

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ "DOPPIA DINAMICA REALE PREMI RICORENTI" – DATA DI PUBBLICAZIONE 26/05/2026

TITOLO	CONTENUTO
<p>Sintesi</p>	<p>Doppia Dinamica Reale Premi Ricorrenti è un prodotto finanziario che, ai sensi dell’art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. SFDR), promuove caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance quali, a titolo esemplificativo, cambiamento climatico, biodiversità, salute e sicurezza, remunerazione. Tali caratteristiche sono promosse tramite l’investimento nella Gestione Separata “Valuta Reale” (nel seguito solo “Gestione Separata”) e nel Fondo Interno “Reale Crescita Sostenibile e Tematica” (nel seguito solo “Fondo Interno”) o una combinazione di essi.</p> <p>Il rispetto delle caratteristiche ambientali o sociali è subordinato all’investimento e alla detenzione di almeno una delle opzioni di investimento rappresentate dalla Gestione Separata e dal Fondo Interno, a loro volta classificati ai sensi dell’art. 8 SFDR. La Gestione Separata e il Fondo Interno includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzano per un’adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità e favorendo gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG, e perseguono strategie tematiche volte al raggiungimento dell’Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l’allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. Inoltre, la Gestione Separata favorisce gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario.</p> <p>In particolare, la strategia di investimento diretto della Gestione Separata e del Fondo Interno prevede l’applicazione di politiche di esclusione (con criteri di non tolleranza o di elevata restrizione), di strategie di ESG integration criteria e best in class (secondo il rating ESG), di investimenti tematici e, in relazione alla Gestione Separata, anche di impact investing.</p> <p>Per quanto riguarda il Fondo Interno, le strategie di investimento indiretto prevedono l’esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR, l’analisi dei rating ESG degli OICR al fine di privilegiare quelli che ottengono i migliori punteggi e il privilegio di OICR aperti ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. Le quote degli investimenti programmate sia per la Gestione Separata sia per il Fondo Interno prevedono investimenti con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno il 80% del portafoglio e altri investimenti per la restante parte.</p> <p>Il rispetto dei criteri applicati alla strategia di investimento del prodotto è oggetto di monitoraggio da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni, le quali si basano sulle valutazioni elaborate dagli info-provider e sulla documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze. Eventuali limitazioni delle metodologie e dei dati non influiscono sulla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali della Gestione Separata e del Fondo Interno, in quanto è prevista l’applicazione congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari.</p> <p>La strategia di investimento adottata dalla Gestione Separata e dal Fondo Interno prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR). Non sono previste attività di engagement, tuttavia, l’analisi delle controversie è ricompresa nell’ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento.</p> <p>La Gestione Separata e il Fondo Interno non utilizzano alcun indice per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse.</p>

