

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:
PEOPLE (“prodotto finanziario”)

Identificativo della Persona Giuridica:
Alleanza Assicurazioni S.p.A. (“Alleanza”)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **SI**

☒ ☐ ☒ **NO**

☐ Ha effettuato investimenti **sostenibili 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;

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%**;

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% 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**.



1 – In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali:

- tematiche di benessere della società, nuove tendenze di consumo e cambiamenti sociali ed economici (“People”)
- una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali

A tal fine il prodotto finanziario ha investito principalmente in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Tali OICR sono stati selezionati anche in funzione di politiche di investimento orientate a tematiche di benessere della società, nuove tendenze di consumo e cambiamenti sociali ed economici, oltre che sulla base delle ulteriori caratteristiche ambientali e sociali.

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

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità? ...e rispetto ai periodi precedenti?

Al fine di monitorare il rispetto delle specifiche caratteristiche promosse dal prodotto finanziario, sono indicate in basso le percentuali di allineamento ai seguenti “UN Sustainable Development Goals” (SDGs):

- **SDG 04: Istruzione di qualità** – che mira a garantire un'istruzione di qualità inclusiva e paritaria e di promuovere opportunità di apprendimento permanente per tutti
- **SDG 05: Uguaglianza di genere** – che sostiene le pari opportunità tra uomini e donne nella vita economica, l'eliminazione di tutte le forme di violenza contro le donne e le ragazze, l'eliminazione dei matrimoni precoci e forzati, e la parità di partecipazione a tutti i livelli
- **SDG 10: Ridurre le disuguaglianze** – che mira a ridurre le disuguaglianze all'interno e tra i paesi

Nel 2025 è stato apportato un cambio del fornitore di dati di score ESG e di conseguenza della metodologia di calcolo degli indicatori. Di seguito si riportano gli indicatori relativi al periodo 2022-2025, calcolati secondo la nuova metodologia.

Legenda:
Str Mis = più basso grado di allineamento
Mis = basso grado di allineamento
Neutral = allineamento neutrale
Align = alto grado di allineamento
Str Align = massimo grado di allineamento

		Allineamento del prodotto finanziario agli SDGs [2]				
GENERTELLIFE PEOPLE	Coverage [1]	1	2	3	4	5
		Str Mis	Mis	Neutral	Align	Str Align
SDG04 - 31/12/2025	77%	0%	4%	96%	0%	0%
SDG04 - 31/12/2024	81%	0%	4%	96%	0%	0%
SDG04 - 31/12/2023	82%	2%	9%	89%	0%	0%
SDG04 - 31/12/2022	64%	1%	3%	96%	0%	0%
SDG05 - 31/12/2025	77%	0%	0%	35%	65%	0%
SDG05 - 31/12/2024	81%	0%	0%	25%	75%	0%
SDG05 - 31/12/2023	82%	2%	0%	29%	69%	0%
SDG05 - 31/12/2022	64%	1%	0%	25%	74%	0%
SDG10 - 31/12/2025	77%	0%	7%	54%	39%	0%
SDG10 - 31/12/2024	81%	0%	1%	52%	46%	0%
SDG10 - 31/12/2023	82%	3%	3%	60%	34%	0%
SDG10 - 31/12/2022	64%	2%	2%	63%	33%	0%

[1] Percentuale di attivi finanziari del Prodotto finanziario per cui sono disponibili i dati MSCI sugli indicatori di sostenibilità
[2] Le percentuali di allineamento sono espresse su “base 100” solo per la parte di attivi finanziari per cui sono disponibili dati MSCI

Con riferimento al monitoraggio delle ulteriori caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, sono di seguito indicati i seguenti indicatori di sostenibilità:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
E Score	6,4	6,3	6,2	6,0
S Score	5,8	5,6	5,4	5,7
Coverage	98,9%	98,9%	99,2%	97,6%

Gli score ESG, forniti da MSCI, sono definiti da un punteggio che va da 0 a 10 e indicano un posizionamento degli attivi finanziari relativamente ai rischi e/o “key performance indicators” sottostanti l’ambito ambientale, sociale e di governance.

● 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 finanziario non fa commitment nell’informativa precontrattuale di realizzare investimenti sostenibili.

● 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?

Il prodotto finanziario non fa commitment, nell’informativa precontrattuale, di realizzare investimenti sostenibili.

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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

✓ 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:

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

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.
Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.
Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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.

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

Il Gruppo Generali prende in considerazione i principali effetti negativi sull'ambiente e sulla società all'interno delle proprie politiche di investimento; tuttavia, attualmente, in relazione a questo prodotto finanziario, non vengono presi in considerazione in maniera strutturale i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.



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

3 – Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Al 31/12/2025 i principali investimenti del prodotto finanziario sono i seguenti:

Investimenti	Settore	% Attivi	Paese di domicilio
LUX IM World Equities E2X EUR	Fund	14,0%	Luxembourg
Generali IS - SRI World Equity BX	Fund	14,0%	Luxembourg
Amundi MSCI World ESG Leaders UCITS ETF DR USD A	Fund	13,9%	Ireland
iShares Refinitiv Incls n and Dvrst UCITS ETF USD A	Fund	13,0%	Ireland
LUX IM Euro Govies Short Term E2X EUR	Fund	12,4%	Luxembourg
Amundi Global Gender Equality UCITS ETF Acc	Fund	12,0%	Luxembourg
LUX IM Pictet Future Trends E2X EUR	Fund	8,0%	Luxembourg
Generali IS - Euro Short Term Bond BX	Fund	7,4%	Luxembourg



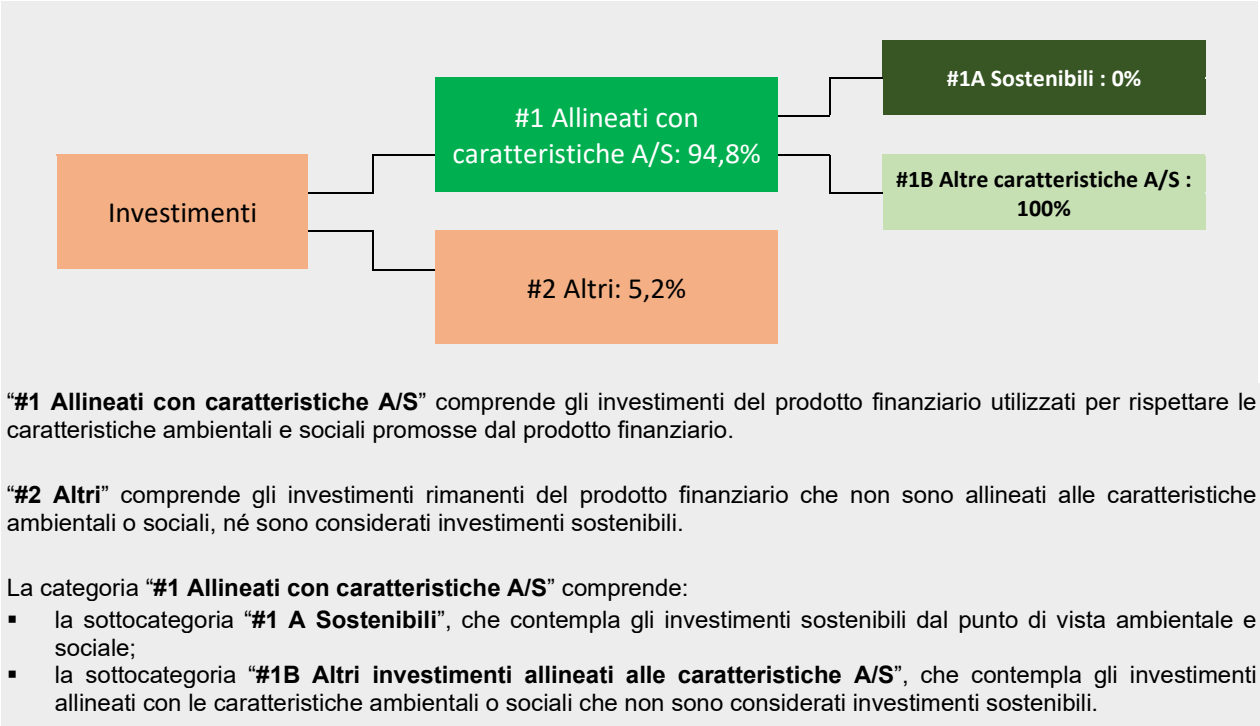
L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi finanziari al 31/12/2025 è la seguente:

