

Nome del prodotto:
Zurich Invest Platform Private - Linea Zurich
Platform 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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 5% 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.
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;	



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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Amundi Fds Global Mlt-Asst M2 EUR C	LU1883328970	15,0%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR Acc	LU1582988488	20,0%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
Candriam Eqs L Rbtc&Innov Tech I EUR Cap	LU1613213971	4,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq ZI1 EURUnHAcc	IE00BD9PL257	7,5%	Azionari	NON DISPONIBILE
Vanguard Glb Small-Cp Idx Ins Pl € Acc	IE00BFRTDD83	3,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
JPM US Select Equity Plus C (acc) EUR	LU1718419333	19,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Invest US Equity Idx ZI1 EURUnHAcc	IE00BFM70Q94	18,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Invest EMU Equity Index ZI1 €UnHAcc	IE00BFM70T26	7,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
Vanguard Jpn Stk Idx Ins Pl € Acc	IE00BFPM9P35	2,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
Vanguard ESG Em Mkts All Cp Eq Idx € Acc	IE00BKV0W243	4,5%	Azionari	NON DISPONIBILE



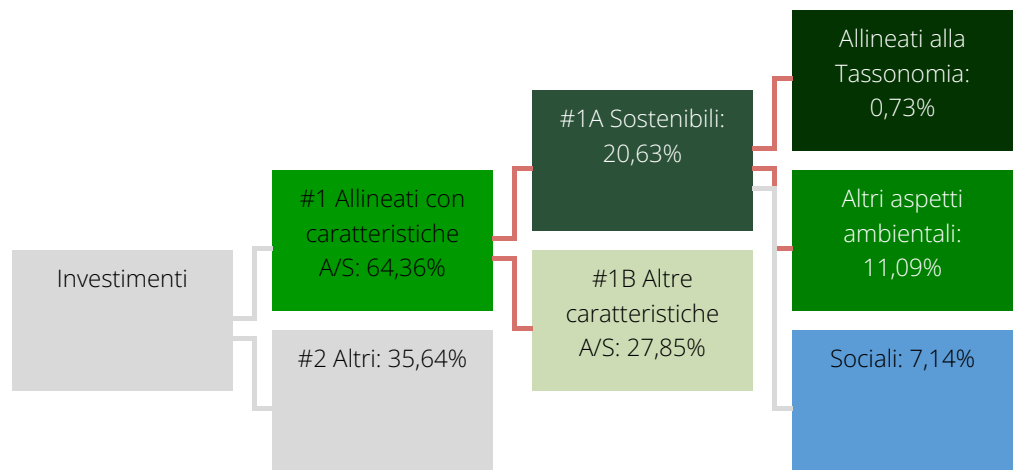
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima prevista di investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
BILANCIATI	35%
OBBLIGAZIONARI	0%
AZIONARI	65%



#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



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

0,73%

degli 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?^[1]

☐ Sì

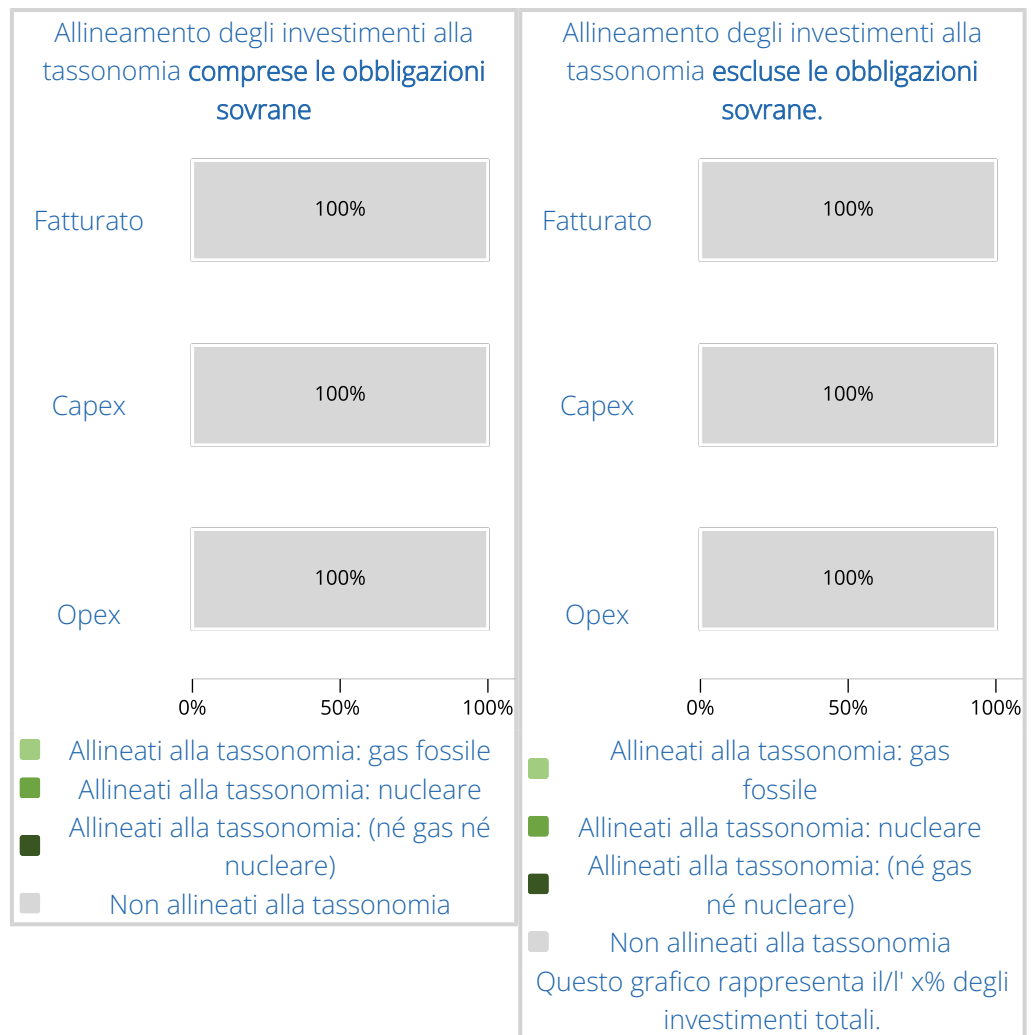
☐ In gas fossile

☐ 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.

[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.



(*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 criteri per le attività economiche

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
Non è prevista una quota minima.
- Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?
Non sono previsti obiettivi specifici.



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

11,09%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich
Platform 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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 9,01% 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.
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;	



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

● 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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
BSF Systematic World Equity D2 EUR	LU1254583435	17,50%	Azionari	NON DISPONIBILE
DWS Invest ESG Equity Income FC	LU1616932601	17,50%	Azionari	NON DISPONIBILE
MS INVF Global Fixed Income Opps ZH EUR	LU0712124089	13,00%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard Glb S/T Bd Idx Ins Pl € H Acc	IE00BH65QT84	13,00%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard U.S. Govt Bd Idx Ins Pl € H Acc	IE00BF6T7R10	6,50%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard € Govt Bd Idx Ins Pl € Acc	IE00BFPM9W02	6,50%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard €z Infl-Lnkd Bd Idx Ins Pl € Acc	IE00BGCZ0719	9,75%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
PIMCO GIS Glb RI Ret Instl EUR H Acc	IE0033666466	3,25%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Zurich Carb Netrl Euro Corp ZI1EURUnHAcc	IE00BKWCYT02	6,50%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
DWS Invest Euro High Yield Corp FC	LU0616840772	6,50%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE



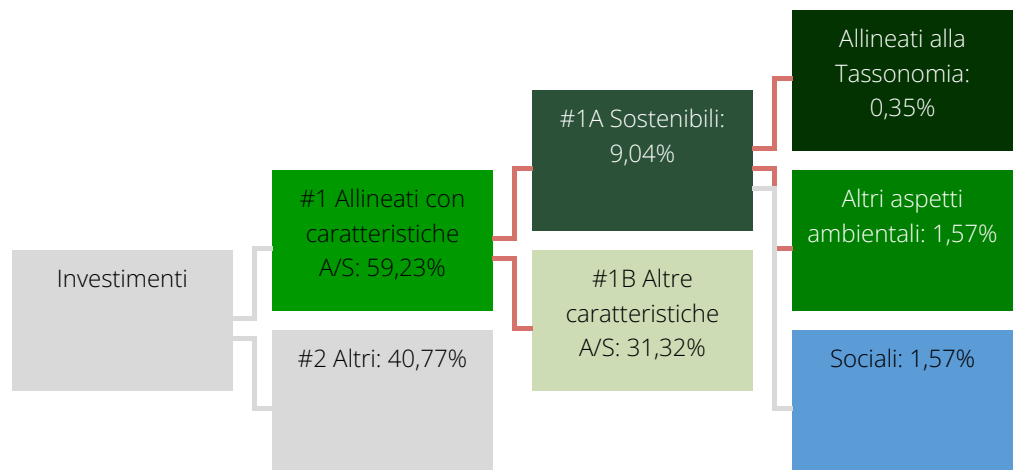
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima prevista di investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
ALTERNATIVI	0%
OBBLIGAZIONARI	65%
AZIONARI	35%



#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.



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

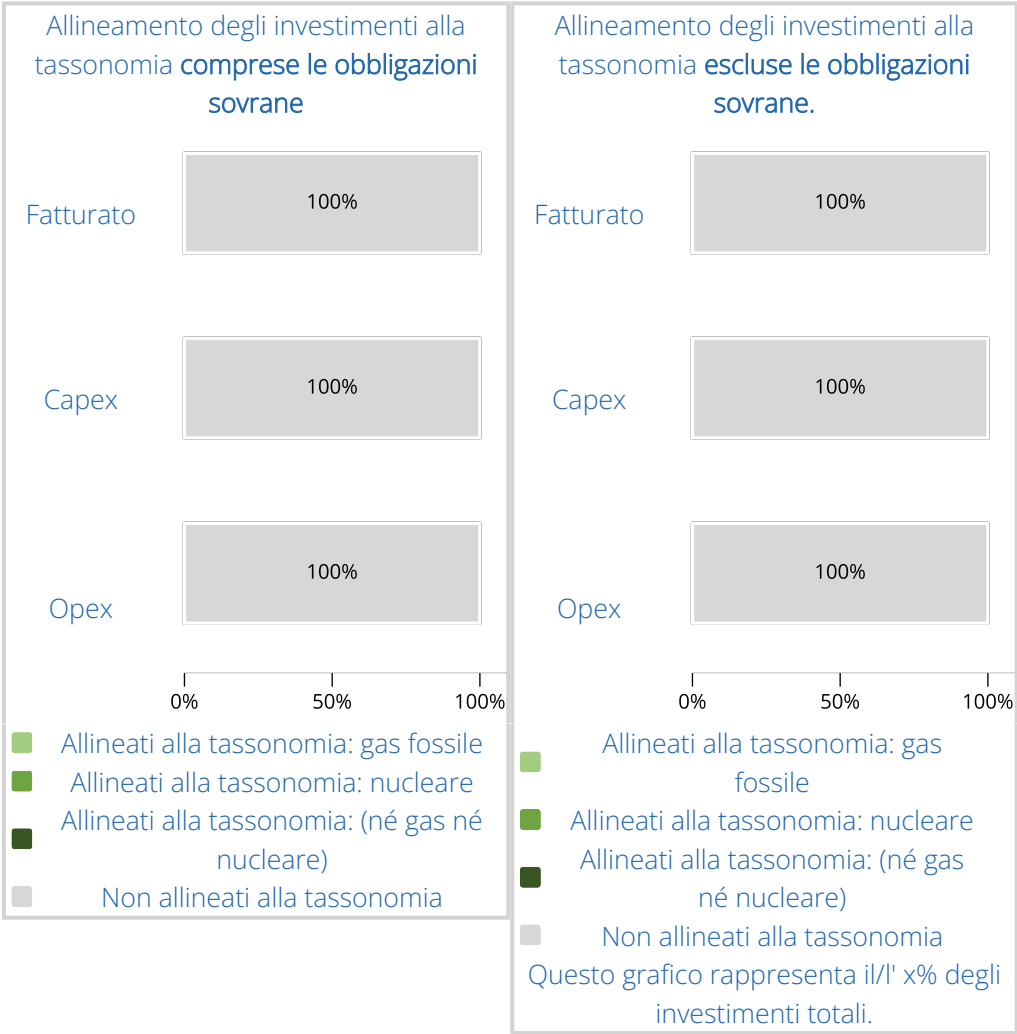
0,35%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

1,57%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich
Platform 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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 12,75% 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.
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;	



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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Mirova Global Sust Eq N/A EUR	LU0914730626	12,50%	Azionari	NON DISPONIBILE
Harris Associates Global Eq N/A EUR	LU1727220169	12,50%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq ZI1EURUnHAcc	IE00BD9PL257	7,50%	Azionari	NON DISPONIBILE
FvS Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	15,00%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
DWS Concept Kaldemorgen EUR FC	LU0599947271	5,00%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
Vanguard ESG Em Mkts All Cp Eq Idx € Acc	IE00BKV0W243	7,50%	Azionari	NON DISPONIBILE
iShares Em Mkts Govt Bd Idx (LU) D2	LU1811365292	7,50%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Ostrum Euro High Income N/A EUR	LU1727224153	5,00%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Zurich Carb Netrl Euro Corp ZI1EURUnHAcc	IE00BKWCYT02	20,00%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard U.S. Govt Bd Idx Ins Pl € H Acc	IE00BF6T7R10	7,50%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE



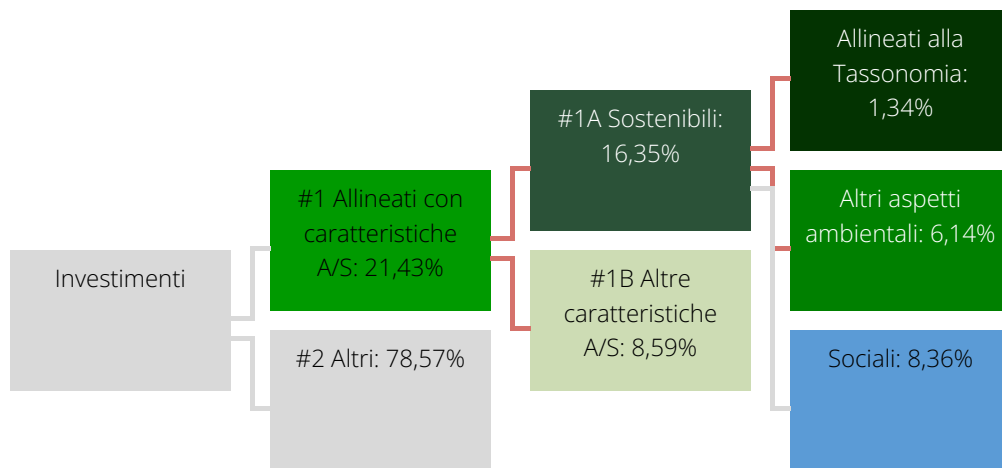
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima prevista di investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
BILANCIATI	20%
OBBLIGAZIONARI	40%
AZIONARI	40%



#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.



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

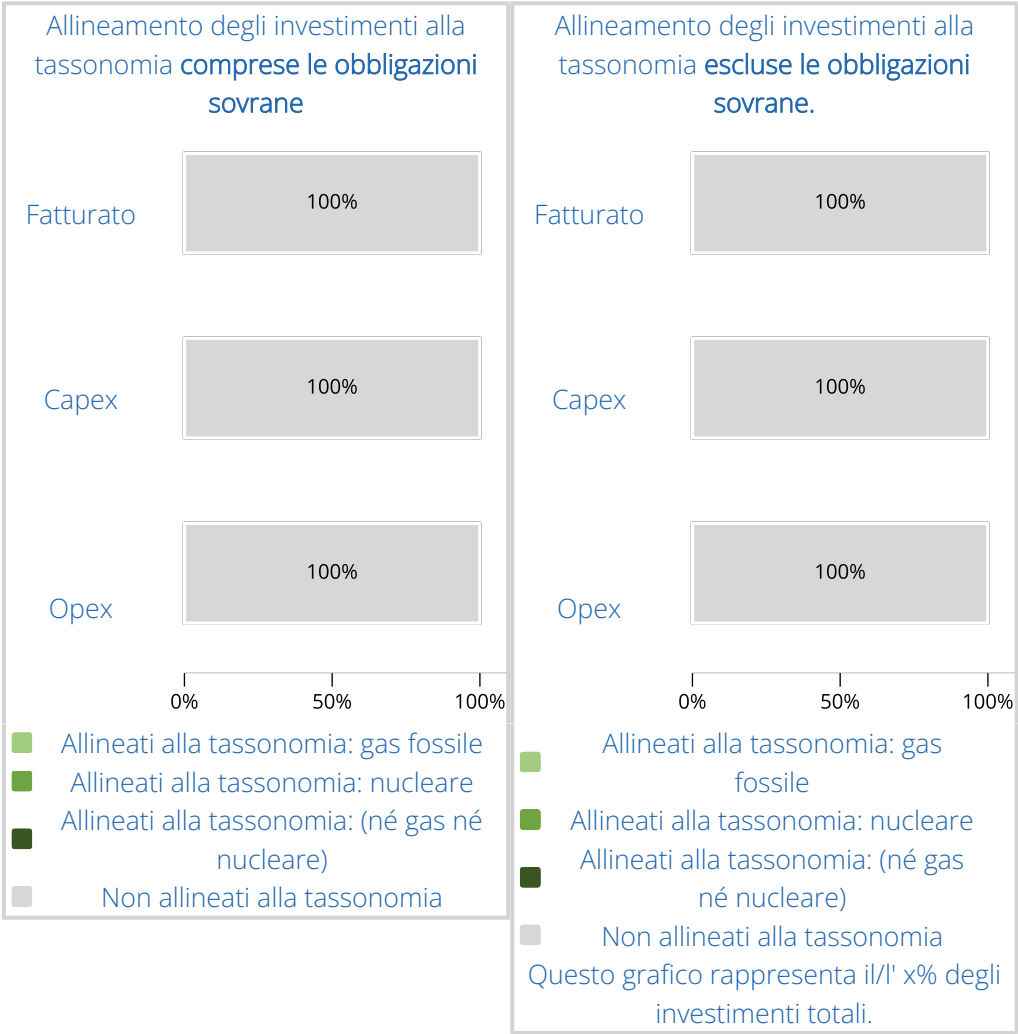
1,34%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

6,14%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich
Platform 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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 13,87% 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.
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;	



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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Zurich Invest EMU Equity IndexZ11€UnHAcc	IE00BFM70T26	7%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Invest US Equity IdxZ11EURUnHAcc	IE00BFM70Q94	12%	Azionari	NON DISPONIBILE
Ninety One GSF All China Eq I Acc EURH	LU1770914999	7%	Azionari	NON DISPONIBILE
R-co 4Change Net Zero Equity Euro C EUR	FR0010784835	7%	Azionari	NON DISPONIBILE
DWS Invest Convertibles LC	LU0179219752	14%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard Glb Bd Idx Ins Pl € H Acc	IE00BGCZ0B53	16%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
R-co Conviction Credit Euro C EUR	FR0007008750	12%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard Emerging Mkts Bd Ins+ EURH Acc	IE00BKLWXV65	8%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
R-co Valor F EUR	FR0011261197	11%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
Candriam Sst MM Euro I € Acc	LU1434529217	6%	Liquidità	NON DISPONIBILE



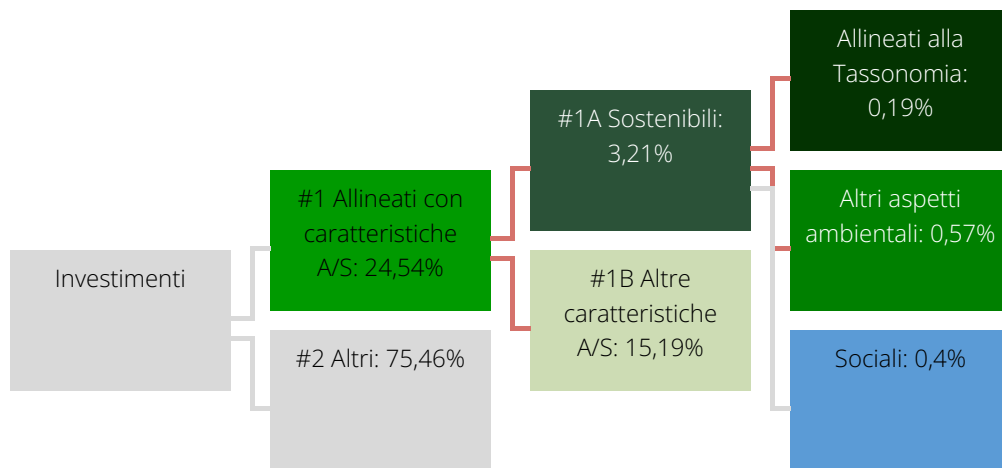
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima prevista di investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
Bilanciati	11%
Obbligazionari	50%
Azionari	33%
Liquidità	6%



#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.



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

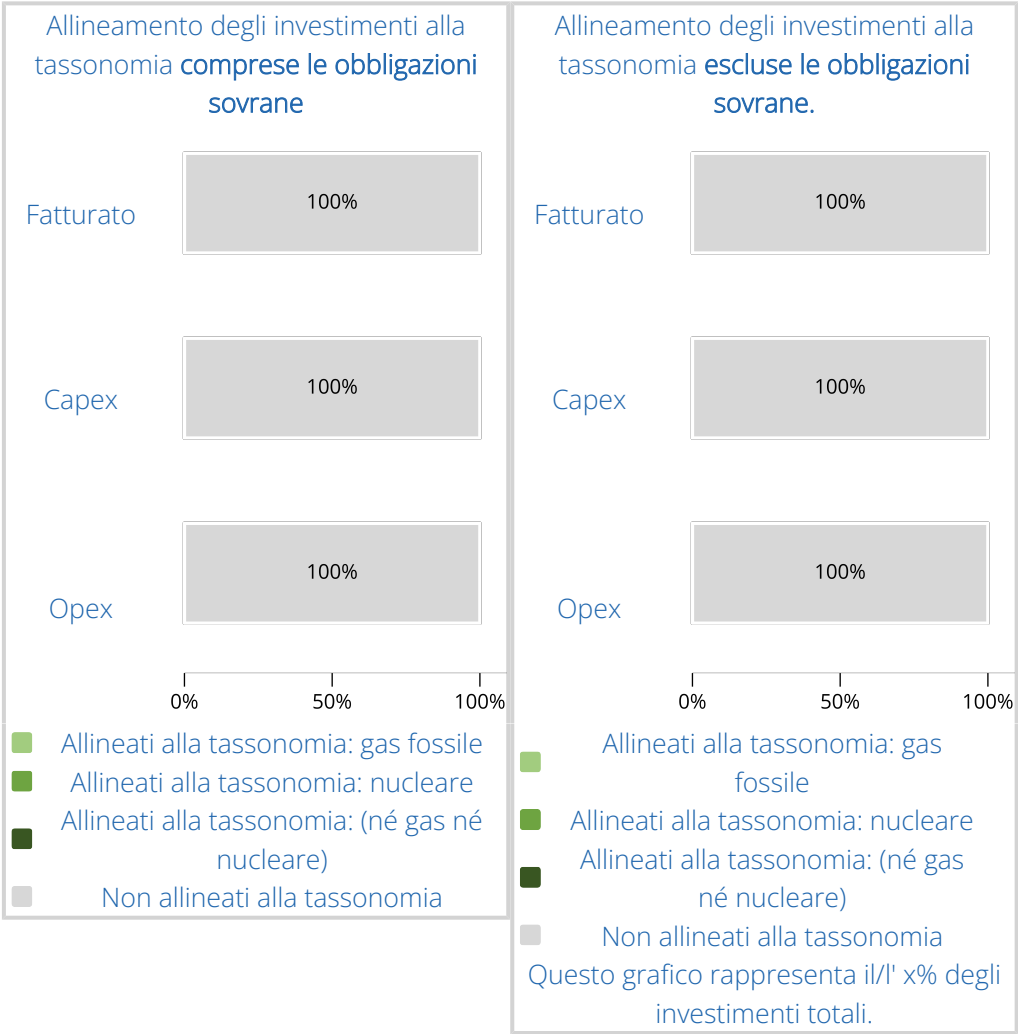
0,19%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

0,57%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich Platform
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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 20,1% 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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Vontobel Green Bond I EUR	LU0278087357	0,1	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard ESG Glb Corp Bd Idx EUR H Acc	IE00BNDS0V25	0,18	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard U.S. Govt Bd Idx Ins Pl € H Acc	IE00BF6T7R10	0,05	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard € Govt Bd Idx Ins Pl € Acc	IE00BFPM9W02	0,03	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vontobel Global Equity I EUR	LU1171709931	0,12	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq ZI1 EURUnHAcc	IE00BD9PL257	0,17	Azionari	NON DISPONIBILE
BSF Systematic World Equity D2 EUR	LU1254583435	0,18	Azionari	NON DISPONIBILE
Vontobel Multi Asset Solution I EUR	LU1564308895	0,17	Bilanciati	NON DISPONIBILE



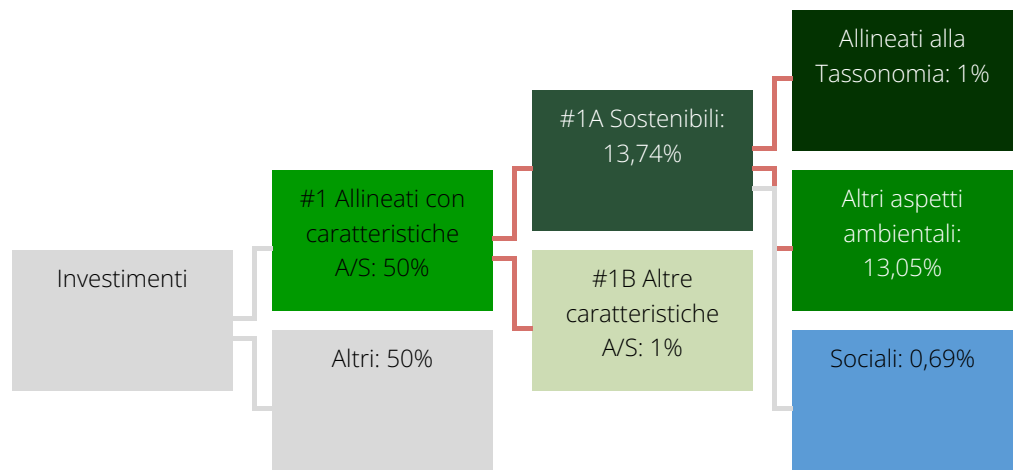
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Per il periodo di rendicontazione analizzato l'obiettivo di quota minima del 30% in investimenti sostenibili è stato parzialmente raggiunto in quanto le informazioni rese disponibili dai gestori degli OICR non sono ancora complete

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
ALTERNATIVI	17%
OBBLIGAZIONARI	36%
AZIONARI	47%



#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.



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

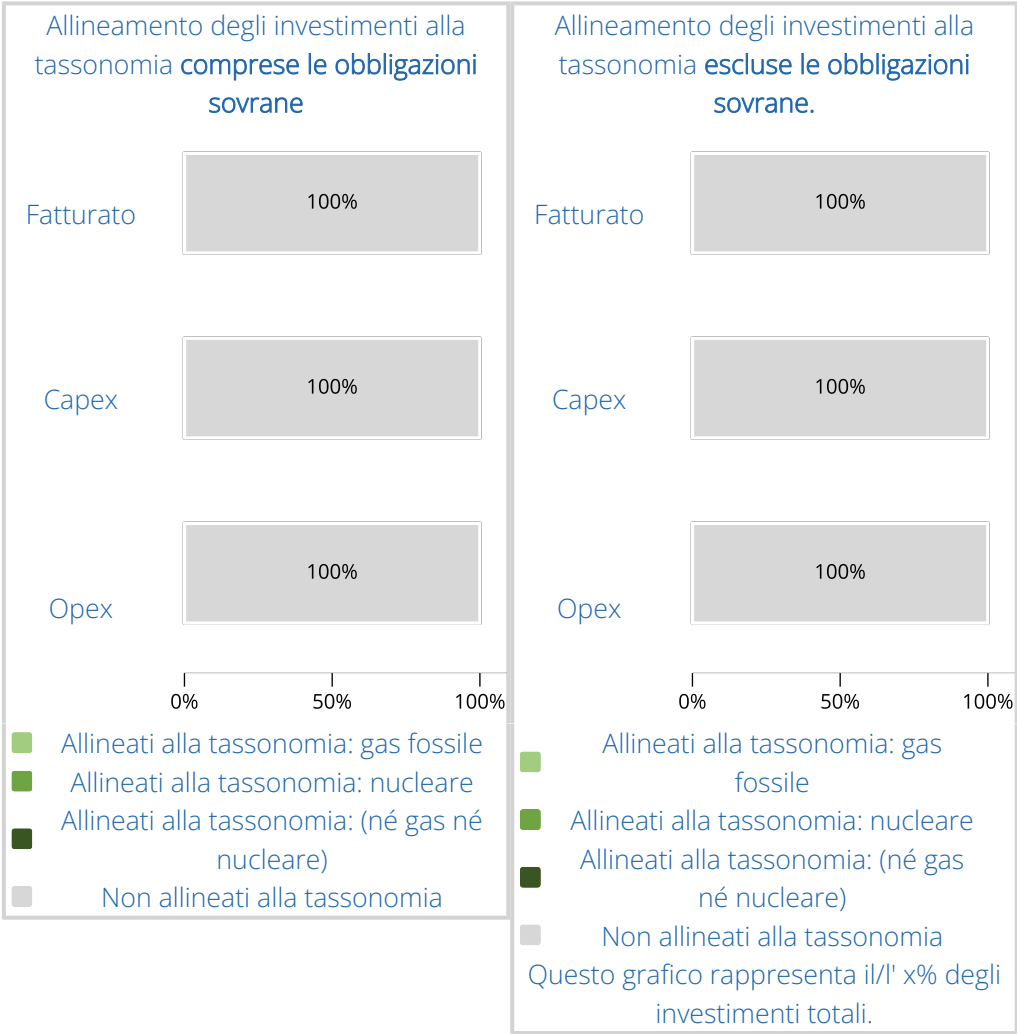
2,42%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

13,05%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich Platform
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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 23,78% 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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
PIMCO GIS Global Bond ESG Instl EURH Acc	IE00BYXVX196	7,0%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard Glb Bd Idx Ins Pl € H Acc	IE00BGCZ0B53	20,0%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Wellington Global HY Bond EUR S Ach	IE00B28HXJ67	4,0%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
BGF ESG Emerging Markets Bond D2 EUR H	LU1817795351	3,5%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
BSF Systematic World Equity D2 EUR	LU1254583435	17,5%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq ZI1 EURUnHAcc	IE00BD9PL257	13,4%	Azionari	NON DISPONIBILE
AB Sustainable US Thematic I EUR H	LU0520234088	11,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
BGF Continentalp Flex I2	LU0888974473	4,0%	Azionari	NON DISPONIBILE
Vanguard ESG Em Mkts All Cp Eq Idx € Acc	IE00BKV0W243	6,60%	Azionari	NON DISPONIBILE
BGF ESG Multi-Asset D2 EUR	LU0473185139	13,00%	Bilanciati	NON DISPONIBILE



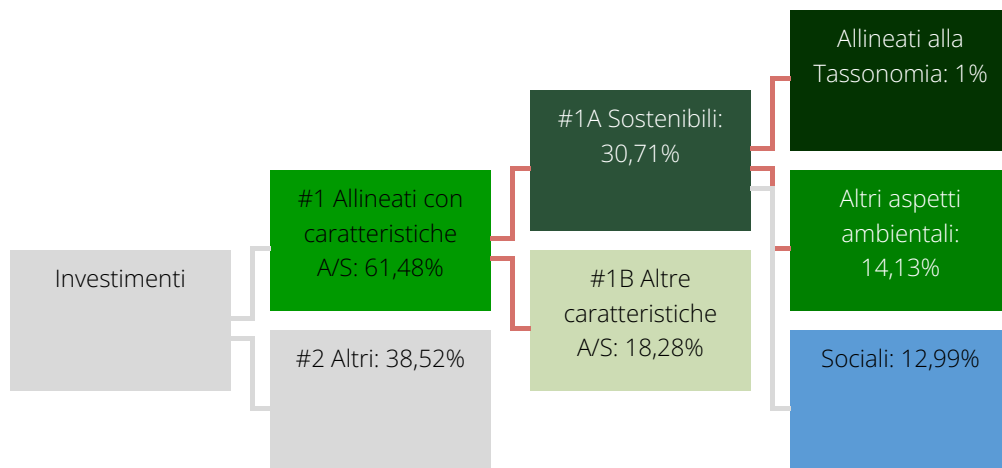
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 30% in investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
BILANCIATI	13%
OBBLIGAZIONARI	35%
AZIONARI	53%



#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.



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

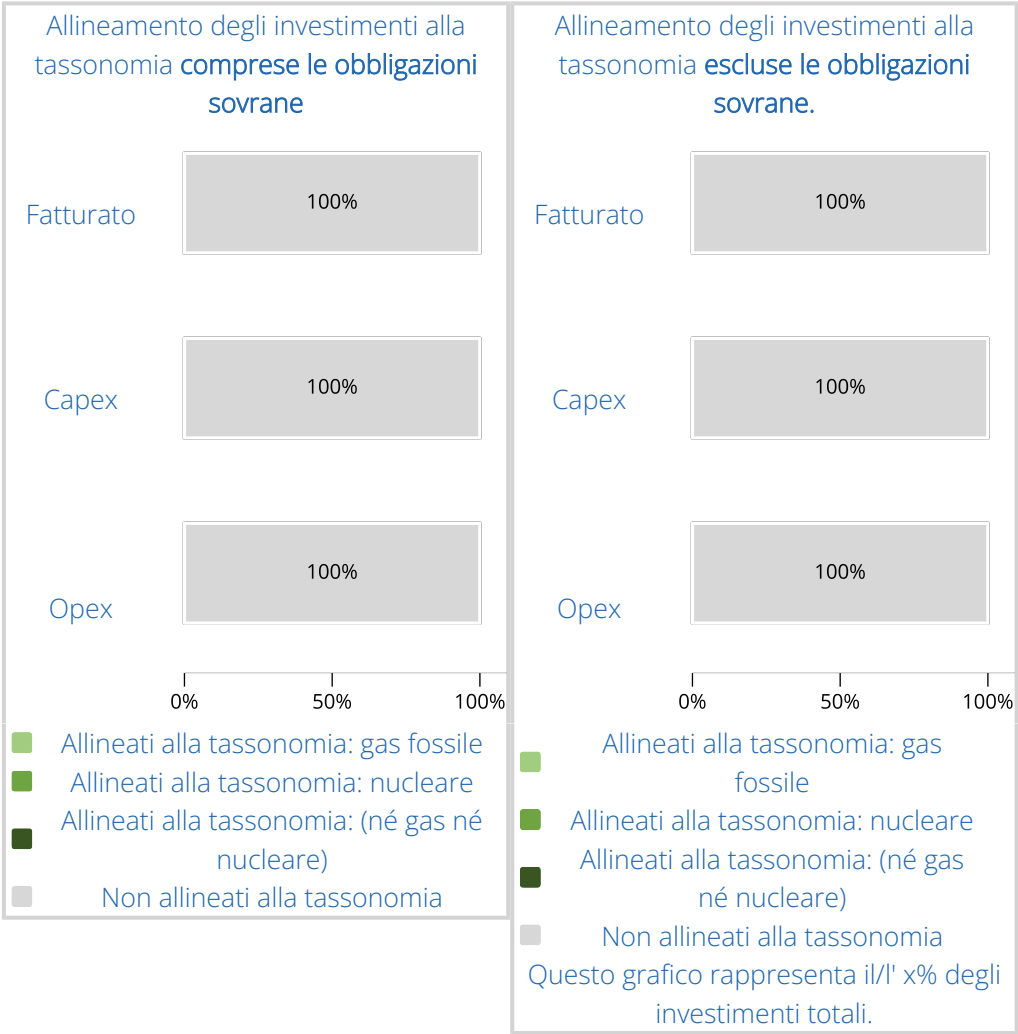
1,83%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

14,13%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich Bank Invest 5

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%;	☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 12,25% di investimenti sostenibili;
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;	☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;	☐ 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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Zurich Invest EMU Equity IndexZ11€UnHAcc	IE00BFM70T26	5%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq Z11EURUnHAcc	IE00BD9PL257	10%	Azionari	NON DISPONIBILE
Algebris Financial Credit I EUR Acc	IE00B81TMV64	6%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Zurich Carb Netrl Euro CorpZ11EURUnHAcc	IE00BKWCYT02	12%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
DWS Invest Euro-Gov Bonds FC	LU0145654009	18%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard € Govt Bd Idx Ins Pl € Acc	IE00BFPM9W02	21%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
R-co Conviction Credit Euro C EUR	FR0007008750	3%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
FvS Multiple Opportunities II IT	LU1038809049	9%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
JPM Global Govt Shrt Dur Bd A (acc) EUR	LU0408876448	16%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE



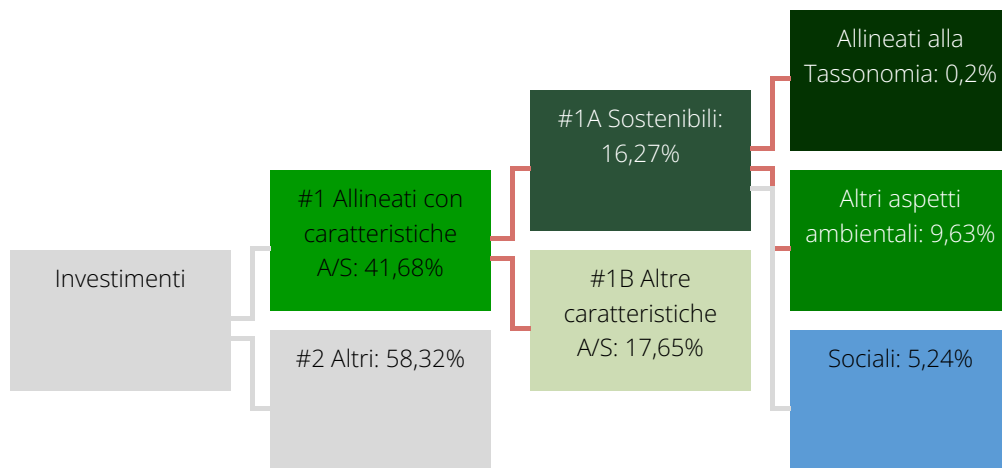
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima prevista di investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
BILANCIATI	9%
OBBLIGAZIONARI	76%
AZIONARI	15%



#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.



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

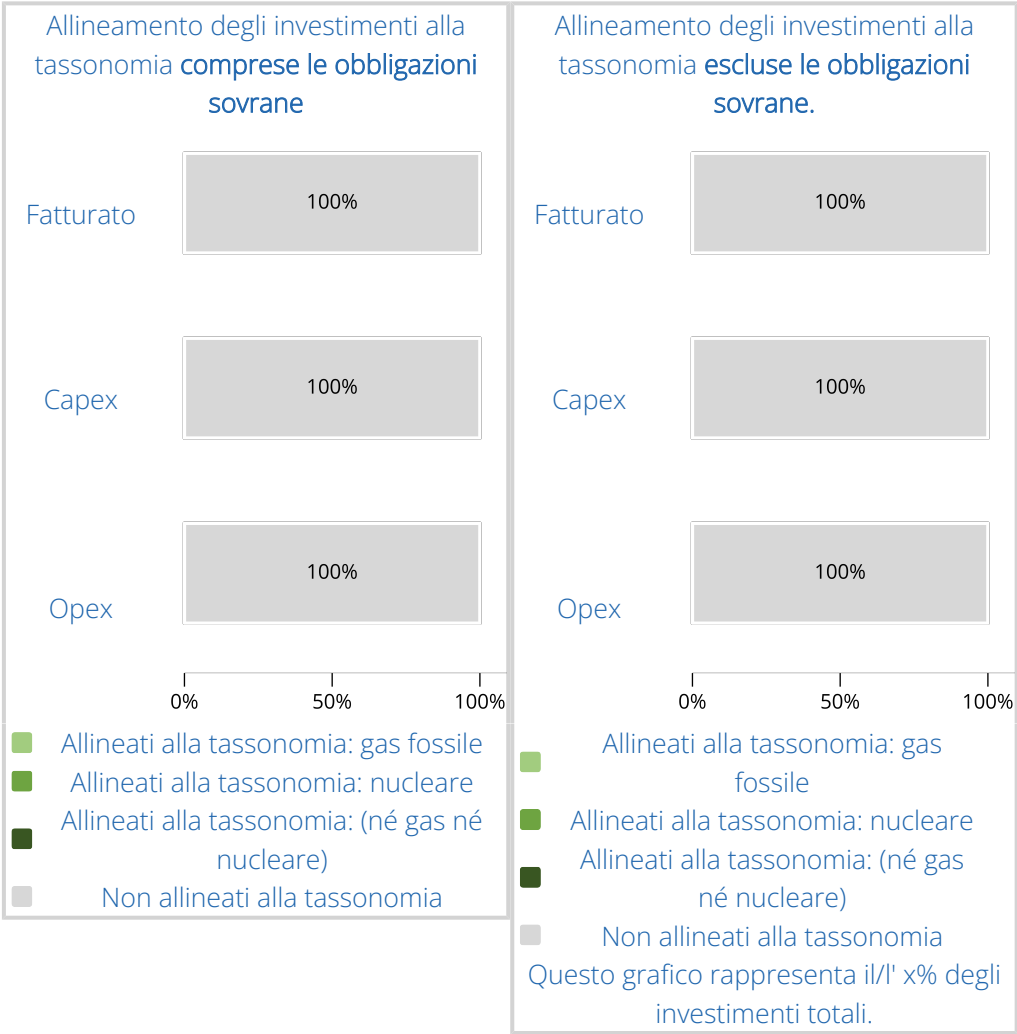
0,2%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

9,63%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich Bank
Invest 8

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 promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(la) 12,95% 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.
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%;	



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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Zurich Invest EMU Equity IndexZ11€UnHAcc	IE00BFM70T26	10%	Azionari	NON DISPONIBILE
MS INVF Global Brands IH EUR	LU0346800435	6%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq Z11 EURUnHAcc	IE00BD9PL257	19%	Azionari	NON DISPONIBILE
Algebris Financial Credit I EUR Acc	IE00B81TMV64	9%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
R-co Conviction Credit Euro C EUR	FR0007008750	14%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
DWS Invest Euro-Gov Bonds FC	LU0145654009	9%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
Vanguard € Govt Bd Idx Ins Pl € Acc	IE00BFPM9W02	9%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE
R-co Valor F EUR	FR0011261197	10%	Bilanciati	NON DISPONIBILE
JPM Global Govt Shrt Dur Bd A (acc) EUR	LU0408876448	14%	Obbligaziona ri	NON DISPONIBILE



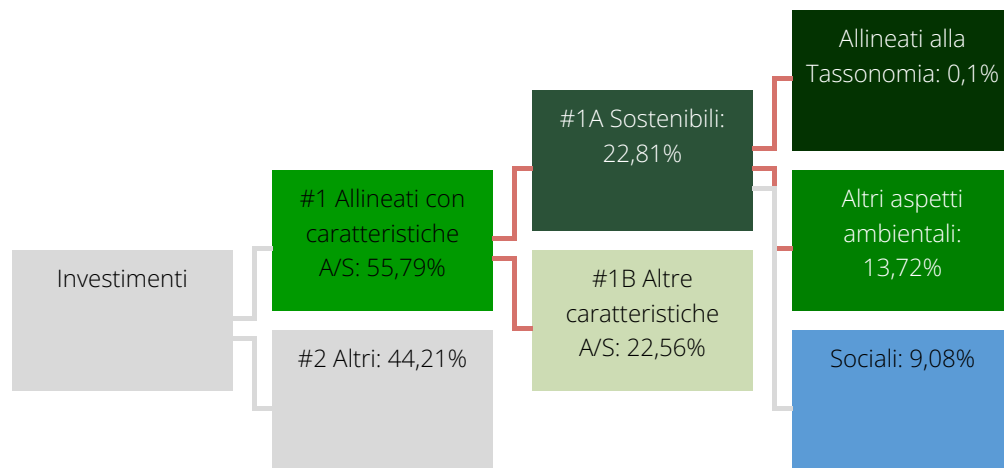
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima prevista di investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
BILANCIATI	10%
OBBLIGAZIONARI	55%
AZIONARI	35%



#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.



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

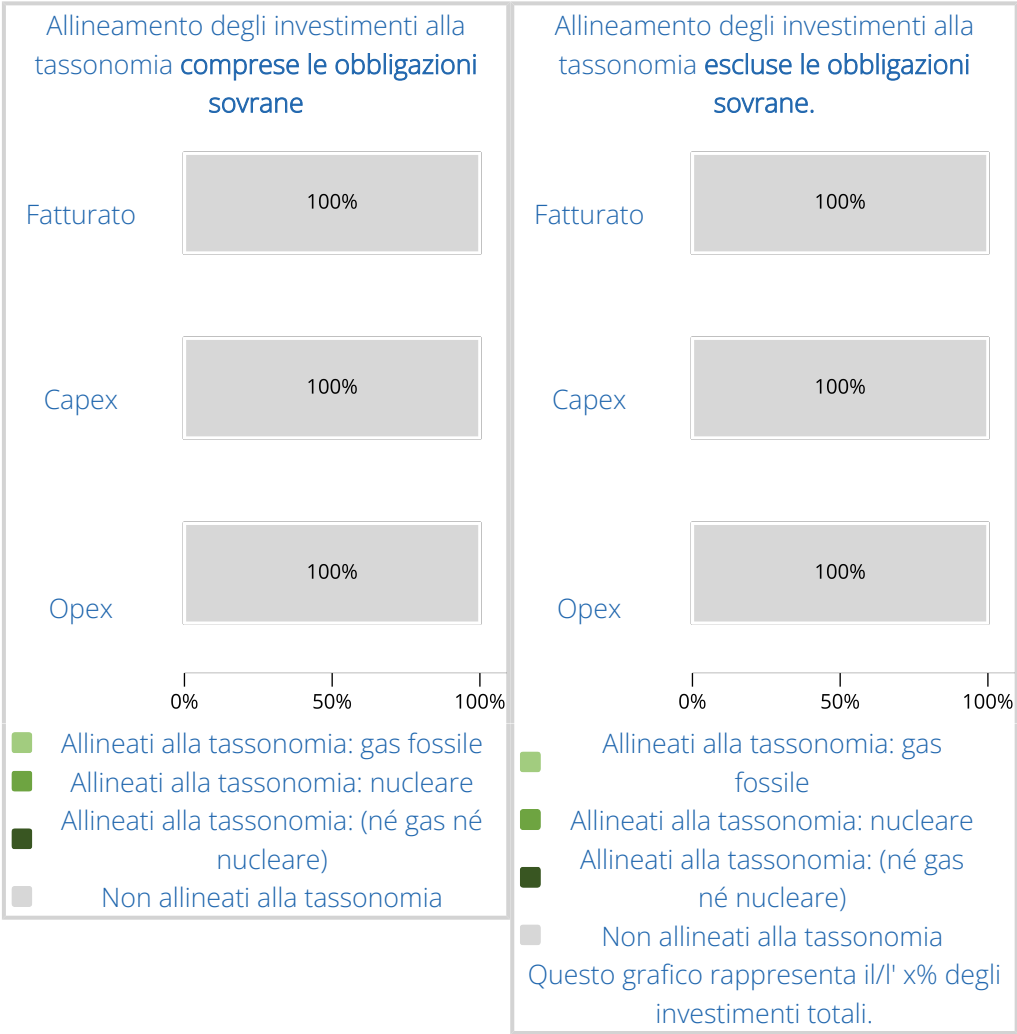
0,1%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

13,72%



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 Invest Platform Private - Linea Zurich Bank
Invest Thematic

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% ;	☒ Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 41,5% di investimenti sostenibili;
☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;
☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;	☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;
☐ Ha effettuato investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0% ;	☐ 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

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?

