

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Prudente

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### 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: [completare]

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund Z11 Cap EUR UnH	Azionario	3,46%	Irlanda
LU0888974473	BGF Continental European Flexible I2 Cap EUR	Azionario	1,33%	Lussemburgo
IE00BZORSN48	Comgest Growth Japan I Cap EUR	Azionario	0,53%	Irlanda
LU0712124089	MSIF Global Fixed Income Opportunities ZH Cap EUR	Obbligazionario	16,44%	Lussemburgo
LU0853555893	Jupiter Dynamic Bond I Cap EUR	Obbligazionario	16,44%	Lussemburgo
IE00B1JC0H05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	Obbligazionario	5,00%	Irlanda
LU0823392054	BNP Paribas Global Bond Opportunities I EUR	Obbligazionario	18,93%	Lussemburgo
IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	Obbligazionario	18,93%	Irlanda
LU0300357802	DWS Invest Euro Corporate Bonds FC EUR	Obbligazionario	9,47%	Lussemburgo
LU0616840772	DWS Invest Euro High Yield Corporates FC Cap EUR	Obbligazionario	9,47%	Lussemburgo



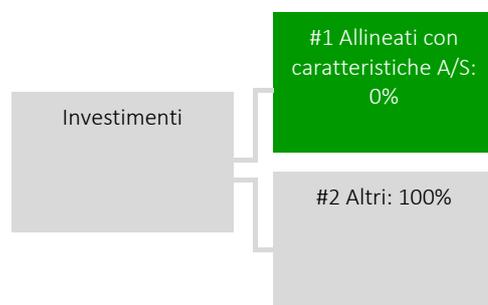
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 5% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	5,3%
Obbligazionario	94,7%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

## investimenti.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

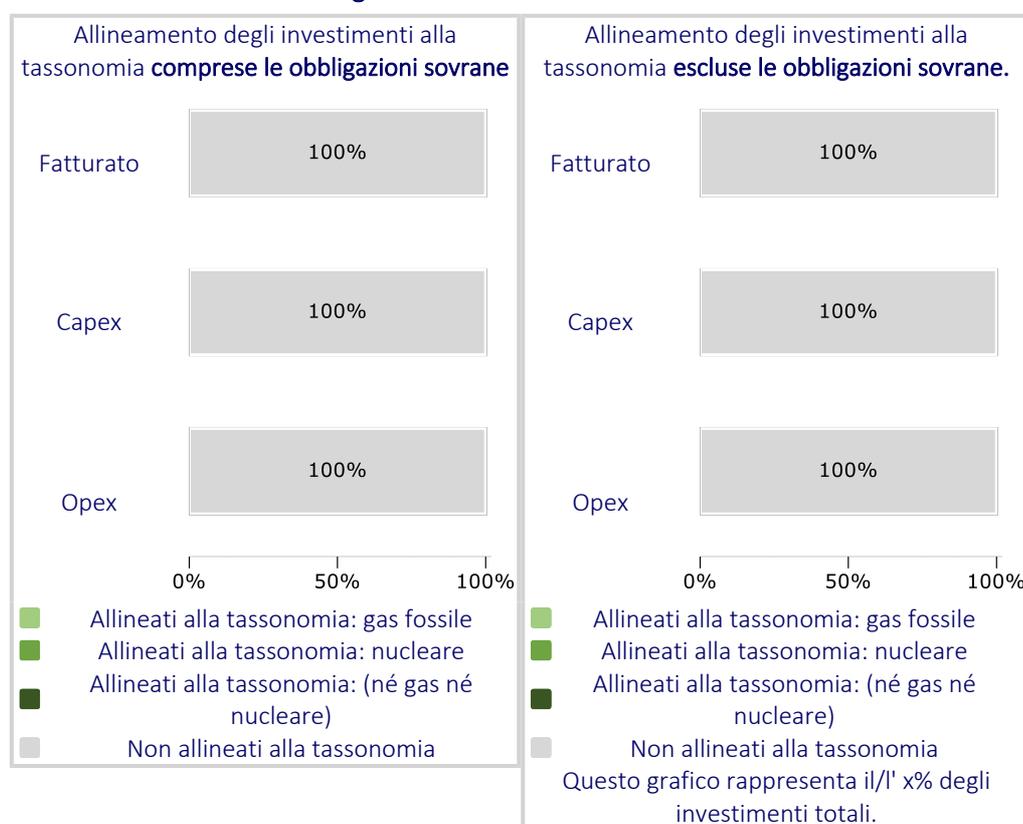
- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri,

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

- Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto del rating minimo MSCI ESG Rating pari a BB per tutti gli OICR associati al contratto. Con cadenza trimestrale Zurich ha temporaneamente escluso dall'universo investibile per la Linea Guidata, gli OICR che non rispettassero tale soglia.

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Moderata

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
LU1727220169	NAT. Harris Ass. Global Equity N EUR	Azionario	17,50%	Lussemburgo
LU0914730626	Mirova Global Sustainable Equity N/A EUR	Azionario	12,50%	Lussemburgo
LU0846948197	Ninety One Global Franchise A Cap EUR	Azionario	2,50%	Lussemburgo
LU1038809049	Flossbach von Storch Mult. Opps II IT Acc EUR	Bilanciato	15,00%	Lussemburgo
LU1382644083	T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR	Azionario	7,50%	Lussemburgo
LU0852478915	Pictet-Global Emerging Debt-I EUR	Obbligazionario	5,00%	Lussemburgo
IE00B1JCOH05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	Obbligazionario	15,00%	Irlanda
LU0360481153	MSIF European High Yield Bond Z EUR	Obbligazionario	7,50%	Lussemburgo
LU0616241047	Amundi F. Euro Aggregate Bond M EUR	Obbligazionario	7,50%	Lussemburgo
LU0599947271	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	Bilanciato	10,00%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: [completare]