- a) “#1 Allineati alle caratteristiche A/S promosse”: percentuale di attivi finanziari investiti in fondi classificati artt. 8-9 SFDR
- b) “#2 Altri”: 1-a)



In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



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

0%

Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☐

YES

☐

In gas fossile

☐

In energia nucleare

☒

NO

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

¹ Le attività relative ai gas fossili e/o al nucleare rispetteranno la tassonomia dell'UE solo laddove contribuiscano a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggino in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - vedere la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



7 – Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



8 – Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria “#2 Altri” può comprendere:

- Cash, definito come liquidità in c/c e utilizzato ai fini della gestione operativa del prodotto finanziario e/o per scopi di asset allocation tattica
- Attivi finanziari indiretti classificati come art.6 del Regolamento (UE) 2019/2088

Lo scopo di tali investimenti è legato a temi finanziari. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



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

L'Asset Manager ha mantenuto il prodotto finanziario investito in strumenti finanziari per almeno il 70% in fondi ed ETF classificati come art. 8 e art. 9 SFDR. Parte di tali strumenti è relativa alla caratteristica specifica del prodotto finanziario ("People"), parte ad altre generiche caratteristiche ambientali e/o sociali.

Poiché il presente prodotto è un Fondo di fondi, non vengono svolte attività di engagement a livello di prodotto.



10 – Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Nessun benchmark di riferimento è stato designato ai fini di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:
PLANET (“prodotto finanziario”)

Identificativo della Persona Giuridica:
Alleanza Assicurazioni S.p.A. (“Alleanza”)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ SI

☒ ☐ ☒ NO

☐ Ha effettuato investimenti **sostenibili 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;

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: ____%**;

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____% 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**.



1 – In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali:

- tematiche di utilizzo sostenibile delle risorse naturali, cambi climatici ed energie rinnovabili (“Planet”)
- una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali

A tal fine il prodotto finanziario ha investito principalmente in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Tali OICR sono stati selezionati anche in funzione di politiche di investimento orientate verso aziende che contribuiscono all'utilizzo sostenibile delle risorse naturali, cambi climatici ed energie rinnovabili, oltre che sulla base delle ulteriori caratteristiche ambientali e sociali.

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

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità? ...e rispetto ai periodi precedenti?

Al fine di monitorare il rispetto delle specifiche caratteristiche promosse dal prodotto finanziario, sono indicate in basso le percentuali di allineamento ai seguenti “UN Sustainable Development Goals” (SDGs):

- **SDG 06: Acqua pulita e igiene**, che mira a garantire la disponibilità e la gestione sostenibile delle risorse idriche e servizi igienico-sanitari per tutti
- **SDG 07: Energia pulita e accessibile**, che mira ad assicurare l'accesso all'energia a prezzi accessibili, affidabile, sostenibile e moderno per tutti
- **SDG 13: Agire per il Clima**, che mira a adottare misure urgenti per combattere il cambiamento climatico e le sue conseguenze

Nel 2025 è stato apportato un cambio del fornitore di dati di score ESG e di conseguenza della metodologia di calcolo degli indicatori. Di seguito si riportano gli indicatori relativi al periodo 2022-2025, calcolati secondo la nuova metodologia.

