendimento medio per ciascun anno	-75,39%	-30,06%	-23,80%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 5.830	€ 8.070	€ 8.070
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,74%	-4,19%	-2,12%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 10.570	€ 14.180	€ 21.980
	Rendimento medio per ciascun anno	5,71%	7,24%	8,20%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	€ 14.450	€ 20.690	€ 28.400
	Rendimento medio per ciascun anno	44,55%	15,66%	11,00%
Scenario di morte				
<b>Decesso</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei Beneficiari al netto dei costi</b>	€ 10.650	€ 14.290	€ 22.150

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il ottobre 2021 e il novembre 2022.

Lo scenario moderato a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il aprile 2012 e il aprile 2022.

Lo scenario favorevole a 10 anni si è verificato per un investimento nel prodotto tra il marzo 2009 e il marzo 2019.

## Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.

- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi totali</b>	€ 526	€ 1.643	€ 3.621
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	3,0% ogni anno	2,6% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,8% prima dei costi e al 8,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10 anni
<b>Costi di ingresso</b> 30 Euro di spese di emissione e 2,70% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento al netto delle spese di emissione.	0,3%
<b>Costi di uscita</b> Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	NA

#### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,34% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,3%
<b>Costi di transazione</b>	0% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,0%

#### Altre informazioni rilevanti

Il fondo è di recente istituzione, pertanto non ci sono dati sufficienti a fornire un'indicazione utile sui rendimenti ottenuti nel passato.

**Modello di informativa precontrattuale 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, 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.

**Nome del prodotto:** "MULTIPOWER REALE ESG - REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA"

**Identificativo della persona giuridica:** 8156008A67817F12F058

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Sì**

**No**

Effettuerà un minimo di **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

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima 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

**Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

### Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo denominato "Reale crescita sostenibile e tematica" (nel seguito anche "Fondo") è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse, nonché il rispetto di prassi di buona governance. In particolare, il Fondo include 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. Il Fondo persegue, inoltre, strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition.



## Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il prodotto considera i seguenti indicatori:

- Rating ESG medio di portafoglio;
- Allineamento agli SDGs sottostanti i macrotemi individuati.

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



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



Sì, il fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità secondo un approccio qualitativo.

In particolare, si applicano, in linea con la politica di investimento del 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 del UN Global Compact;
  - 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 derivanti da riserve non convenzionali;
  - Società che producono armi nucleari;
  - Società che vendono tabacco;
  - Società coinvolte nel gioco d'azzardo.
  - Società produttrici di Armi controverse, di Tabacco e di Prodotti di intrattenimento per adulti;
- Esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR.



No



**La strategia di**

## Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo applica le seguenti strategie di investimento responsabile:

- Investimenti diretti:
  - Politiche di esclusione o di elevata restrizione;
  - 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 3 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;
- Investimenti indiretti:
  - 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.

### ● Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

- Le politiche di esclusione vengono applicate agli investimenti diretti:
  - Con un criterio di zero tolleranza a:
    - società produttrici di:
      - 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;
  - Con un'elevata restrizione a:
    - Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali:
      - Oil Shale e Tar sand > 10% (\*)
      - Shale oil e Shale Gas > 10% (\*)
      - Thermal Coal > 10% (\*)

*[(\*) Percentuale delle emissioni potenziali derivanti dalle riserve di questa tipologia di combustibili sul totale delle emissioni potenziali della Società]*

- Società che producono armi nucleari > 5% (\*\*)
- Società che vendono tabacco > 10% (\*\*)
- Società coinvolte nel gioco d'azzardo > 10% (\*\*)

*[(\*\*) Percentuale dei redditi derivanti da questa attività sul totale dei redditi complessivi della Società]*

- Sono selezionati esclusivamente gli OICR classificati artt. 8 o 9 ai sensi di SFDR;
- I Sustainable Developments Goals perseguiti, rispettivamente per ciascuno <sub>3</sub>

macrotema, sono:

- Climate Resilience (Agire per il clima - SDGs n.13; Energia pulita e accessibile - SDGs n.7);
- Smart Life (Riduzione della povertà e della fame - SDGs n.1 e n.2; Miglioramento delle condizioni igieniche e della qualità dell'acqua - SDGs n.6; Sviluppo di soluzioni a supporto di uno stile di vita sano - SDGs n.3; Costituzione di città e comunità sostenibili - SDGs n.11);
- Just Transition (Istruzione di qualità – SDGs n.4; Uguaglianza di genere - SDGs n.5; Riduzione delle disuguaglianze sociali - SDGs n.10; Crescita economica in condizioni di lavoro dignitose - SDGs n.8; Innovazione tecnologica e infrastrutturale - SDGs n.9).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dall'info-provider tramite il rating ESG, ove previsto dalla strategia di investimento, e nella classificazione ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR per gli OICR aperti.

