



‘Informativa sulla sostenibilità’

In questo Allegato sono fornite le informazioni sul comparto del prodotto finanziario che promuove caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell’art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288

COMPARTO GARANTITO - PREFIN LIFE FUTURO

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

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un’attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l’impresa beneficiaria degli investimenti segua prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL’UE** è un sistema di classificazione istituito dal Regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: ___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ___%

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell’UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile



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

La Gestione Separata “PREFIN LIFE FUTURO” (nel seguito anche “Fondo”) ha promosso, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione delle stesse, nonché il rispetto di prassi di buona governance. In particolare, il Fondo ha incluso proattivamente criteri ESG nei propri investimenti escludendo emittenti che non si caratterizzavano per un’adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità, favorendo sia gli emittenti che si distinguevano positivamente in relazione alle tematiche ESG, sia gli strumenti che generano un impatto

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITA'** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.



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.

ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme a un ritorno finanziario. Il Fondo ha inoltre perseguito strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition.

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

Di seguito è riportato l'indicatore di sostenibilità considerato dal Fondo e le relative performance registrate durante il periodo di rendicontazione: rating ESG medio ponderato del portafoglio: A

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 utilizzando un approccio qualitativo.

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

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

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



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la **QUOTA MAGGIORE DI INVESTIMENTI** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attivi	Paese
IT0004889033 BTPS 01/13-01/09/28 4,75% FIX	Sovereigns	12,52%	Italia
IT0001278511 BTP NV 01 98/29 5.25	Sovereigns	11,74%	Italia
IT0005127086 BTP 09/15-01/12/25 2% TF	Sovereigns	11,23%	Italia
ES00000127A2 SPAGNA 03/15 - 30/07/30 TF 1,95%	Sovereigns	9,99%	Spagna
IT0004356843 BTP 04/08-01/08/23 TF 4,75%	Sovereigns	4,44%	Italia
BE0000335449 BELGIO 02/15-22/06/31 TF 1%	Sovereigns	4,36%	Belgio
IT0001444378 BTP MG 01 99/31 6%	Sovereigns	4,10%	Italia
IT0001174611 BTP NV 01 97/27 6,5%	Sovereigns	4,09%	Italia
XS1547407830 BNP PARIBAS 01/17 - 10/10/23 TF 1,125%	Financial	3,62%	Francia
IT0005246340 BTP 03/17-15/05/24 TF 1,85%	Sovereigns	3,60%	Italia
XS1379171140 MORGAN STANLEY 03/16-11/03/24 TF 1,75%	Financial	3,59%	Stati Uniti
IE00BJ38CR43 IRLANDA 11/14-15/05/30 TF 2,4%	Sovereigns	3,54%	Irlanda
XS1107727007 CITIGROUP 09/14 - 10/09/26 TF 2,125%	Financial	3,42%	Stati Uniti
FR0013414091 CREDIT MUTUEL ARKEA 04/19-15/04/16 TF 1,625%	Financial	3,39%	Francia
ES00000128H5 SPAGNA 07/16-31/10/26 TF 1,3%	Sovereigns	3,10%	Spagna



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

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

Il Fondo ha investito IL 99,55% del suo portafoglio in investimenti relativi all'ambito della sostenibilità, rispetto al 70% prefissato come quota minima.

- **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

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

• Sovereigns	78,93%
• Financial	16,25%
• Energy	1,99%
• Consumer Discretionary	1,88%
• Health Care	0,52%
• Real Estate	0,43%
• Totale complessivo	100,00%

Si segnala che la gestione separata ha l'1,99% del portafoglio che investe in settori e sottosettori dell'economia che ottengono ricavi dalla prospezione, dall'estrazione, dalla produzione, dalla trasformazione, dal deposito, dalla raffinazione o dalla distribuzione, compresi il trasporto, lo stoccaggio e il commercio, dei combustibili fossili ai sensi dell'articolo 2, punto 62, del regolamento (UE) 2018/1999 Parlamento europeo e del Consiglio.



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

Il Fondo ha investito lo 0,45% del portafoglio in investimenti compresi nella categoria “Altri”. Rientrano in questa categoria:

- Strumenti finanziari di cui non è disponibile alcun dato in merito alle caratteristiche ambientali e sociali o con rating molto basso;
- Prodotti finanziari (OICR e FIA) non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR in cui si investe;
- Liquidità presente 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:

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