Legenda:
Str Mis = più basso grado di allineamento
Mis = basso grado di allineamento
Neutral = allineamento neutrale
Align = alto grado di allineamento
Str Align = massimo grado di allineamento

		Allineamento del prodotto finanziario agli SDGs [2]				
PLANET	Coverage [1]	1	2	3	4	5
		Str Mis	Mis	Neutral	Align	Str Align
SDG06 - 31/12/2025	75%	0%	0%	81%	18%	1%
SDG06 - 31/12/2024	80%	0%	0%	73%	26%	1%
SDG06 - 31/12/2023	80%	0%	0%	78%	21%	1%
SDG06 - 31/12/2022	63%	0%	0%	82%	16%	1%
SDG07 - 31/12/2025	75%	1%	0%	57%	42%	0%
SDG07 - 31/12/2024	80%	2%	0%	58%	40%	0%
SDG07 - 31/12/2023	80%	3%	0%	63%	33%	0%
SDG07 - 31/12/2022	63%	1%	1%	66%	31%	2%
SDG13 - 31/12/2025	75%	1%	0%	50%	49%	0%
SDG13 - 31/12/2024	80%	2%	0%	52%	46%	0%
SDG13 - 31/12/2023	80%	3%	0%	58%	39%	0%
SDG13 - 31/12/2022	63%	1%	1%	55%	41%	2%

[1] Percentuale di attivi finanziari del Prodotto finanziario per cui sono disponibili i dati MSCI sugli indicatori di sostenibilità
[2] Le percentuali di allineamento sono espresse su “base 100” solo per la parte di attivi finanziari per cui sono disponibili dati MSCI

Con riferimento al monitoraggio delle ulteriori caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, sono di seguito indicati i seguenti indicatori di sostenibilità:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
E Score	6.2	6.2	6.0	5.8
S Score	5.8	5.7	5.5	5.7
Coverage	98.8%	98.8%	98.8%	96.3%

Gli score ESG, forniti da MSCI, sono definiti da un punteggio che va da 0 a 10 e indicano un posizionamento degli attivi finanziari relativamente ai rischi e/o “key performance indicators” sottostanti l’ambito ambientale, sociale e di governance.

● 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 finanziario non fa commitment nell’informativa precontrattuale di realizzare investimenti sostenibili.

● 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?

Il prodotto finanziario non fa commitment nell’informativa precontrattuale di realizzare investimenti sostenibili.

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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

✓ 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:

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

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.
Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.
Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

Il Gruppo Generali prende in considerazione i principali effetti negativi sull’ambiente e sulla società all’interno delle proprie politiche di investimento; tuttavia, attualmente, in relazione a questo prodotto finanziario, non vengono presi in considerazione in maniera strutturale i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

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.



3 – Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Al 31/12/2025 i principali investimenti del prodotto finanziario sono i seguenti:

Investimenti	Settore	% Attivi	Paese di domicilio
LUX IM World Equities E2X EUR	Fund	14,0%	Luxembourg
Generali IS - SRI World Equity BX	Fund	14,0%	Luxembourg
LUX IM Pictet Future Trends E2X EUR	Fund	14,0%	Luxembourg
Amundi MSCI World ESG Leaders UCITS ETF DR USD A	Fund	14,0%	Ireland
LUX IM Euro Govies Short Term E2X EUR	Fund	12,3%	Luxembourg
LUX IM AI & Data E2X	Fund	11,9%	Luxembourg
Generali IS - Euro Short Term Bond BX	Fund	7,5%	Luxembourg
LUX IM Fidelity Technology Opportunities E2X EUR	Fund	5,0%	Luxembourg
L&G Clean Water UCITS ETF USD Acc	Fund	2,0%	Ireland

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



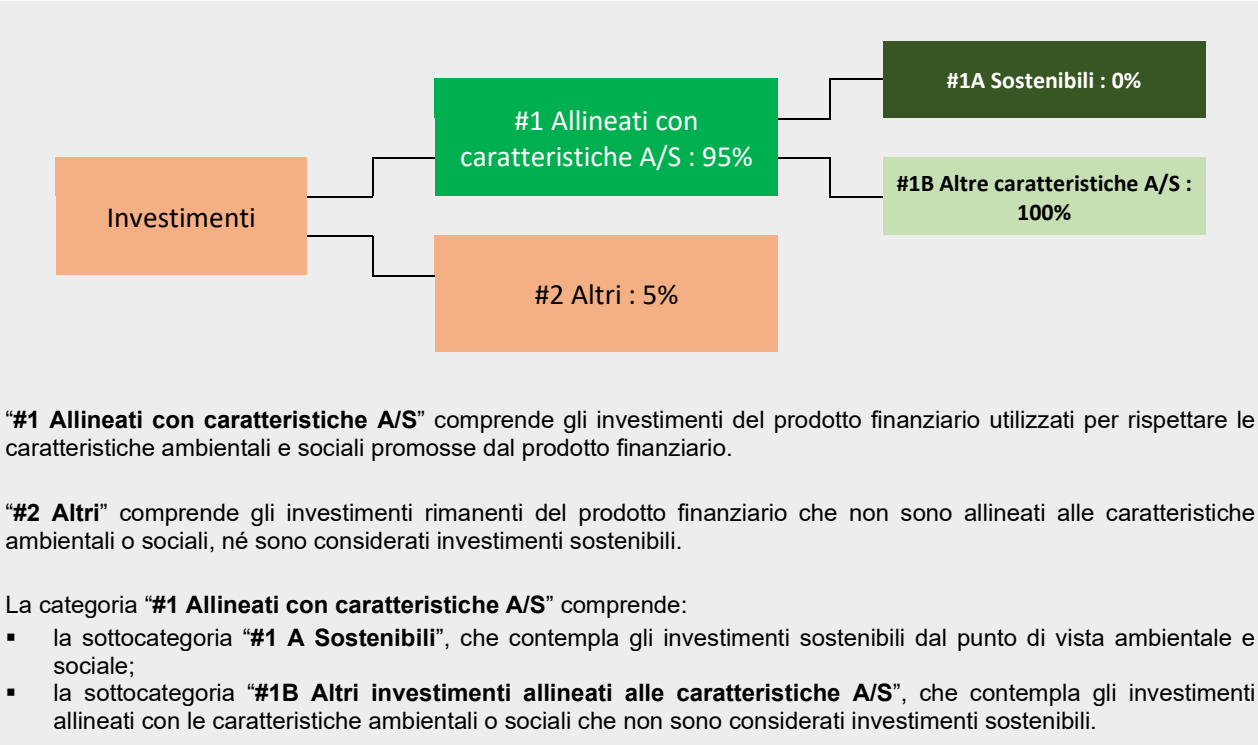
4 – Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi finanziari al 31/12/2025 è la seguente:

- a) “#1 Allineati alle caratteristiche A/S promosse”: percentuale di attivi finanziari investiti in fondi classificati artt. 8-9 SFDR
- b) “#2 Altri”: 1-a)

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



In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



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

0%

Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☐ YES

☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ NO

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

¹ Le attività relative ai gas fossili e/o al nucleare rispetteranno la tassonomia dell'UE solo laddove contribuiscano a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggino in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - vedere la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



7 – Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



8 – Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria “#2 Altri” può comprendere:

- Cash, definito come liquidità in c/c e utilizzato ai fini della gestione operativa del prodotto finanziario e/o per scopi di asset allocation tattica
- Attivi finanziari indiretti classificati come art.6 del Regolamento (UE) 2019/2088

Lo scopo di tali investimenti è legato a temi finanziari. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



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

L'Asset Manager ha mantenuto il prodotto finanziario investito in strumenti finanziari per almeno il 70% in fondi ed ETF classificati come art. 8 e art. 9 SFDR. Parte di tali strumenti è relativa alla caratteristica specifica del prodotto finanziario ("Planet"), parte ad altre generiche caratteristiche ambientali e/o sociali.

Poiché il presente prodotto è un Fondo di fondi, non vengono svolte attività di engagement a livello di prodotto.



10 – Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Nessun benchmark di riferimento è stato designato ai fini di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Informativa periodica per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del Regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del Regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:

DIGITAL TRANSFORMATION (“prodotto finanziario”)

Identificativo della Persona Giuridica:

Alleanza Assicurazioni S.p.A. (“Alleanza”)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Per investimento sostenibile

si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce ad 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 meno alla Tassonomia (UE).

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☒ ☒ ☐ **SI**

☒ ☐ ☒ **NO**

☐ Ha effettuato investimenti **sostenibili 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;

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____ %;

☐ Ha promosso **caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____ % 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**.



1 – In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto finanziario ha promosso caratteristiche ambientali e sociali:

- nei settori caratterizzati da innovazione, trasformazione digitale e Intelligenza Artificiale (“Digital Transformation”)
- una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali riferita, in generale, sia ad ulteriori aspetti riconducibili alla tutela ambientale che ai temi sociali

A tal fine il prodotto finanziario o ha investito principalmente in OICR classificati ai sensi degli artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088. Tali OICR sono stati selezionati anche in funzione di politiche di investimento orientate a settori caratterizzati da innovazione, trasformazione digitale e Intelligenza Artificiale, oltre che sulla base delle ulteriori caratteristiche ambientali e sociali.

☒ **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità? ...e rispetto ai periodi precedenti?**

Al fine di monitorare il rispetto delle specifiche caratteristiche promosse dal prodotto finanziario, sono indicate in basso le percentuali di allineamento ai seguenti “UN Sustainable Development Goals” (SDGs):

- **SDG 09: Industria, innovazione e infrastrutture** – che mira a costruire infrastrutture resistenti, promuovere l'industrializzazione inclusiva e sostenibile e promuovere l'innovazione
- **SDG 11: Città e Comunità Sostenibili** – che mira a rendere le città e gli insediamenti umani inclusivi, sicuri, flessibili e sostenibili
- **SDG 13: Agire per il Clima** – che mira a adottare misure urgenti per combattere il cambiamento climatico e le sue conseguenze

Nel 2025 è stato apportato un cambio del fornitore di dati di score ESG e di conseguenza della metodologia di calcolo degli indicatori. Di seguito si riportano gli indicatori relativi al periodo 2022-2025, calcolati secondo la nuova metodologia.

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

Legenda:
Str Mis = più basso grado di allineamento
Mis = basso grado di allineamento
Neutral = allineamento neutrale
Align = alto grado di allineamento
Str Align = massimo grado di allineamento

		Allineamento del prodotto finanziario agli SDGs [2]				
DIGITAL TRANSFORMATION	Coverage [1]	1	2	3	4	5
		Str Mis	Mis	Neutral	Align	Str Align
SDG09 - 31/12/2025	75%	0%	18%	63%	18%	1%
SDG09 - 31/12/2024	81%	0%	20%	64%	16%	0%
SDG09 - 31/12/2023	80%	0%	10%	75%	14%	1%
SDG09 - 31/12/2022	64%	1%	8%	70%	19%	2%
SDG11 - 31/12/2025	75%	0%	2%	93%	5%	0%
SDG11 - 31/12/2024	81%	0%	3%	94%	4%	0%
SDG11 - 31/12/2023	80%	1%	4%	93%	2%	0%
SDG11 - 31/12/2022	64%	1%	2%	90%	6%	0%
SDG13 - 31/12/2025	75%	1%	0%	52%	47%	0%
SDG13 - 31/12/2024	81%	2%	0%	53%	45%	0%
SDG13 - 31/12/2023	80%	3%	0%	60%	36%	0%
SDG13 - 31/12/2022	64%	1%	0%	57%	41%	0%

[1] Percentuale di attivi finanziari del Prodotto finanziario per cui sono disponibili i dati MSCI sugli indicatori di sostenibilità
[2] Le percentuali di allineamento sono espresse su “base 100” solo per la parte di attivi finanziari per cui sono disponibili dati MSCI

Con riferimento al monitoraggio delle ulteriori caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario, sono di seguito indicati i seguenti indicatori di sostenibilità:

	31/12/2025	31/12/2024	31/12/2023	31/12/2022
E Score	6.1	6.2	6.0	5.9
S Score	5.9	5.7	5.5	5.7
Coverage	98.6%	99.1%	98.8%	97.5%

Gli score ESG, forniti da MSCI, sono definiti da un punteggio che va da 0 a 10 e indicano un posizionamento degli attivi finanziari relativamente ai rischi e/o “key performance indicators” sottostanti l’ambito ambientale, sociale e di governance.

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 finanziario non fa commitment nell’informativa precontrattuale di realizzare investimenti sostenibili.

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?

Il prodotto finanziario non fa commitment nell’informativa precontrattuale di realizzare investimenti sostenibili.

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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

✓ 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:

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

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.
Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante di questo prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'Unione per le attività economiche ecosostenibili.
Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



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

Il Gruppo Generali prende in considerazione i principali effetti negativi sull’ambiente e sulla società all’interno delle proprie politiche di investimento; tuttavia, attualmente, in relazione a questo prodotto finanziario, non vengono presi in considerazione in maniera strutturale i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

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.



3 – Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Al 31/12/2025 i principali investimenti del prodotto finanziario sono i seguenti:

Investimenti	Settore	% Attivi	Paese di domicilio
LUX IM World Equities E2X EUR	Fund	14,0%	Luxembourg
Amundi MSCI World ESG Leaders UCITS ETF DR USD A	Fund	13,9%	Ireland
LUX IM Euro Govies Short Term E2X EUR	Fund	12,4%	Luxembourg
Generali IS - SRI World Equity BX	Fund	12,0%	Luxembourg
LUX IM Fidelity Technology Opportunities E2X EUR	Fund	10,0%	Luxembourg
LUX IM AI & Data E2X	Fund	9,9%	Luxembourg
LUX IM Pictet Future Trends E2X EUR	Fund	9,0%	Luxembourg
Generali IS - Euro Short Term Bond BX	Fund	7,5%	Luxembourg
L&G ROBO Global Robotics and Auto UCITS ETF USDAcc	Fund	6,0%	Ireland