	Per maggiori informazioni si veda il dettaglio delle seguenti sezioni.
Nessun obiettivo di investimento sostenibile	Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile, in quanto sia per la Gestione Separata sia per il Fondo Interno non è prevista la realizzazione di questa tipologia di investimenti.
Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	<p>Il prodotto finanziario Doppia Dinamica Reale Premi Ricorrenti promuove caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 di SFDR quali, a titolo esemplificativo, cambiamento climatico, biodiversità, salute e sicurezza, remunerazione.</p> <p>In particolare, la Gestione Separata e il Fondo Interno includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti, escludendo emittenti che non si caratterizzano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità e favorendo gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG, e perseguono strategie tematiche volte al raggiungimento dell'Agenda 2030 delle Nazioni Unite privilegiando l'allineamento ai macrotemi Climate Resilience, Smart Life e Just Transition. Inoltre, la Gestione Separata favorisce gli strumenti che generano un impatto ambientale e/o sociale positivo e misurabile, assieme ad un ritorno finanziario.</p> <p>Infine, il prodotto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.</p>
Strategia di investimento	<p>La strategia di investimento responsabile utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario, tramite la Gestione Separata e il Fondo Interno, prevede:</p> <ul style="list-style-type: none"> • L'applicazione della strategia di esclusione con un criterio di non tolleranza per: <ul style="list-style-type: none"> ○ Società produttrici di: <ul style="list-style-type: none"> ▪ Armi controverse; ▪ Tabacco; ▪ Prodotti di intrattenimento per adulti; ○ Società coinvolte in gravi controversie ambientali; ○ Società coinvolte in gravi violazioni norme e convenzioni globali; ○ Società con emissioni derivanti da riserve non convenzionali e da riserve di thermal coal; ○ 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; • L'applicazione della strategia di esclusione con un criterio di elevata restrizione per: <ul style="list-style-type: none"> ○ Società che producono armi nucleari > 5% (*) ○ Società che vendono tabacco > 10% (*) ○ Società coinvolte nel gioco d'azzardo > 10% (*) <p><i>[(*) Percentuale dei redditi derivanti da questa attività sul totale dei redditi complessivi della Società]</i></p> • L'applicazione della strategia di esclusione dei fondi di investimento alternativi (FIA) gestiti da SGR che non abbiano aderito al Principles for Responsible Investment (PRI) framework delle Nazioni Unite; <p>Inoltre, esclusivamente per gli investimenti diretti della Gestione Separata la strategia di investimento responsabile prevede l'applicazione delle strategie di "ESG Integration & Best in class" che mirano a investire in strumenti finanziari con rating ESG alto (= > BBB). Mentre, esclusivamente per gli investimenti indiretti del Fondo Interno la strategia di investimento responsabile prevede l'esclusione degli OICR aperti non classificati ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR.</p>

	La valutazione delle pratiche di buona governance, sia per la Gestione Separata che per il Fondo Interno, è intrinseca ai giudizi forniti dall'info-provider utilizzato tramite il rating ESG, ove previsto dalla strategia di investimento, e nella classificazione ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR per OICR aperti e per i FIA.
Quota degli investimenti	La strategia di investimento definita per il prodotto prevede, sia per la Gestione Separata sia per il Fondo Interno, l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate: <ul style="list-style-type: none"> • quota di investimenti "#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno l'80% del portafoglio (non è prevista una quota minima di investimenti sostenibili); • quota di investimenti "#2 Altri" non superiori alla restante quota pari al 20% del portafoglio. In relazione alle quote di investimento riportate, il prodotto finanziario prevede la realizzazione di investimenti tanto diretti, quanto indiretti.
Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali	Gli elementi della strategia di investimento, finalizzata alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, sono oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni.
Metodologie	Come indicatore di sostenibilità, finalizzato a misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse, la Gestione Separata utilizza il rating ESG medio ponderato di portafoglio, mentre il Fondo Interno considera il Rating ESG e l'allineamento agli SDGs sottostanti ai macrotemi individuati.
Fonti e trattamento dei dati	I dati necessari per l'analisi degli investimenti sono acquisiti tramite le valutazioni elaborate dagli info-provider (es. rating ESG) e dalle case di investimento dei fondi sottostanti (es. % di investimenti sostenibili). La Società Reale Mutua di Assicurazioni non apporta alcuna modifica ai dati ricevuti non avendo la possibilità di recuperare eventuali dati mancanti o correggere direttamente eventuali anomalie.
Limitazione delle metodologie e dei dati	Qualora gli info-provider non forniscano i dati relativi agli investimenti presenti in portafoglio, si procederà all'ingaggio degli info-provider per il recepimento dell'informazione corretta oppure, qualora le case di investimento non forniscano dati attendibili, si procederà a non considerare quei dati ai fini dei calcoli degli indicatori di sostenibilità. In ogni caso, tali limitazioni non pregiudicano la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali della Gestione Separata e del Fondo Interno, in quanto la loro strategia di investimento prevede l'applicazione congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari.
Dovuta diligenza	La strategia di investimento responsabile definita per la Gestione Separata e il Fondo Interno e descritta nella corrispondente sezione "Strategia di Investimento" prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR). Il rispetto dei criteri della strategia di investimento è oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti della Società Reale Mutua di Assicurazioni.
Politiche di impegno	La strategia di investimento definita per la Gestione Separata e il Fondo Interno non prevede la realizzazione di attività di engagement, tuttavia, l'analisi delle controversie è ricompresa nell'ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento.