INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ "RISERVA REALE FOREVER" – DATA DI PUBBLICAZIONE 27/05/2025

TITOLO	CONTENUTO
Sintesi	Riserva Reale Forever è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. SFDR). Tali caratteristiche sono promosse tramite l'investimento nella Gestione Separata Reale Uno (nel seguito solo "Gestione Separata"). La Gestione Separata 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. La Gestione Separata 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. In particolare, la strategia di investimento prevede l'applicazione, per gli investimenti diretti, di politiche di esclusione (con criteri di non tolleranza o di elevata restrizione), di strategie di ESG integration criteria e best in class, sulla base di un rating ESG di impact investing e di investimenti tematici. Per gli investimenti indiretti, la strategia privilegia, a parità di altre condizioni (i.e. rendimento, rischio, ...), l'investimento in OICR aperti e in FIA classificati art. 8 o art. 9 ai sensi di SFDR e allineati ai macrotemi Climate Resilience,Smart Life e Just Transition, con esclusione dei FIA gestiti da SGR non aderenti ai PRI (Principles for Responsible Investment). Le quote degli investimenti programmate per la Gestione Separata prevedono investimenti che "promuovono caratteristiche ambientali o sociali" pari ad almeno l'80% del portafoglio e "altri investimenti" per la restante parte. Il rispetto dei criteri applicati alla strategia di investimento del prodotto è oggetto di monitoraggio da parte delle strutture competenti di Reale Mutua di Assicurazioni, le quali si basano sulle valutazioni elaborate dagli info-provider e sulla documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze. Eventuali limitazioni delle metodologie e dei dati non influiscono sulla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali della Gestione Separata, 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.La strategia di investimento adottata dal prodotto 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'ambitodel rating ESG utilizzato nella strategia di investimento. Il prodotto non utilizza alcun indice per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse. 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. Per quanto riguarda la Gestione Separata non è infatti prevista la realizzazione di questa tipologia di investimenti.

Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario	Il prodotto finanziario Riserva Reale Forever promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento 2019/2088 SFDR. In particolare, la Gestione Separata, in linea con la Politica degli investimenti responsabili di Gruppo, 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. La Gestione Separata 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. La Gestione Separata prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.
Strategia di investimento	La strategia di investimento responsabile utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario tramite la Gestione Separata, prevede: • L'applicazione della strategia di esclusione con un criterio di non tolleranza per: o Società produttrici di: ▪ Armi controverse; ▪ Tabacco; ▪ Prodotti di intrattenimento per adulti; o Società coinvolte in gravi controversie ambientali; o Società coinvolte in gravi violazioni norme e convenzioni globali; o Paesi che non hanno ratificato l'accordo di Parigi; o Paesi non cooperativi e ad alto rischio individuati dal FAFT; o Paesi terzi che presentano carenze strategiche; • L'applicazione della strategia di esclusione con un criterio di elevata restrizione per: ○ Società con emissioni potenziali 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 potenzialidella 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 totaledei redditi complessivi della Società]* • 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; • L'applicazione delle strategie di "ESG Integration & Best in class" che mirano a investire in strumenti finanziari con rating ESG alto (= > BBB) La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dagli info-provider tramite il rating ESG, ove previsto dalla strategia di investimento, e nella classificazione ai sensi degli artt. 8 o 9 SFDR per OICR aperti e FIA.
Quota degli investimenti	La strategia di investimento definita per la Gestione Separata 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 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 diretti e 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 Reale Mutua di Assicurazioni.
Metodologie	La Gestione Separata utilizza il rating ESG medio ponderato di portafoglio come indicatore di sostenibilità, finalizzato a misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse.
Fonti e trattamento dei dati	I dati necessari per l’analisi degli investimenti sono acquisiti tramite le valutazioni elaborate dagli info-provider utilizzati (es. rating ESG medio ponderato del portafoglio) e la documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze. 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 eventualianomalie.
Limitazione delle metodologie e deidati	Qualora gli info-provider non forniscano i dati relativi agli investimenti presenti in portafoglio, si procede all’ingaggio degli stessi per il recepimento dell’informazione corretta. In ogni caso, tale limitazione non pregiudica la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, in quanto la Gestione Separata prevede l’applicazione congiunta di diverse strategie di investimento (strategia di “esclusione” e strategie di “ESG Integration & Best in class”) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari.
Dovuta diligenza	La strategia di investimento responsabile definita per la Gestione Separata 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 di Reale Mutua di Assicurazioni.
Politiche di impegno	La strategia di investimento definita per la Gestione Separata del prodotto non prevede la realizzazione di attività di engagement, tuttavia, l’analisi delle controversie è ricompresa nell’ambito del rating ESG utilizzato per la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali.