

Nome del prodotto

Zurich MultiInvest Plus - Linea MultiInvest Guidata  
Bilanciata 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 le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di 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;

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenterà al suo interno una quota minima del(lo) 30% di investimenti sostenibili;

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

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

con un obiettivo sociale;

promuove caratteristiche A/S, ma non effettuerà alcun investimento sostenibile.



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

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono 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 che rispecchino 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 dal prodotto finanziario.

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

La performance della Linea Guidata nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali viene misurata e monitorata 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 rispetto ai macrotemi sopra identificati degli asset oggetto di investimento. Il rating viene calcolato per ciascun asset e aggregato a livello di portafoglio per ciascuna Linea Guidata.



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

Sì, Zurich considera, nella selezione degli OICR che costituiscono la Linea Guidata, 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 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.

Le informazioni di dettaglio sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità saranno rese disponibili anche nell'ambito della rendicontazione periodica.

No



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

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

La selezione degli investimenti della Linea Guidata viene effettuata sulla base di una griglia di valutazione ESG che considera la performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento.

Gli asset sono quindi selezionati tramite l'applicazione di criteri di esclusione e di monitoraggio basati sul Rating ESG assegnato dal provider.

Il rispetto di tali criteri di ammissibilità è verificato in fase di selezione e monitorato nel continuo, e gestito tramite eventuali ribilanciamenti periodici.

- Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali

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

### promosse da questo prodotto finanziario?

Con riferimento alla strategia di investimento sostenibili, gli OICR oggetto di investimento devono essere dotati di Rating ESG minimo pari a "BB" per tutte le categorie.

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

La valutazione delle prassi di buona governance avvengono attraverso la selezione preventiva degli OICR più idonei a rappresentare la politica di investimento di Zurich attraverso un processo di classificazione che, oltre a tener conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore), valorizza anche una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR come dettagliato nel Rating ESG. Tale valutazione, infatti, avviene attraverso il monitoraggio del Rating ESG in tema di governance, considerando aspetti quali l'etica, la trasparenza, l'indipendenza e la diversità, oltre alla verifica di eventuali controversie coerentemente con le linee guida OCSE e UNGC espresse in termini percentuali.



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

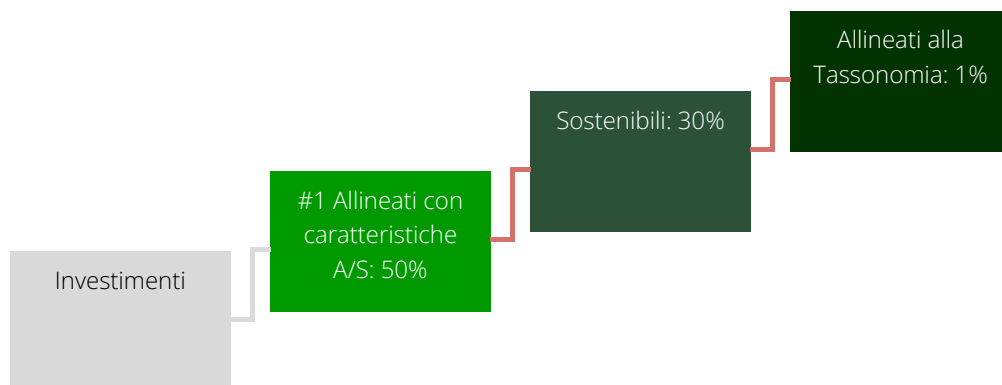
La Linea Guidata deve effettuare investimenti sostenibili per un minimo del 30% di cui un 1% allineato alla tassonomia.

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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Grafico alimentato da dati:



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per il raggiungimento delle 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, né sono considerati investimenti sostenibili.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

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.

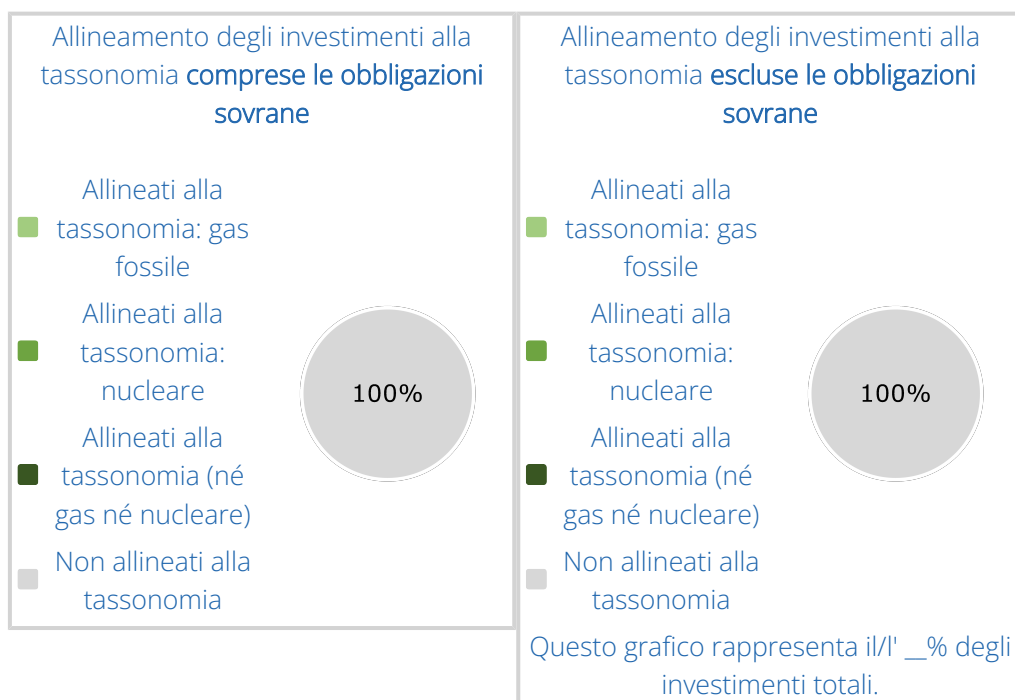
- Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE?<sup>[1]</sup>

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

Gas fossile       Energia nucleare

No

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale minima di investimenti 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.)

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

I dati sufficientemente affidabili sull'allineamento alla tassonomia e sull'investimento in tecnologie di transizione ed abilitanti sono scarsi e anche la

[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.

copertura dei dati rimane troppo bassa per supportare un impegno significativo per una percentuale minima di investimenti allineati a queste tecnologie in questa Linea Guidata. Le divulgazioni e le relazioni sull'allineamento alla tassonomia si svilupperanno man mano che il quadro normativo dell'UE si evolverà e i dati verranno resi disponibili dalle aziende.



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

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

Nome del prodotto

Zurich MultiInvest Plus - Linea MultiInvest Guidata  
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 le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di 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;

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenterà al suo interno 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

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



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

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono 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 che rispecchino 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 dal prodotto finanziario.

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

La performance della Linea Guidata nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali viene misurata e monitorata 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 rispetto ai macrotemi sopra identificati degli asset oggetto di investimento. Il rating viene calcolato per ciascun asset e aggregato a livello di portafoglio per ciascuna Linea Guidata.



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

Sì, Zurich considera, nella selezione degli OICR che costituiscono la Linea Guidata, 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 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.

Le informazioni di dettaglio sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità saranno rese disponibili anche nell'ambito della rendicontazione periodica.

No



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

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

La selezione degli investimenti della Linea Guidata viene effettuata sulla base di una griglia di valutazione ESG che considera la performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento.

Gli asset sono quindi selezionati tramite l'applicazione di criteri di esclusione e di monitoraggio basati sul Rating ESG assegnato dal provider.

Il rispetto di tali criteri di ammissibilità è verificato in fase di selezione e monitorato nel continuo, e gestito tramite eventuali ribilanciamenti periodici.

- Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali

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

### promosse da questo prodotto finanziario?

Con riferimento alla strategia di investimento sostenibili, gli OICR oggetto di investimento devono essere dotati di Rating ESG minimo pari a "BB" per tutte le categorie.

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

La valutazione delle prassi di buona governance avvengono attraverso la selezione preventiva degli OICR più idonei a rappresentare la politica di investimento di Zurich attraverso un processo di classificazione che, oltre a tener conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore), valorizza anche una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR come dettagliato nel Rating ESG. Tale valutazione, infatti, avviene attraverso il monitoraggio del Rating ESG in tema di governance, considerando aspetti quali l'etica, la trasparenza, l'indipendenza e la diversità, oltre alla verifica di eventuali controversie coerentemente con le linee guida OCSE e UNGC espresse in termini percentuali.



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

La Linea Guidata realizza il 5% dell'allocazione degli attivi in investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento (es: criteri di esclusione) e il rispetto degli standard minimi di sostenibilità sopra dettagliati.

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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Grafico alimentato da dati:



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per il raggiungimento delle 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, né sono considerati investimenti sostenibili.



Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e 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: il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

Gas fossile       Energia nucleare

No



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

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

[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.

Nome del prodotto

Zurich MultiInvest Plus - Linea MultiInvest Guidata  
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 le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di 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;

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenterà al suo interno 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

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



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

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono 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 che rispecchino 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 dal prodotto finanziario.

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

La performance della Linea Guidata nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali viene misurata e monitorata 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 rispetto ai macrotemi sopra identificati degli asset oggetto di investimento. Il rating viene calcolato per ciascun asset e aggregato a livello di portafoglio per ciascuna Linea Guidata.



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

Sì, Zurich considera, nella selezione degli OICR che costituiscono la Linea Guidata, 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 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.

Le informazioni di dettaglio sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità saranno rese disponibili anche nell'ambito della rendicontazione periodica.

No



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

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

La selezione degli investimenti della Linea Guidata viene effettuata sulla base di una griglia di valutazione ESG che considera la performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento.

Gli asset sono quindi selezionati tramite l'applicazione di criteri di esclusione e di monitoraggio basati sul Rating ESG assegnato dal provider.

Il rispetto di tali criteri di ammissibilità è verificato in fase di selezione e monitorato nel continuo, e gestito tramite eventuali ribilanciamenti periodici.

- Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali

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

### promosse da questo prodotto finanziario?

Con riferimento alla strategia di investimento sostenibili, gli OICR oggetto di investimento devono essere dotati di Rating ESG minimo pari a "BB" per tutte le categorie.

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

La valutazione delle prassi di buona governance avvengono attraverso la selezione preventiva degli OICR più idonei a rappresentare la politica di investimento di Zurich attraverso un processo di classificazione che, oltre a tener conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore), valorizza anche una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR come dettagliato nel Rating ESG. Tale valutazione, infatti, avviene attraverso il monitoraggio del Rating ESG in tema di governance, considerando aspetti quali l'etica, la trasparenza, l'indipendenza e la diversità, oltre alla verifica di eventuali controversie coerentemente con le linee guida OCSE e UNGC espresse in termini percentuali.



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

La Linea Guidata realizza il 5% dell'allocazione degli attivi in investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento (es: criteri di esclusione) e il rispetto degli standard minimi di sostenibilità sopra dettagliati.

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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Grafico alimentato da dati:



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per il raggiungimento delle 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, né sono considerati investimenti sostenibili.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e 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: il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

Gas fossile       Energia nucleare

No



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

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

[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.

Nome del prodotto

Zurich MultiInvest Plus - Linea MultiInvest Guidata  
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 le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di 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;

Effettuerà un minimo di investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;

Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenterà al suo interno 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

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



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

Gli aspetti legati alla sostenibilità sono 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 che rispecchino 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 dal prodotto finanziario.

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

La performance della Linea Guidata nel conseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali viene misurata e monitorata 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 rispetto ai macrotemi sopra identificati degli asset oggetto di investimento. Il rating viene calcolato per ciascun asset e aggregato a livello di portafoglio per ciascuna Linea Guidata.



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

Sì, Zurich considera, nella selezione degli OICR che costituiscono la Linea Guidata, 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 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.

Le informazioni di dettaglio sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità saranno rese disponibili anche nell'ambito della rendicontazione periodica.

No



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

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

La selezione degli investimenti della Linea Guidata viene effettuata sulla base di una griglia di valutazione ESG che considera la performance di sostenibilità degli asset oggetto di investimento.

Gli asset sono quindi selezionati tramite l'applicazione di criteri di esclusione e di monitoraggio basati sul Rating ESG assegnato dal provider.

Il rispetto di tali criteri di ammissibilità è verificato in fase di selezione e monitorato nel continuo, e gestito tramite eventuali ribilanciamenti periodici.

- Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali

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

### promosse da questo prodotto finanziario?

Con riferimento alla strategia di investimento sostenibili, gli OICR oggetto di investimento devono essere dotati di Rating ESG minimo pari a "BB" per tutte le categorie.

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

La valutazione delle prassi di buona governance avvengono attraverso la selezione preventiva degli OICR più idonei a rappresentare la politica di investimento di Zurich attraverso un processo di classificazione che, oltre a tener conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore), valorizza anche una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR come dettagliato nel Rating ESG. Tale valutazione, infatti, avviene attraverso il monitoraggio del Rating ESG in tema di governance, considerando aspetti quali l'etica, la trasparenza, l'indipendenza e la diversità, oltre alla verifica di eventuali controversie coerentemente con le linee guida OCSE e UNGC espresse in termini percentuali.



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

La Linea Guidata realizza il 5% dell'allocazione degli attivi in investimenti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali coerentemente con gli elementi vincolanti della strategia di investimento (es: criteri di esclusione) e il rispetto degli standard minimi di sostenibilità sopra dettagliati.

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

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Grafico alimentato da dati:



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per il raggiungimento delle 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, né sono considerati investimenti sostenibili.



Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il gas fossile comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'energia nucleare, i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e 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: il presente campo è valorizzato a zero in quanto, al momento della redazione del presente documento, i dati necessari non sono disponibili.

Gas fossile       Energia nucleare

No



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

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

[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.

\* OICR esclusi dalla combinazione libera

CATEGORIE	ISIN	NOME OICR	ESG	DESCRIZIONE
Alternativi	LU2132880241	DB W.M. Balanced SAA (EUR) LC Cap EUR	X	OICR che adottano le tecniche di gestione alternative. Possono rientrare in questa categoria anche OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili anche specializzati per area geografica, che non utilizzano tecniche di gestione tradizionali.
	LU2132879748	DB W.M. Balanced SAA (EUR) Plus LC Cap EUR	X	
	LU2132882023	DB W.M. Conservative SAA (EUR) LC Cap EUR	X	
	LU2132883344	DB W.M. Conservative SAA (EUR) Plus LC Cap EUR	X	
	LU2132882965	DB W.M. Growth SAA (EUR) LC Cap EUR	X	
	IE00BLG2W007	Liontrust GF European Strategic Equity A4 Cap EUR		
	LU0445386955	Nordea 1 Alpha 10 MA BI EUR	X	
	LU1807426629	Nordea 1 Alpha 7 MA BI EUR		
Azionari Asia Pacifico	LU1434526973	Candriam Sust. Equity Pacific R EUR Unh	X	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente nei Paesi dell'area Asia Pacifico.
	DE0009769760	DWS Top Asien EUR	X	
	LU0951203180	Fidelity Pacific Y Cap EUR	X	
	LU0255975913	Pictet-Japanese Equity Selection-R EUR	X	
	IE00BFPM9P35	Vanguard Japan Stock Index Inst+ EUR		
Azionari Europa	LU1883312206	Amundi F. European Eq. Sust. Income E2 EUR	X	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
	LU1883315993	Amundi F. European Equity Value M2 EUR	X	
	LU0888974473	BGF Continental European Flexible I2 Cap EUR	X	
	IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR	X	
	DE000DWS2NN9	DWS European Opportunities TFC Cap EUR	X	
	DE000DWS2SQ1	DWS Qi European Equity TFC Cap EUR	X	
	LU1856271447	GS Europe CORE Equity Ptf I Cap EUR Hdg	X	
	LU0191250090	GS III Eurozone Equity Income I Cap EUR	X	
	IE00B5L7K045	Liontrust GF Special Situation A2 Cap EUR Hdg		
	IE00BYWSV628	Liontrust GF Sust. Future Pan-Europ. Growth A5 EUR	X	
	LU0914733646	Mirova Europe Environmental Equity N EUR	X	
	LU0386383433	Ninety One European Equity I Cap EUR	X	
	LU0144510053	Pictet-Quest Europe Sustainable Equities R EUR	X	
	FR0010187898	R-co Conviction Equity Value Euro C Cap EUR	X	
LU0209860427	RobecoSAM Sustainable European Equities I EUR	X		
	IE00BFM70T26	Zurich Invest EMU Equity Index ZI1 EUR		
Azionari Europa Small Cap	LU1932939488	DWS Invest ESG European Small/Mid Cap TFC Cap EUR	X	OICR che investono in azioni di società a bassa capitalizzazione domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa
	LU0248047986	JPM Europe Small Cap I Acc EUR	X	
	LU0195949473	Templeton European Small-Mid Cap I EUR	X	
Azionari Globali	LU2002722341	Amundi F. Global Eq. Sust. Income M2 EUR	X	OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
	LU1434527781	Candriam Sust. Equity World I Cap EUR	X	
	LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR		
	LU0507266228	DWS Invest Top Dividend FC EUR	X	
	IE00BK6SH280	Liontrust GF Sust. Future GL. Growth A5 EUR	X	
	LU0914730626	Mirova Global Sustainable Equity N/A EUR	X	
	LU0955011761	MSIF Global Quality ZH Cap EUR	X	
	LU1939255961	Ninety One Global Environment I EUR	X	
	LU0846948197	Ninety One Global Franchise A Cap EUR	X	
	LU0368555768	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	X	
	LU117109931	Vontobel Global Equity I Cap EUR	X	
	LU1334725337	Wellington Global Quality Growth N Cap EUR	X	
	IE00BD9PL257	Zurich Carbon Neutral World Equity Fund	X	

CATEGORIE	ISIN	NOME OICR	ESG	DESCRIZIONE
Azionari Paesi Emergenti	LU1434524259	Candriam Sust. Equity Emerging Markets I EUR	X	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
	LU0936575868	Fidelity China Focus Y Cap EUR	X	
	LU0231205427	Franklin India I EUR		
	LU1242773882	GS India Equity Ptf I Cap EUR	X	
	LU1255012228	JPM China A-Share Opportunity I EUR	X	
	LU1662744868	RBC Funds (Lux) Emerging Markets Eq. O EUR UnHdg	X	
	LU0254836850	Robeco Emerging Stars Eq. D EUR	X	
	LU0195950992	Templeton Asian Growth I EUR	X	
	IE00BKV0W243	Vanguard ESG Em. Mkts All Cap Eq. Index Cap EUR	X	
	LU1179465254	Vontobel Emerging Markets Equity I EUR	X	
	LU0384409933	Vontobel mtx Sust. Asian Leaders (Ex Jap.) HIH EUR	X	
Azionari Tematici	LU0520234088	AB FCP I Sustainable US Thematic Ptf. I EUR Hdg	X	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività in settori specifici.
	LU0252216998	AB SICAV I Sustainable Gl. Thematic Ptf. I EUR	X	
	LU0368234703	BGF Sustainable Energy I2 Cap EUR	X	
	LU0654531341	Candriam Eq. L Global Demography I Cap EUR	X	
	LU1613213971	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	X	
	LU0329760937	DWS Invest Global Infrastructure FC EUR	X	
	LU0572952280	Janus Hend. Hor. Gl. Technology A2 Cap EUR	X	
	LU1956003922	Mirova Women Leaders Equity N/A EUR	X	
	LU1951203402	NAT Thematics Meta N/A EUR	X	
	LU1951226874	NAT Thematics Water H-N EUR	X	
	LU0503631631	Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR	X	
	LU0386875149	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	X	
	LU1848748577	TCW Global Artificial Intell.Sust.Eq. IEHE Cap EUR	X	
LU0384405949	Vontobel Clean Technology I EUR	X		
Azionari USA	LU1883856053	Amundi F. Pioneer US Eq. Fund. Growth M2 EUR	X	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	IE00BF1T6Z79	Brown Advisory US Sustainable Growth B EUR	X	
	LU1759635375	GS US CORE Equity Ptf I Snap Cap EUR Hdg	X	
	LU1718419333	JPM US Select Equity Plus C EUR	X	
	IE00BZ1G3N53	Legg Mason Clear. US Eq. Sust. Leaders A EUR Hdg	X	
	LU0386382468	Ninety One American Franchise 7-I EUR	X	
	LU0474966248	Pictet-USA Index-R EUR	X	
	LU0508198768	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	X	
IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund ZI1 Cap EUR UnH			
Azionari USA Small Cap	LU1829251286	GS US Small Cap Equity Ptf R Cap EUR Hdg	X	OICR che investono in azioni di società a bassa capitalizzazione domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	LU0918140210	T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR	X	
Bilanciati	LU0633141451	AB SICAV I Em. Mkts Multi-Asset Ptf. I EUR	X	Gli OICR bilanciati, possiedono sia azioni che obbligazioni. Sono definiti bilanciati in quanto mantengono l'equilibrio tra le due classi di attività piuttosto stabile, di solito collocando circa il 60% del loro patrimonio in azioni e il 40% in obbligazioni.
	LU0828132174	DWS Concept DJE Alpha Renten Global FC EUR	X	
	LU0599947271	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	X	
	LU1245470080	Flossbach von Storch M. A. - Defensive IT Acc EUR	X	
	LU1038809049	Flossbach von Storch Mult. Opps II IT Acc EUR	X	
	LU1670724373	M&G (Lux) Optimal Income A Cap EUR	X	
	LU0941348897	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	X	
FR0011261197	R Valor F Cap EUR	X		
Liquidità	LU1673806201	DWS Floating Rate Notes TFC Cap EUR	X	
	LU0128495834	Pictet-Short-Term Money Market EUR-R	X	

CATEGORIE	ISIN	NOME OICR	ESG	DESCRIZIONE
	LU2009036927	Pictet-Ultra Short-Term Bonds EUR I EUR	X	OICR che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito a breve scadenza.
	LU1585265819	Tikehau Short Duration I EUR	X	
Obbligazionari Convertibili	LU0179219752	DWS Invest Convertibles LC EUR	X	OICR che investono prevalentemente in un portafoglio diversificato di titoli di debito, convertibili in azioni a determinate condizioni.
	LU0129415286	JPM Global Convertibles (EUR) C Acc EUR	X	
	FR0000098683	Lazard Convertible Global A EUR	X	
	LU0963989560	Mirabaud Sust. Convertibles Global IH Cap EUR Hdg	X	
Obbligazionari Europa Aggregate	LU0144744124	Candriam Bonds Euro Diversified I Cap EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi in Europa.
	LU0156671926	Candriam Bonds Euro Government I EUR	X	
	LU0145654009	DWS Invest Euro-Gov Bonds FC EUR	X	
	LU0195952774	Franklin European Total Return I EUR	X	
	LU0839964631	iShares Euro Government Bond Index D2 Cap EUR		
	LU0241468122	Pictet-EUR Government Bonds-R		
	IE00BFPM9W02	Vanguard Euro Government Bond Index Inst+ EUR		
Obbligazionari Europa Aggregate Breve Termine	LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR		OICR che investono in titoli di debito emessi in Europa con scadenza tra 1 e 3 anni.
	FR0010149120	Carmignac Securite' A EUR Acc	X	
	LU1663869268	DWS Invest ESG Euro Bonds (Short) TFC Cap EUR	X	
	LU0278091037	Vontobel Euro Short Term Bond I EUR		
Obbligazionari Europa High Yield	LU1927799012	Nordea 1 EUrop. High Yield Stars Bond BI EUR	X	OICR che investono in titoli di debito ad alto rendimento emessi in Europa.
	LU0141799097	Nordea 1 European High Yield Bond BI EUR	X	
	FR001400IBF9	R-co Target 2027 HY C Cap EUR	X	
	LU0226955762	Robeco European High Yield Bonds IH Cap EUR	X	
Obbligazionari Europa Societari	LU1313770619	Candriam Sust. Bond Euro Corporate I EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi da società con sede in Europa.
	LU0300357802	DWS Invest Euro Corporate Bonds FC EUR	X	
	LU1956017633	DWS Invest Green Bonds TFC EUR	X	
	LU0986646882	Kempen Euro Sustainable Credit I EUR	X	
	LU1185962187	Mirova Euro Green and Sustainable Bond N/D EUR	X	
	FR0007008750	R-co Conviction Credit Euro C Cap EUR	X	
	FR001400KAL5	R-co Target 2029 IG C Cap EUR	X	
	LU0503372780	Robeco Euro Sustainable Credits IH EUR	X	
	LU1589836722	TLux European Social Bond IE EUR	X	
	LU0278087860	Vontobel EUR Corporate Bond Mid Yield I EUR	X	
	IE00BKWCYT02	Zurich Invest Euro Corporate Bond ZI1 EUR Unh		
Obbligazionari Europa Societari Breve Termine	LU0236146428	DWS Invest Short Duration Credit FC EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi da società con sede in Europa e scadenza tra 1 e 3 anni.
	FR0010697482	R-co Conviction Credit 12M C EUR	X	
	FR0014006PM4	R-co Conviction Credit SD Euro C Cap EUR	X	
Obbligazionari Global Inflation-Linked	IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	X	OICR che investono in titoli di debito emessi a livello Globale collegati all'andamento dell'inflazione.
Obbligazionari Globali Aggregate	LU0297942863	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	X	OICR che investono in titoli di debito emessi a livello Globale.
	LU1472740924	Mirova Global Green Bond N Cap EUR	X	
Obbligazionari Globali Aggregate Breve Termine	LU0408876448	JPM Gl.Government Short Duration Bond A Acc EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi a livello Globale e scadenza tra 1 e 3 anni.
Obbligazionari Globali Flessibili	LU0438336264	BSF Fixed Income Strategies Fund A2 EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi a livello Globale e scadenza variabile
	LU0151325312	Candriam Bonds Credit Opp. I EUR		
	LU2149396900	Capital Group Gl. High Inc. Opps Ph EUR Hdg	X	
	IE00B7VSG479	FTGF Brand. Global Inc Optim Pr EUR Hdg	#N/D	
	IE00BYWRQM06	Liontrust GF Strategic Bond A9 Cap EUR	X	
	IE00B1JCOH05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg		

CATEGORIE	ISIN	NOME OICR	ESG	DESCRIZIONE
	IE00B80G9288	PIMCO Income I Cap EUR Hdg		
	FR0013417524	R-co Bond Opportunities C EUR	X	
Obbligazionari Globali High Yield	LU0170293806	Candriam Bonds Global High Yield I Euro	X	OICR che investono in titoli di debito ad alto rendimento emessi a livello Globale.
	LU1644441476	Candriam Sust. Bond Global High Yield I Cap EUR	X	
	LU1506495875	DWS Invest Global High Yield Corp. FCH EUR	X	
	IE00BYXHR262	MUZ EnhancedYield Short Term H Cap EUR Hdg	#N/D	
	IE00B9721Z33	MUZ Short Duration High Yield H Cap EUR Hdg	#N/D	
	LU1736382489	Robeco High Yield Bonds I Cap EUR	X	
	IE00B28HXJ67	Wellington Global High Yield Bond S Cap EUR Hdg	X	
Obbligazionari Globali Societari	LU1811861431	RobecoSAM Global SDG Credits IH EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi da Società Internazionali.
	IE00BF7MPP31	Vanguard Global Credit Bond Inst EUR Hdg		
Obbligazionari Globali Societari Breve Termine	IE00B4Y6FV77	FTGF WA Short Dur. Blue Chip Bd Pr EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi da Società Internazionali e scadenza tra 1 e 3 anni.
	IE00BDFB6X37	Vanguard Gl. Short-Term Corp. Bd Index Inst+ EUR H		
	LU2081486560	Vontobel TwentyFour Sust. ST Bd Inc HI EUR Hdg	X	
Obbligazionari Paesi Emergenti	LU1161086159	Amundi F. EM Blended Bond A EUR	X	OICR che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito emesso da emittenti con sede nei Paesi Emergenti.
	LU1882454553	Amundi F. Emerging Markets Bond M2 EUR	X	
	LU1434519846	Candriam Sust. Bond Emerging Markets I EUR Hdg	X	
	LU0632808951	DWS Invest China Bonds FCH Cap EUR		
	LU1529955392	EF Bond Aggregate RMB Z EUR		
	LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR	X	
	LU0852478915	Pictet-Global Emerging Debt-I EUR	X	
	IE00BDSTPS26	PIMCO Emerging Markets Bond ESG I Cap EUR Hdg	X	
	LU0726518805	TCW Emerging Market Income AE Cap EUR	X	
	LU1055787847	TCW Emerging Market Income IEHE Cap EUR	X	
	IE00BKLWXV65	Vanguard Emerging Markets Bond Inst. Plus EUR Hdg		
LU0926440222	Vontobel Emerging Markets Debt HI Cap EUR Hdg			
Obbligazionari Subordinati	IE00B81TMV64	Algebris Financial Credit I EUR	X	OICR che investono in titoli di debito emessi da Società Finanziarie.
Obbligazionari USA Aggregate	LU1883851922	Amundi F. Pioneer US Bond M2 EUR	X	OICR che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito emesso da emittenti con sede negli Stati Uniti.
	LU0280851253	GS US Mort. Backed Securities Ptf I Cap EUR Hdg	X	
	LU1226265632	Pictet-USD Government Bonds HI EUR		
	IE0033989843	PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg	X	
	LU0905645528	TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR	X	
	LU1271656883	TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	X	
	IE00BF6T7R10	Vanguard US Government Bond Index Inst+ EUR Hdg	X	
Obbligazionari USA Societari	LU1572326491	Capital Group US Corporate Bond Zh Cap EUR		OICR che investono in un portafoglio diversificato di titoli di debito emessi da Società con sede negli Stati Uniti.
	IE00BKWD0848	Zurich Invest US Corporate Bond Z12 EUR Hdg		