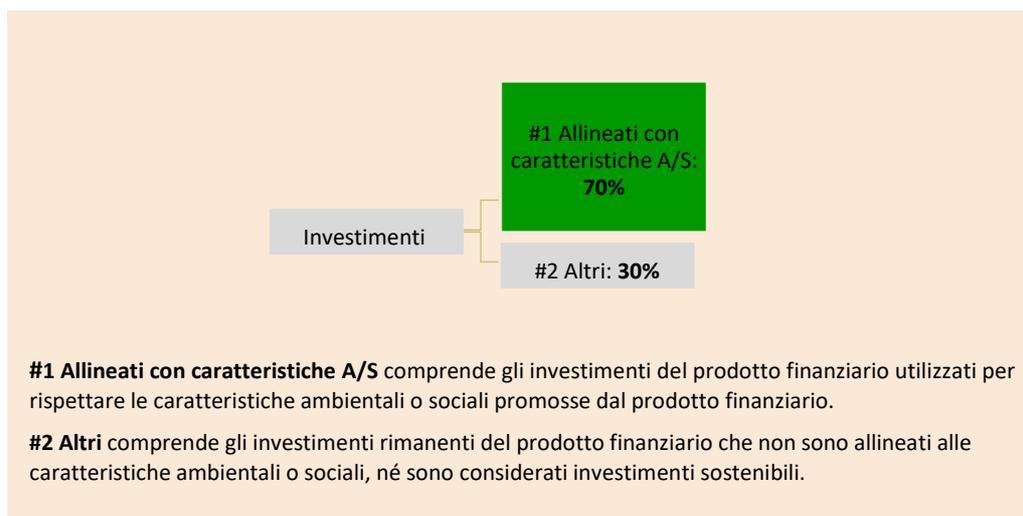


L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

**Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

La strategia di investimento definita per il Fondo prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:

- Quota di investimenti #1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno al 70% del portafoglio, di cui:
- #2 Altri investimenti non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Il Fondo prevede l'esclusivo eventuale utilizzo di strumenti derivati solo in ottica di riduzione del rischio e di gestione efficace del portafoglio. Pertanto, l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario laddove questi siano a copertura degli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

In tale categoria sono compresi le seguenti tipologie di investimenti:

- Strumenti finanziari di cui non è disponibile alcun dato in merito all'allineamento alle

caratteristiche ambientali e sociali;

- Prodotti finanziari (OICR, FIA, ...) non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR in cui si investe;
- Liquidità presente nel fondo;
- Derivati a copertura di tutti o parte degli investimenti del Fondo.



**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

**Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:  
[www.realemutua.it](http://www.realemutua.it)**

**Modello di informativa precontrattuale 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, 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.

**Nome del prodotto:** "MULTIPOWER REALE ESG - REALE CRESCITA SOSTENIBILE E TEMATICA"

**Identificativo della persona giuridica:** 8156008A67817F12F058

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

### Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

**Sì**

**No**

Effettuerà un minimo di **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

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_%

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima 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

**Promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

### Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Fondo denominato "Reale crescita sostenibile e tematica" (nel seguito anche "Fondo") è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse, nonché il rispetto di prassi di buona governance. In particolare, il Fondo include 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. Il Fondo persegue, inoltre, 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 sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

## Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

Il prodotto considera i seguenti indicatori:

- Rating ESG medio di portafoglio;
- Allineamento agli SDGs sottostanti i macrotemi individuati.



**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.

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



Sì, il fondo prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità secondo un approccio qualitativo.

In particolare, si applicano, in linea con la politica di investimento del 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 del UN Global Compact;
  - 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 derivanti da riserve non convenzionali;
  - Società che producono armi nucleari;
  - Società che vendono tabacco;
  - Società coinvolte nel gioco d'azzardo.
  - Società produttrici di Armi controverse, di Tabacco e di Prodotti di intrattenimento per adulti;
- Esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR.



No



**La strategia di**

## Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Fondo applica le seguenti strategie di investimento responsabile:

- Investimenti diretti:
  - Politiche di esclusione o di elevata restrizione;
  - 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 3 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;
- Investimenti indiretti:
  - 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.

### ● Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

- Le politiche di esclusione vengono applicate agli investimenti diretti:
  - Con un criterio di zero tolleranza a:
    - società produttrici di:
      - 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;
  - Con un'elevata restrizione a:
    - Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali:
      - Oil Shale e Tar sand > 10% (\*)
      - Shale oil e Shale Gas > 10% (\*)
      - Thermal Coal > 10% (\*)

*[(\*) Percentuale delle emissioni potenziali derivanti dalle riserve di questa tipologia di combustibili sul totale delle emissioni potenziali della Società]*

- Società che producono armi nucleari > 5% (\*\*)
- Società che vendono tabacco > 10% (\*\*)
- Società coinvolte nel gioco d'azzardo > 10% (\*\*)

*[(\*\*) Percentuale dei redditi derivanti da questa attività sul totale dei redditi complessivi della Società]*

- Sono selezionati esclusivamente gli OICR classificati artt. 8 o 9 ai sensi di SFDR;
- I Sustainable Developments Goals perseguiti, rispettivamente per ciascuno **3**

macrotema, sono:

- Climate Resilience (Agire per il clima - SDGs n.13; Energia pulita e accessibile - SDGs n.7);
- Smart Life (Riduzione della povertà e della fame - SDGs n.1 e n.2; Miglioramento delle condizioni igieniche e della qualità dell'acqua - SDGs n.6; Sviluppo di soluzioni a supporto di uno stile di vita sano - SDGs n.3; Costituzione di città e comunità sostenibili - SDGs n.11);
- Just Transition (Istruzione di qualità – SDGs n.4; Uguaglianza di genere - SDGs n.5; Riduzione delle disuguaglianze sociali - SDGs n.10; Crescita economica in condizioni di lavoro dignitose - SDGs n.8; Innovazione tecnologica e infrastrutturale - SDGs n.9).

Le prassi di **buona governance** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

● **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dall'info-provider tramite il rating ESG, ove previsto dalla strategia di investimento, e nella classificazione ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR per gli OICR aperti.

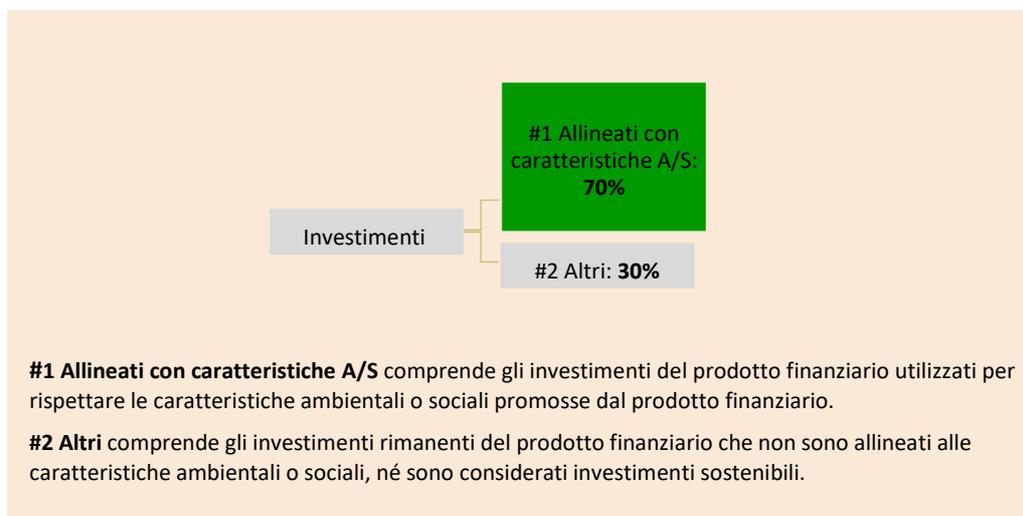


L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

**Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?**

La strategia di investimento definita per il Fondo prevede l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:

- Quota di investimenti #1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno al 70% del portafoglio, di cui:
- #2 Altri investimenti non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio.



● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Il Fondo prevede l'esclusivo eventuale utilizzo di strumenti derivati solo in ottica di riduzione del rischio e di gestione efficace del portafoglio. Pertanto, l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario laddove questi siano a copertura degli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali e sociali.



**Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

In tale categoria sono compresi le seguenti tipologie di investimenti:

- Strumenti finanziari di cui non è disponibile alcun dato in merito all'allineamento alle

caratteristiche ambientali e sociali;

- Prodotti finanziari (OICR, FIA, ...) non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR in cui si investe;
- Liquidità presente nel fondo;
- Derivati a copertura di tutti o parte degli investimenti del Fondo.



**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

**Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web:  
[www.realemutua.it](http://www.realemutua.it)**