Come negli anni precedenti, gli indicatori di sostenibilità sono stati rispettati.

● 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]

INVESTIMENTI DI MAGGIORE ENTITA'	ISIN	% DI ATTIVI	SETTORE	PAESE
Pictet - Global Envir Opps I EUR	LU0503631631	6%	Azionari	NON DISPONIBILE
Nordea 1 - Global impact BI EUR	LU2355687133	6%	Azionari	NON DISPONIBILE
BGF World Healthscience D2 EUR H	LU2168656341	11%	Azionari	NON DISPONIBILE
Candriam Eqs L Rbtc&Innov Tech I EUR Cap	LU1613213971	5%	Azionari	NON DISPONIBILE
SWC (LU) EF Sustainable Water DT	LU1495641794	8%	Azionari	NON DISPONIBILE
Thematics Wellness N/A H-EUR	LU2326557639	10%	Azionari	NON DISPONIBILE
DWS Invest ESG Next Gnrtn Infrs TFC	LU2162004894	6%	Azionari	NON DISPONIBILE
Zurich Carbon Netrl Wld Eq ZI1 EURUnHAcc	IE00BD9PL257	28%	Azionari	NON DISPONIBILE
Invesco Metaverse & AI A Acc EUR H	LU2473541238	8%	Azionari	NON DISPONIBILE
JPM Global Govt Shrt Dur Bd A (acc) EUR	LU0408876448	12%	Obbligazionario	NON DISPONIBILE



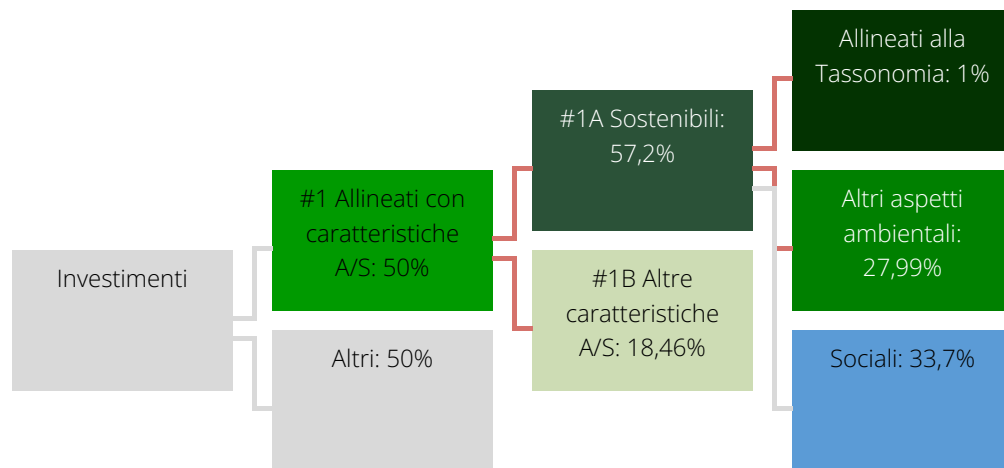
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Si conferma che il prodotto ha investito la quota minima del 30% in investimenti sostenibili

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

CATEGORIA	ALLOCAZIONE PERCENTUALE
ALTERNATIVI	
OBBLIGAZIONARI	12%
AZIONARI	88%



#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.



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

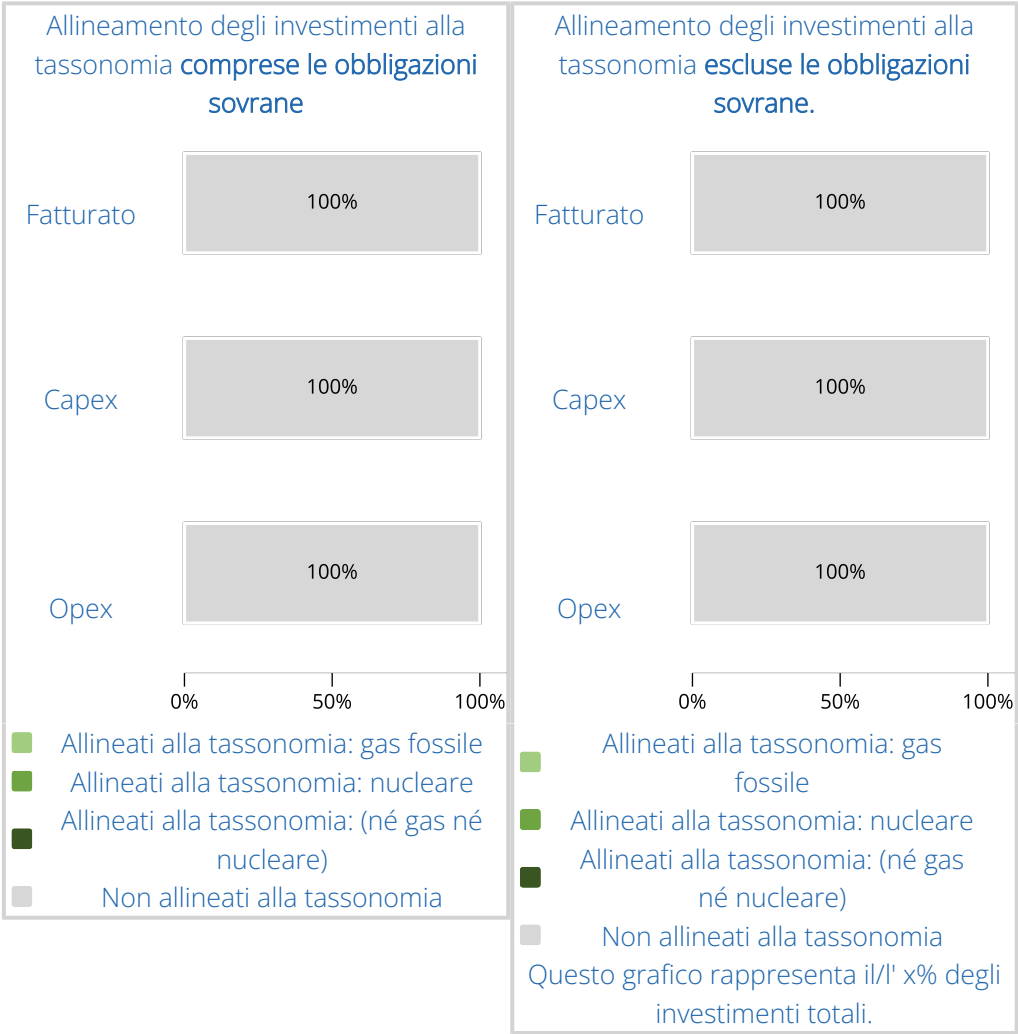
0,76%

[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.

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?^[1]
- ☐ Sì
- ☐ 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

- Qual era la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?
- Non è prevista una quota minima.

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 criteri per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

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

Non sono previsti obiettivi specifici.



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

27,99%



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.