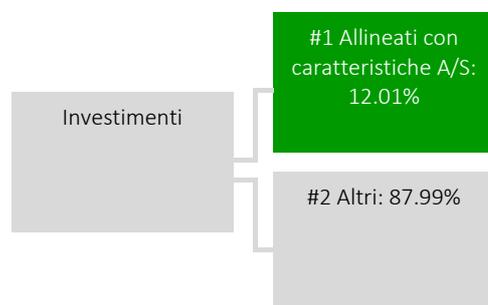
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 5% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	40,0%
Bilanciato	25,0%
Obbligazionario	35,0%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

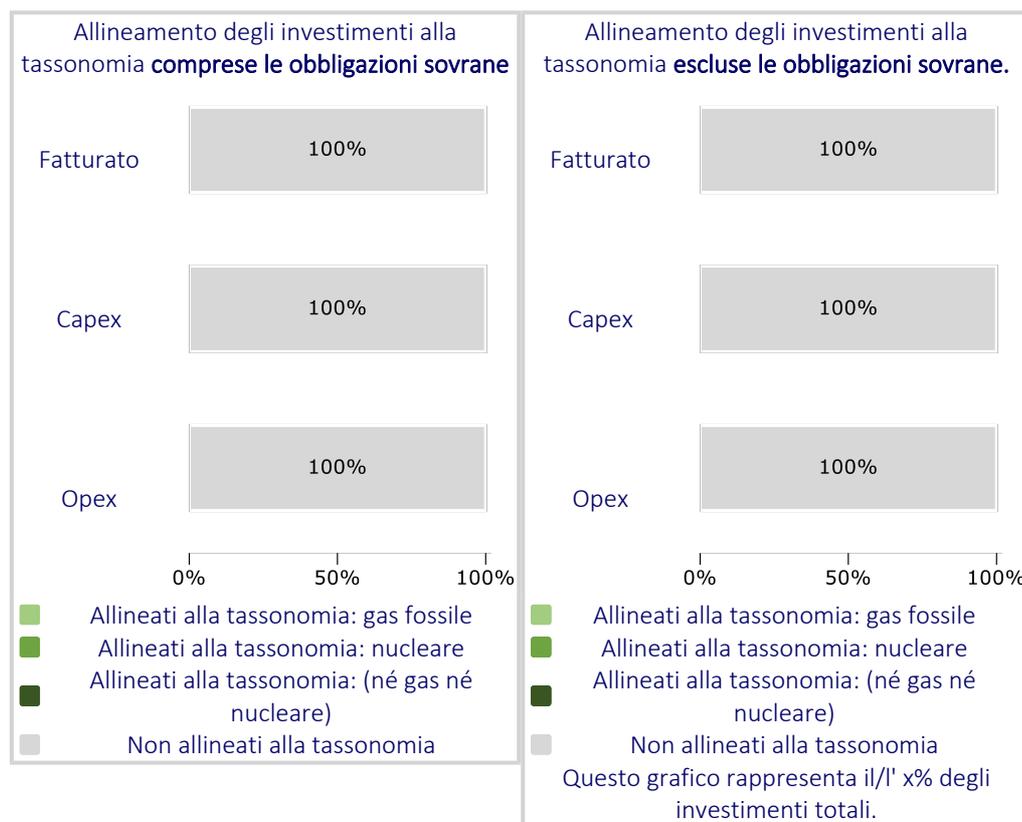
● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto del rating minimo MSCI ESG Rating pari a BB per tutti gli OICR associati al contratto. Con cadenza trimestrale Zurich ha temporaneamente escluso dall'universo investibile per la Linea Guidata, gli OICR che non rispettassero tale soglia.

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Equilibrata ESG

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 50.07% 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
LU1589836722	TLux European Social Bond IE EUR	Obbligazionario	15,00%	Lussemburgo
LU0278087357	Vontobel Euro Bond I EUR	Obbligazionario	10,00%	Lussemburgo
LU1472740924	Mirova Global Green Bond N Cap EUR	Obbligazionario	10,00%	Lussemburgo
LU1956017633	DWS Invest Green Bonds TFC EUR	Obbligazionario	15,00%	Lussemburgo
LU2051033418	JPM Global Bond Opportunities Sust. C Cap EUR Hdg	Obbligazionario	8,00%	Lussemburgo
LU1434529217	Candriam Sust. Money Market Euro I Cap EUR	Liquidità	3,00%	Lussemburgo
LU0384405949	Vontobel Clean Technology I EUR	Azionario	5,00%	Lussemburgo
LU1171709931	Vontobel Global Equity I Cap EUR	Azionario	17,00%	Lussemburgo
LU1883312206	Amundi F. European Eq. Sust. Income E2 EUR	Azionario	10,00%	Lussemburgo
LU1626216888	Vontobel mtx Sust. EM Leaders I Cap EUR	Azionario	7,00%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: [completare]



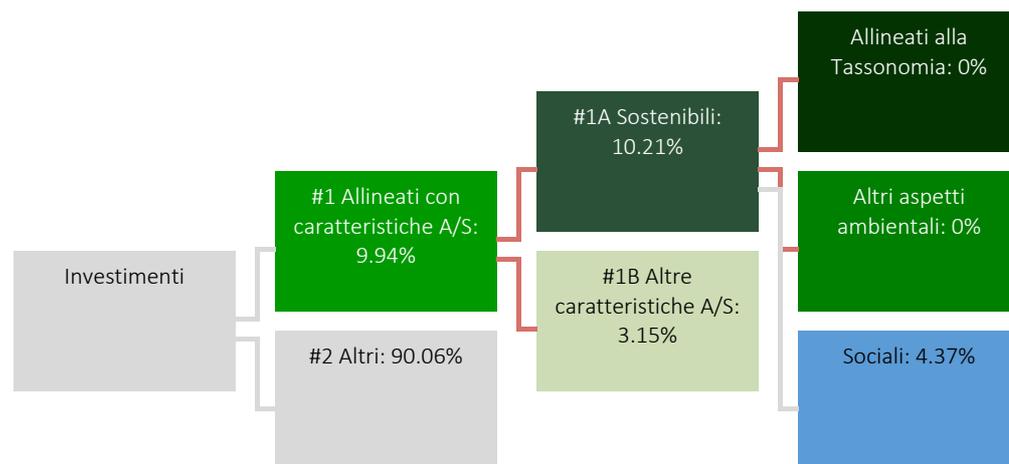
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 50% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	39,0%
Liquidità	3,0%
Obbligazionario	58,0%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



● In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

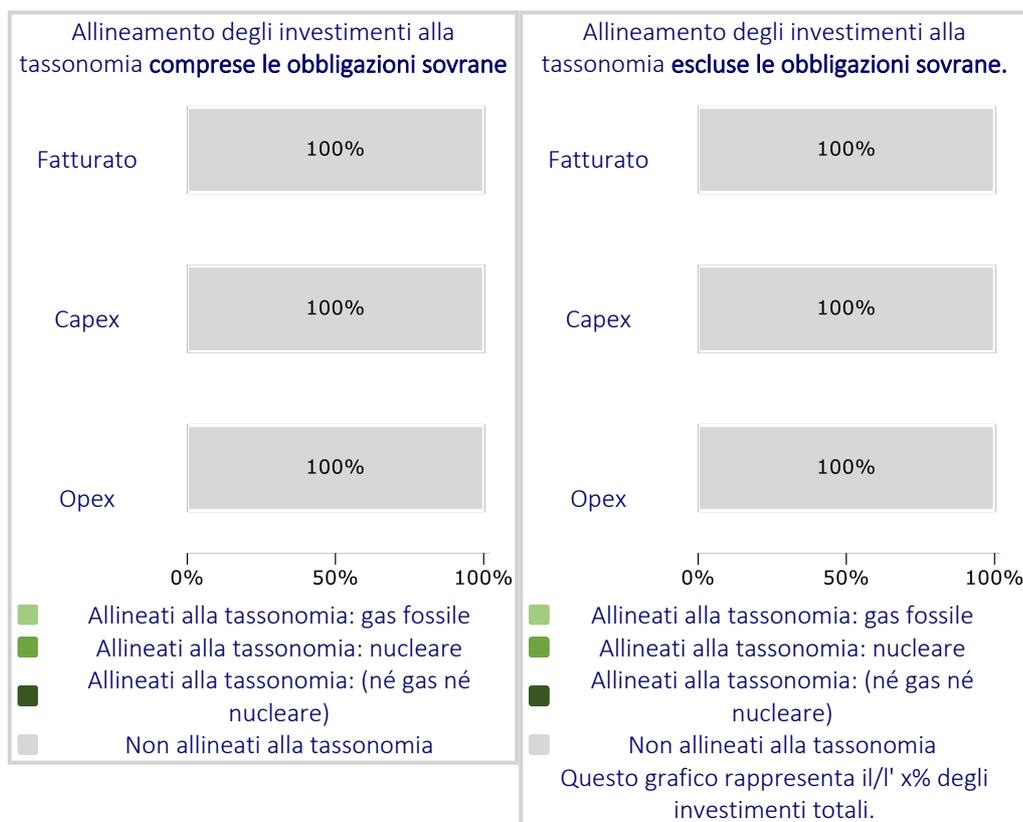
● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto delle soglie di MSCI ESG Rating minimo: BB per gli OICR collegati al contratto e A per la Linea Guidata.

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Bilanciata

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### 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: [completare]

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
LU0386383433	Ninety One European Equity I Cap EUR	Azionario	12,00%	Lussemburgo
LU1868841245	TLux American Select 1E EUR	Azionario	13,00%	Lussemburgo
LU1770914999	Ninety One All China Equity I EUR Hdg	Azionario	7,00%	Lussemburgo
FR0010784835	R-co 4Change Climate Equity Europe C Cap EUR	Azionario	9,00%	Francia
LU0360484769	MSIF US Advantage ZH EUR	Azionario	5,00%	Lussemburgo
LU0179219752	DWS Invest Convertibles LC EUR	Obbligazionario Convertibile	12,00%	Lussemburgo
LU0297942863	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	Obbligazionario	14,00%	Lussemburgo
FR0007008750	R-co Conviction Credit Euro C Cap EUR	Obbligazionario	12,00%	Francia
LU0905645288	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	Obbligazionario	7,00%	Lussemburgo
FR0011261197	R Valor F Cap EUR	Bilanciato	9,00%	Francia



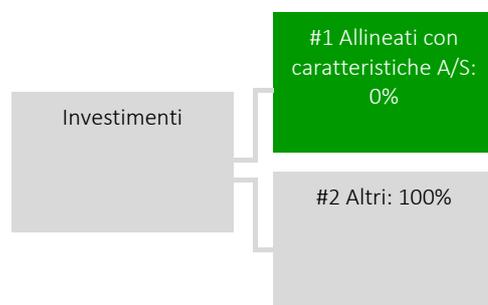
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 5% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	46,0%
Bilanciato	9,0%
Obbligazionario	33,0%
Obbligazionario Convertibile	12,0%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

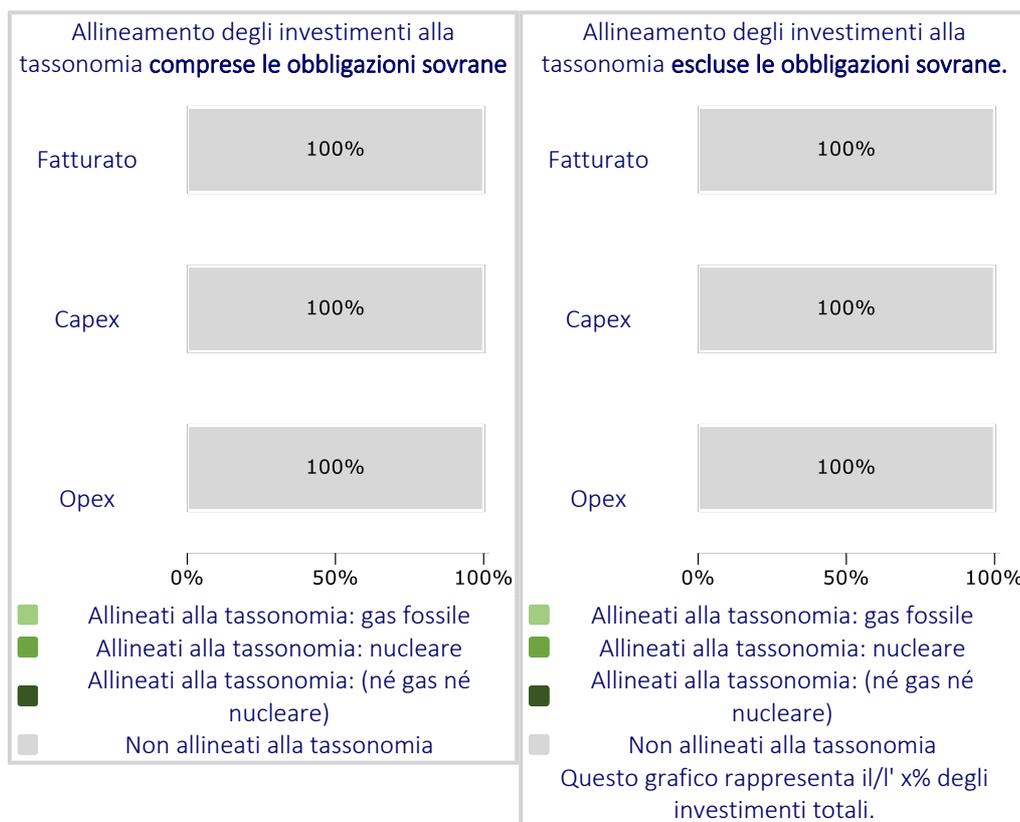
● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto del rating minimo MSCI ESG Rating pari a BB per tutti gli OICR associati al contratto. Con cadenza trimestrale Zurich ha temporaneamente escluso dall'universo investibile per la Linea Guidata, gli OICR che non rispettassero tale soglia.

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Allegra ESG

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
IE00BYXVX196	PIMCO Global Bond ESG I Cap EUR Hdg	Obbligazionario	19,00%	Irlanda
IE00B18GC888	Vanguard Global Bond Index Inst EUR Hdg	Obbligazionario	6,00%	Irlanda
LU1191877965	BGF European High Yield Bond D2 Cap EUR	Obbligazionario	5,50%	Lussemburgo
LU1817795351	BGF ESG Emerging Markets Bond D2 Cap EUR Hdg	Obbligazionario	4,50%	Lussemburgo
LU1254583435	BSF Systematic ESG World Equity D2 Cap EUR	Azionario	14,60%	Lussemburgo
LU1842711688	MSIF Global Sustain Z EUR	Azionario	13,80%	Lussemburgo
LU0520234088	AB FCP I Sustainable US Thematic Ptf. I EUR Hdg	Azionario	13,20%	Lussemburgo
LU1861463799	UBAM Positive Impact Equity IP Cap EUR	Azionario	4,10%	Lussemburgo
IE00BKLC3T45	Neu.Berman EM Sustainable Equity I Cap EUR UnHdg	Azionario	6,30%	Irlanda
LU0473185139	BGF ESG Multi-Asset D2 Cap EUR	Bilanciato	13,00%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: [completare]



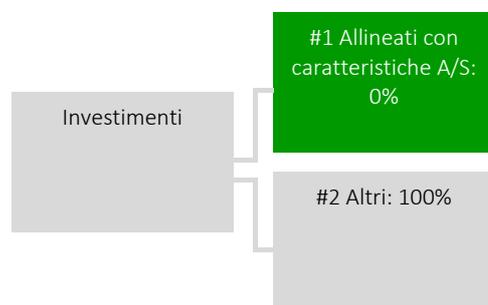
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 50% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	52,0%
Bilanciato	13,0%
Obbligazionario	35,0%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

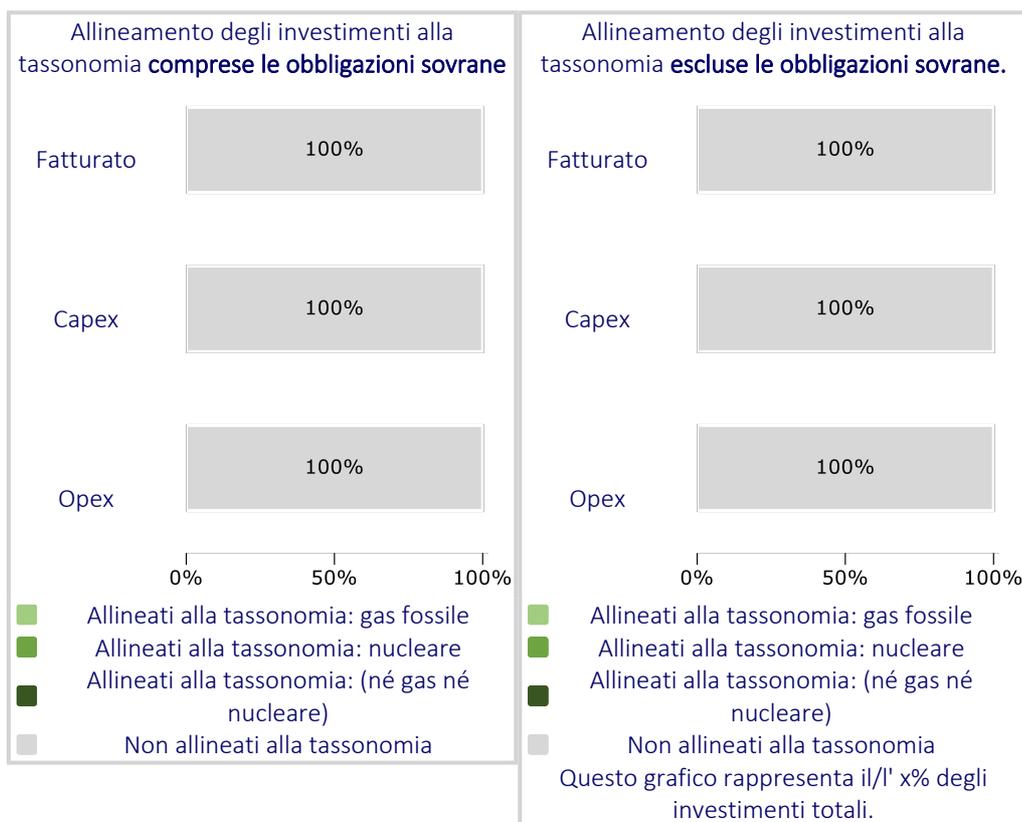
● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto delle soglie di MSCI ESG Rating minimo: BB per gli OICR collegati al contratto e A per la Linea Guidata.

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Dinamica

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
LU1883330109	Amundi F. Global Multi-Asset Conserv. M2 EUR	Bilanciato	20,00%	Lussemburgo
LU0941348897	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	Bilanciato	20,00%	Lussemburgo
LU1038809049	Flossbach von Storch Mult. Opps II IT Acc EUR	Bilanciato	20,00%	Lussemburgo
LU0914730626	Mirova Global Sustainable Equity N/A EUR	Azionario	9,00%	Lussemburgo
LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	Azionario	3,00%	Lussemburgo
LU0329760937	DWS Invest Global Infrastructure FC EUR	Azionario	4,00%	Lussemburgo
LU1048171810	JPM Global Healthcare C Acc EUR	Azionario	3,00%	Lussemburgo
LU1718419333	JPM US Select Equity Plus C EUR	Azionario	13,50%	Lussemburgo
LU0209860427	RobecoSAM Sustainable European Equities I EUR	Azionario	3,00%	Lussemburgo
LU0552028770	Amundi F. EM Equity Focus G EUR	Azionario	4,50%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: [completare]



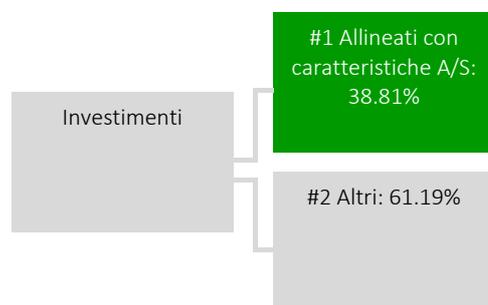
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 5% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	40,0%
Bilanciato	60,0%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

## investimenti.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

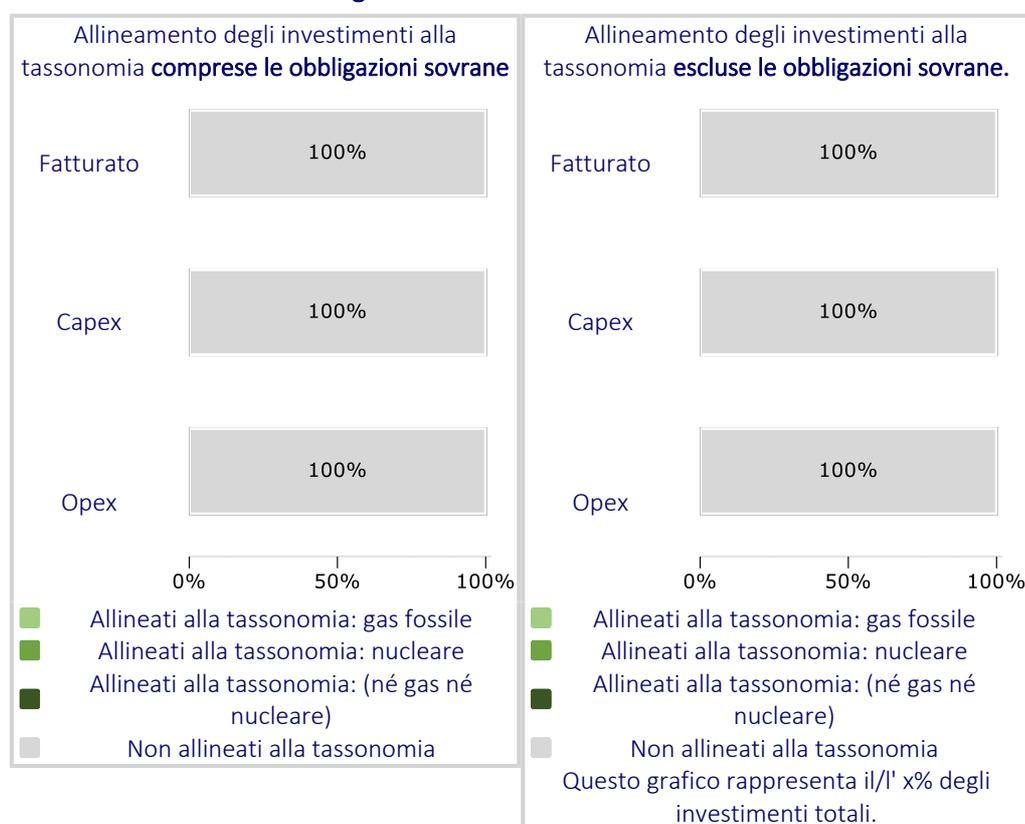
- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri,

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

- Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto del rating minimo MSCI ESG Rating pari a BB per tutti gli OICR associati al contratto. Con cadenza trimestrale Zurich ha temporaneamente escluso dall'universo investibile per la Linea Guidata, gli OICR che non rispettassero tale soglia.

Nome del prodotto:  
Zurich Portfolio Extra - Linea Portfolio Vivace ESG

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 60.15% 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

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

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset nonché per la Linea Guidata nel suo complesso. In particolare, con cadenza trimestrale, è stato verificato che il MSCI ESG Rating non fosse inferiore ad A.

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

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### ● Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di

energia a carbone;

- società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie bituminose;
- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### 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: [completare]

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
LU1313770619	Candriam Sust. Bond Euro Corporate I EUR	Obbligazionario	2,00%	Lussemburgo
LU1434529217	Candriam Sust. Money Market Euro I Cap EUR	Liquidità	3,00%	Lussemburgo
LU1644441476	Candriam Sust. Bond Global High Yield I Cap EUR	Obbligazionario	7,00%	Lussemburgo
LU1472740924	Mirova Global Green Bond N Cap EUR	Obbligazionario	3,00%	Lussemburgo
LU2051033418	JPM Global Bond Opportunities Sust. C Cap EUR Hdg	Obbligazionario	20,00%	Lussemburgo
LU1313772078	Candriam Sust. Equity Europe I EUR	Azionario	16,00%	Lussemburgo
LU0772957550	Nordea 1 North American Stars Equity BI Cap EUR	Azionario	18,00%	Lussemburgo
LU0828244052	JPM Japan Sustainable Equity A Acc EUR	Azionario	6,00%	Lussemburgo
LU0347711623	BNP Paribas Global Environment I EUR	Azionario	13,00%	Lussemburgo
LU1434524259	Candriam Sust. Equity Emerging Markets I EUR	Azionario	12,00%	Lussemburgo



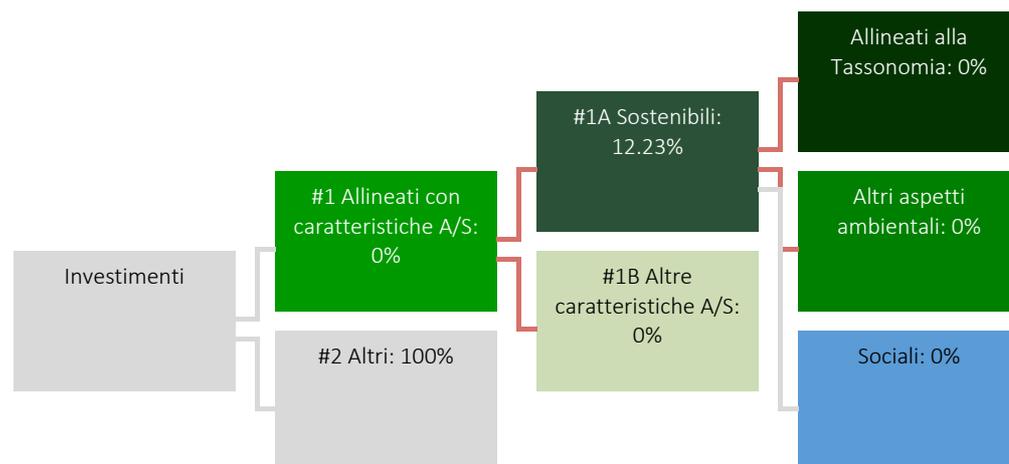
#### Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 50% in investimenti sostenibili

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

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

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

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	65,0%
Liquidità	3,0%
Obbligazionario	32,0%

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

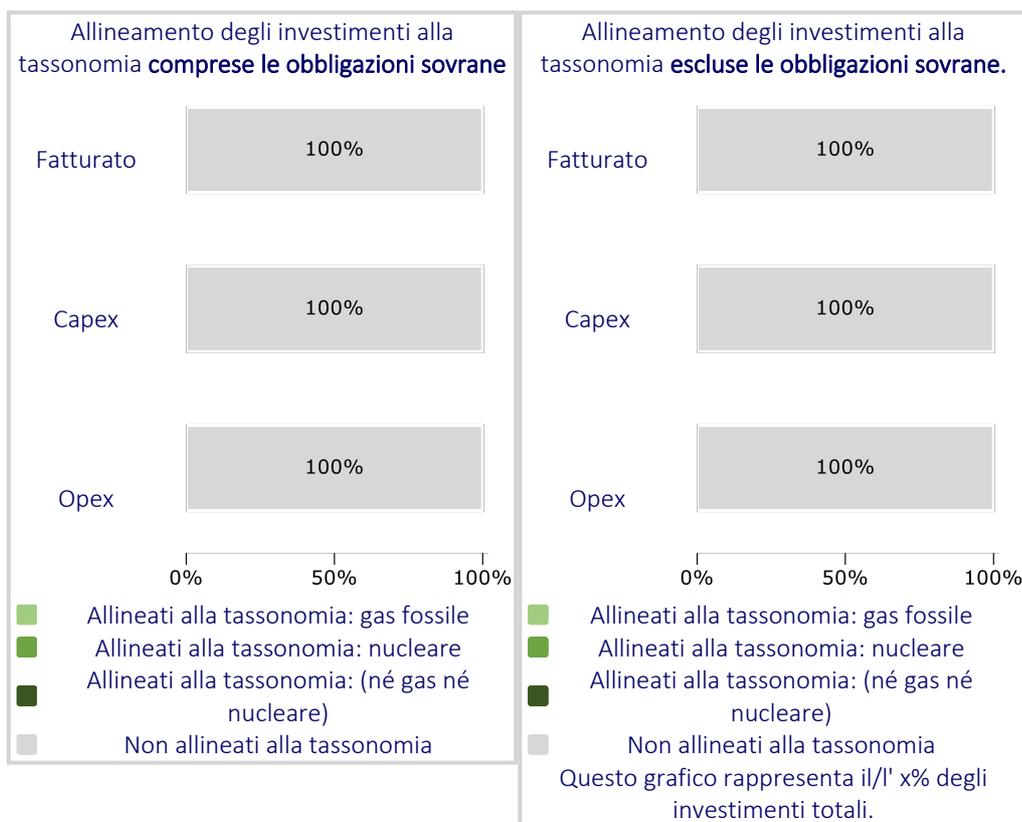
● Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?

Sì: 0%, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

In gas fossile       In energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

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

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



**Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto delle soglie di MSCI ESG Rating minimo: BB per gli OICR collegati al contratto e A per la Linea Guidata.

Di seguito sono riportate le informazioni relative ad una composizione "modello" che potrebbe non rispecchiare integralmente l'insieme dei fondi da lei selezionati nella linea libera. Per informazioni dettagliate sugli investimenti che compongono la sua linea libera la invitiamo a contattare il Suo Intermediario di Riferimento.

Nome del prodotto:  
Linea Libera - Esempio di allocazione

Identificativo della persona giuridica:  
Zurich Investments Life SpA

## 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 (UE).

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

Sì

No

Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%;

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: 0%;

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota minima 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 state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono stati presi in considerazione nella definizione e nell'attuazione della strategia di investimento, in particolare nella fase di costruzione dell'universo investibile e nella fase di selezione delle attività finanziarie in cui investire, in modo da rispecchiare un adeguato profilo di responsabilità sociale e ambientale e un buon comportamento in termini di governance.

Le caratteristiche ambientali e sociali promosse sono coerenti con le tematiche ESG oggetto di valutazione del rating ESG adottato dalla linea, e riflettono la più ampia gamma di indicatori di sostenibilità che possono essere raggruppati nei seguenti macro temi:

- Ambiente: cambiamento climatico, risorse naturali, inquinamento e rifiuti e opportunità ambientali.
- Sociale: capitale umano, responsabilità sul prodotto, stakeholder e opportunità sociali.

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

#### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

La performance della linea nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali sono state misurate e monitorate tramite l'applicazione del Rating di sostenibilità sviluppato dal provider selezionato da Zurich [MSCI ESG Rating] e applicato nella scelta e gestione degli investimenti.

Il Rating è rappresentato da una scala crescente da CCC a AAA, che riflette la valutazione del provider sulla performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento ed è stato calcolato per ciascun asset.

#### ...e rispetto ai periodi precedenti?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.

#### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il prodotto non aveva obiettivi specifici.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario in parte ha realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Zurich ha considerato i principali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità definendo un framework per identificarli, prioritizzarli e valutarli, individuando, inoltre, una serie di azioni di mitigazione.

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.

**In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

I principali effetti negativi sono stati presi in considerazione all'interno degli asset investiti attraverso la misurazione e la valutazione degli indicatori PAI (Tabella 1 dell'allegato I e altri indicatori volontari delle tabelle 2 e 3) secondo quanto previsto dai Regulatory Technical Standards del Regolamento UE 2019/2088.

Vengono presi in considerazione in particolare gli indicatori riferiti a:

- le emissioni di Scope 1, 2 e 3;
- l'impronta di carbonio;
- l'intensità energetica;
- i rifiuti pericolosi e le emissioni in acqua;
- il rispetto dei principi OCSE e UNGC in tema di diritti umani e dei lavoratori.

**Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani? Descrizione particolareggiata:**

Zurich si è impegnata, aderendo all'obiettivo del Gruppo, di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050. Per questo motivo, nella selezione delle attività finanziarie è stato valutato l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio «non arrecare un danno significativo», in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'Unione Europea. Il principio «non arrecare un danno significativo» si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



**In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Al fine di gestire i potenziali effetti negativi come presidio del DNSH, Zurich:

- Ha monitorato periodicamente l'esposizione ai rischi di sostenibilità partendo dalle valutazioni del rating ESG di MSCI, e nello specifico gli indicatori che potrebbero impattare gli altri obiettivi, come, ad esempio, l'allineamento agli obiettivi climatici globali, l'esposizione ai rischi climatici di transizione, l'allineamento alle migliori pratiche di governance, i diritti umani e l'esposizione a controversie.
- Ha integrato la considerazione dei rischi ESG nelle decisioni di investimento.
- Ha applicato criteri di esclusione:
  - società che generano più del 30% dei ricavi dall'estrazione di carbone termico o producono più di 20 milioni di tonnellate di carbone termico all'anno;
  - società che generano più del 30% della propria elettricità dal carbone;
  - società che sono in procinto di sviluppare qualsiasi nuova infrastruttura di estrazione del carbone o di energia a carbone;
  - società che generano almeno il 30% dei ricavi direttamente dall'estrazione di petrolio dalle sabbie

bituminose;

- società che sono gestori di infrastrutture di trasporto appositamente costruite (o "dedicate") per prodotti a base di carbone termico o sabbie bituminose, compresi oleodotti e trasporto ferroviario;
- società che generano almeno il 30% dei ricavi dall'estrazione di scisti bituminosi o più del 30% della loro elettricità dallo scisto bituminoso
- società che producono, accumulano, distribuiscono, commercializzano o vendono munizioni a grappolo vietate o mine antiuomo.

Con riferimento alle Società di cui detiene direttamente le azioni, Zurich ha attuato una politica di engagement attraverso l'esercizio dei diritti di voto. Ogni decisione di voto viene assunta su base informata e adeguatamente documentata. Sulle tematiche relative alla Corporate Governance, al Cambiamento Climatico e all'Attività di lobbying, i criteri di voto sono definiti nella Politica di impegno approvata dal Consiglio di Amministrazione e disponibile sul sito web di Zurich.

- Aderendo all'obiettivo del Gruppo Zurich di avere un portafoglio di attività finanziarie "net-zero" entro il 2050: nella selezione delle attività finanziarie valuta l'impegno delle società emittenti a definire i propri target per il raggiungimento dell'obiettivo di limitare l'innalzamento della temperatura globale a 1,5°C. Il rispetto delle linee guida OCSE e i Principi UN su imprese e diritti umani viene garantito attraverso la preventiva scelta di OICR che integrano i fattori ESG nelle loro politiche di investimento e che escludono possibili esposizioni ad affari controversi. Oltre al monitoraggio degli OICR in relazione principalmente ai temi di sostenibilità, viene periodicamente analizzata la valutazione del rating ESG di MSCI che misura il numero e la percentuale di violazioni UNGC e OCSE sottostanti.



#### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

ISIN	INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	SETTORE	% DI ATTIVI	PAESE
LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	Azionario	13,3%	Lussemburgo
LU0572952280	Janus Hend. Hor. Gl. Technology A2 Cap EUR	Azionario	13,3%	Lussemburgo
LU0846948197	Ninety One Global Franchise A Cap EUR	Azionario	13,4%	Lussemburgo
FR0010149120	Carmignac Securite' A EUR Acc	Obbligazionario	30,0%	Francia
LU0353649279	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	Obbligazionario	30,0%	Lussemburgo

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito la quota maggiore di investimenti del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: [completare]



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

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 5% in investimenti sostenibili

#### Qual è stata l'allocazione degli attivi?

SETTORE	INVESTIMENTI
Azionario	40,0%
Obbligazionario	60,0%

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

Il grafico seguente, riferito al periodo di rendicontazione 2022, è parzialmente compilato in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR sono state pubblicate solo a partire da gennaio 2023. Le informazioni non disponibili sono contrassegnate da N.D.



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

**#2 Altri** comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, nè sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- la sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili dal punto di vista ambientale e sociale;
- la sottocategoria **#1B Altre caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati con le caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: riflette il carattere ecologico delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx)**: rivelano gli investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, utili per una transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx)**: illustrano le attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile includono limiti alle emissioni e il passaggio all'energia



**In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla Tassonomia dell'UE?**

0% - Il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili

**Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>[1]</sup> ?**

**Si: 0%**, il presente campo è valorizzato a zero, in quanto, al momento della redazione del

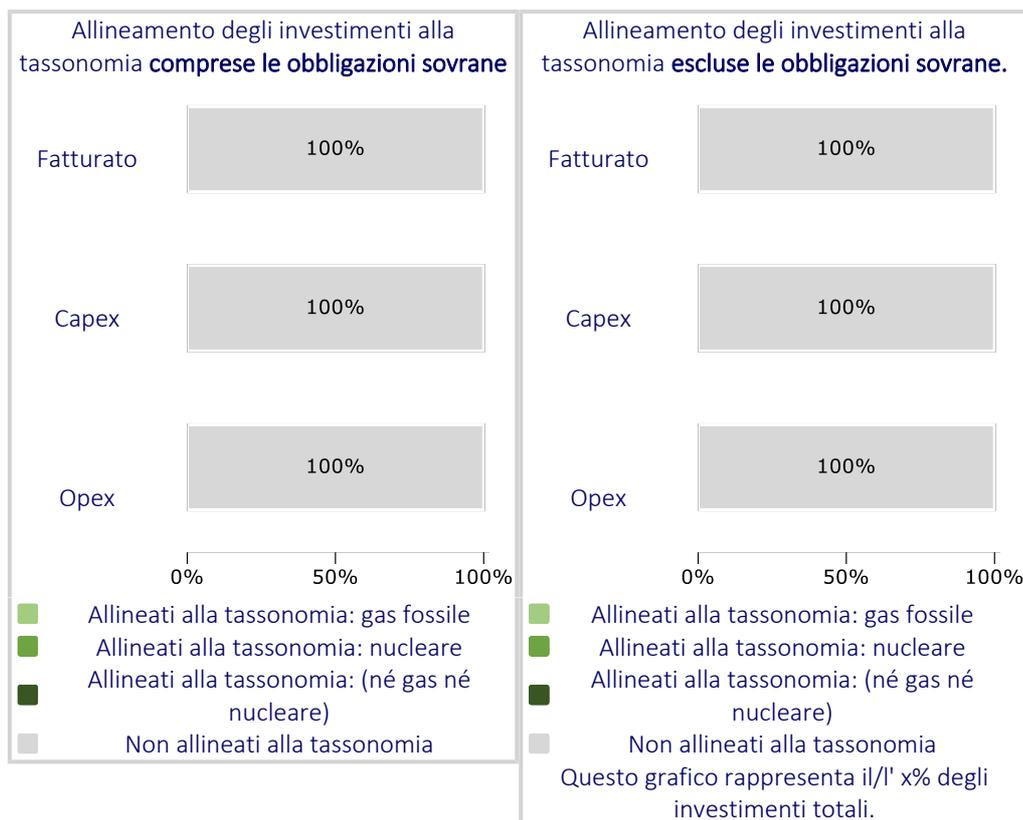
[1]: Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento del cambiamento climatico ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggiano in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - a tal proposito vedere la nota esplicativa a margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

rinnovabile o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri includono norme complete sulla sicurezza e sulla gestione dei rifiuti.

presente documento, i dati necessari non sono disponibili"

- In gas fossile     In energia nucleare
- No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.



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

Le attività abilitanti consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le attività di transizione sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non tengono conto dei

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

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

● Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?

Essendo il primo anno di applicazione non sono disponibili i dati per effettuare il confronto.



● Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



● Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Il presente campo non è valorizzato in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.



**Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?**

Zurich, con cadenza trimestrale ha analizzato il rispetto del rating minimo MSCI ESG Rating pari a BB per tutti gli OICR associati al contratto.