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



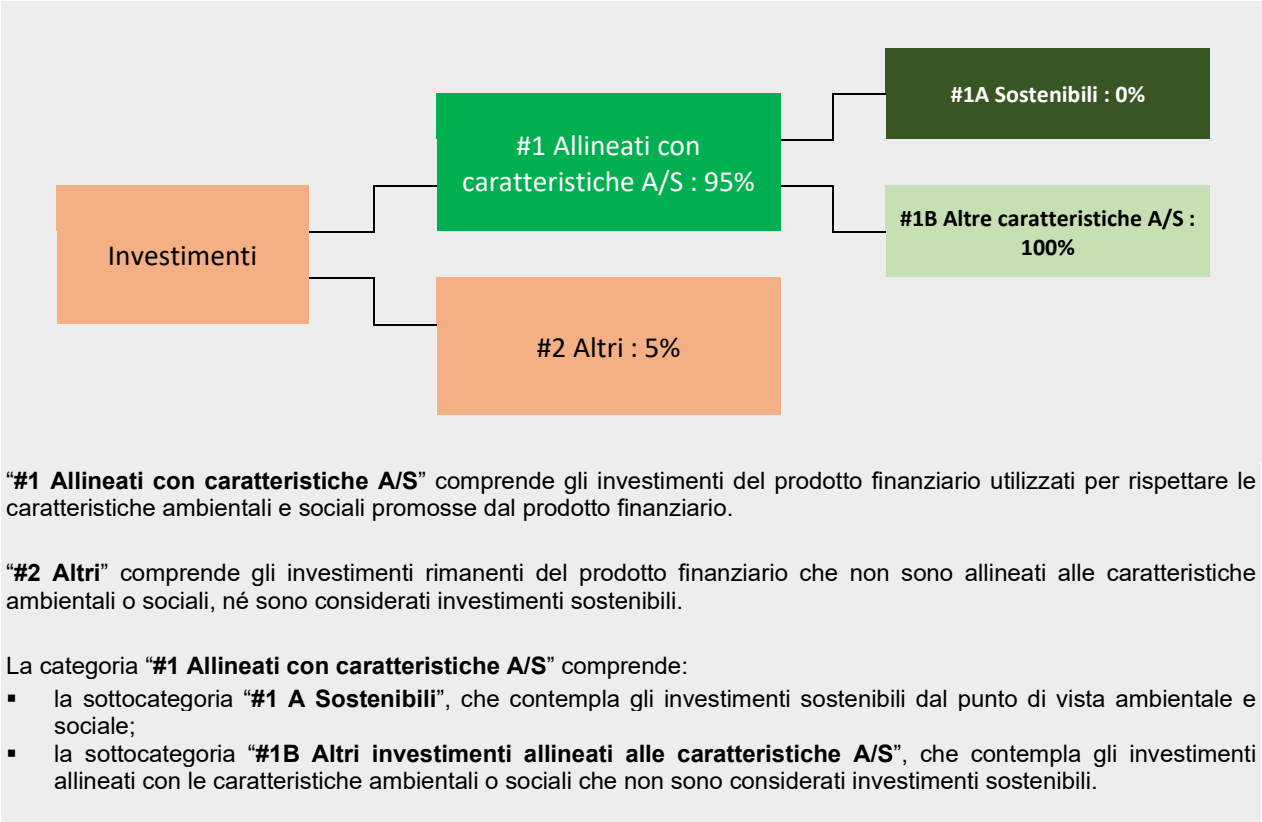
4 – Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L’allocazione degli attivi finanziari al 31/12/2025 è la seguente:

- a) “#1 Allineati alle caratteristiche A/S promosse”: percentuale di attivi finanziari investiti in fondi classificati art 8-9 SFDR
- b) “#2 Altri”: 1-a)

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



In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



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

0%

Il prodotto finanziario ha investito in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE¹?

☐

YES

☐

In gas fossile

☐

In energia nucleare

☒

NO

Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività transitorie e abilitanti?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



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

Non applicabile a questo prodotto finanziario.

¹ Le attività relative ai gas fossili e/o al nucleare rispetteranno la tassonomia dell'UE solo laddove contribuiscano a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggino in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - vedere la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.



7 – Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile a questo prodotto finanziario.



8 – Quali investimenti erano compresi nella categoria "Altri", qual era il loro scopo ed esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria “#2 Altri” può comprendere:

- Cash, definito come liquidità in c/c e utilizzato ai fini della gestione operativa del prodotto finanziario e/o per scopi di asset allocation tattica
- Attivi finanziari indiretti classificati come art.6 del Regolamento (UE) 2019/2088

Lo scopo di tali investimenti è legato a temi finanziari. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



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

L'Asset Manager ha mantenuto il prodotto finanziario investito in strumenti finanziari per almeno il 70% in fondi ed ETF classificati come art. 8 e art. 9 SFDR. Parte di tali strumenti è relativa alla caratteristica specifica del prodotto finanziario ("Digital Transformation"), parte ad altre generiche caratteristiche ambientali e/o sociali.

Poiché il presente prodotto è un Fondo di fondi, non vengono svolte attività di engagement a livello di prodotto.



10 – Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Nessun benchmark di riferimento è stato designato ai fini di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.