



Nome del prodotto: PRIVILEGE BY CREDEMVITA 65117 - LINEA PRIVILEGE MODERATE

Identificativo della persona giuridica: 81560038903FF9FA8F80

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____ % di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'U
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà</b> alcun investimento sostenibile

La *Linea Privilege Moderate* rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Privilege by Credemvita, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente alla *Linea Privilege Moderate* e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nella Linea medesima.

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

La *Linea Privilege Moderate* promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- l'investimento, in misura principale, in opzioni di investimento (OICR/ETF) con uno scoring ESG medio, medio-alto o alto;
- limiti stringenti alla possibilità di investire in opzioni di investimento (OICR/ETF) con scoring ESG medio basso, basso o privi di scoring;
- il divieto di effettuare investimenti, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in relazione a questa Linea sono i seguenti:

- 80% minimo di investimenti con scoring ESG almeno medio, soglia massima di investimenti con scoring ESG medio-basso pari al 10%, soglia massima di investimenti privi di scoring pari al 10% e nessun investimento con scoring ESG basso. La Compagnia, al fine di integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie decisioni di investimento, applica uno "Score ESG" proprietario elaborato dal Gruppo Credem che sintetizza il profilo di sostenibilità degli OICR. Lo Score ESG è calcolato mediante l'utilizzo di valutazioni fornite da provider ESG esterni, opportunamente integrate con analisi interne;

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



**Gli Indicatori di Sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

- (ii) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.
- (iii) contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio sui seguenti parametri di sostenibilità (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e delle linee guida dell'OCSE sulle imprese multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali. Non sono, tuttavia, previsti specifici target quantitativi in relazione al contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio.



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

Sì,

Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun sottostante sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) carbon footprint; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali, sulla base di dati forniti da provider terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio look-through.

All'esito di tale attività di monitoraggio, Credemvita, in relazione agli investimenti che evidenziano risultati particolarmente negativi in termini di impatto sui fattori di sostenibilità, valuta l'opportunità, a titolo di esempio, di diminuire la quota di investimenti in tali strumenti o di adottare iniziative di engagement nei confronti degli asset manager degli OICR in cui il Fondo investe.

Informazioni circa l'impatto negativo degli investimenti, tempo per tempo, effettuati da questo Linea sui menzionati parametri di sostenibilità saranno rese disponibili all'interno della relazione annuale.

No

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

La Linea Privilege Moderate investe principalmente in Fondi Esterni appartenenti alle asset class obbligazionarie, sia governative che non governative, con esposizione geografica prevalentemente europea, e in misura più contenuta nelle asset class azionarie (indicativamente al 20%), con esposizione geografica diversificata. La linea può prevedere, inoltre, un'esposizione limitata in Fondi Esterni monetari. I Fondi Esterni selezionati possono essere fino al 35% di tipo azionario e fino al 100% di tipo obbligazionario.

La quota azionaria indicata è da intendersi come target teorico: la quota effettiva può discostarsi da quella indicata per effetti di mercato o a fronte di particolari condizioni di mercato.

### • Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

I criteri vincolanti che la Linea deve rispettare nella selezione degli OICR/ETF, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in strumenti finanziari con *scoring* ESG almeno medio pari all'80%;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* ESG pari al 10%;
- (iv) nessun investimento con *scoring* ESG basso;
- (v) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari

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

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questa Linea investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di questi ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona governance sulla base delle proprie policy interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle policy adottate da tali gestori.

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.

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

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



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

La Linea investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno scoring medio, medio-alto o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi della Linea, può essere rappresentata da OICR/ETF con scoring ESG medio-basso o privi di scoring.

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



- In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La Linea Privilege Moderate non prevede l'utilizzo di strumenti derivati.



## Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti che possono essere inclusi nella quota massima del 20% degli strumenti finanziari che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- OICR/ETF aventi uno *scoring* medio-basso, fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento;
- OICR/ETF privi di *scoring* fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento.



## Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul web:

<https://www.credemvita.it/content/credemvita/it/home/person-e-famiglia/risparmio-e-investimento/privilege-by-credemvita.html>



Nome del prodotto: PRIVILEGE BY CREDEMVITA 65117 - LINEA PRIVILEGE BALANCED

Identificativo della persona giuridica: 81560038903FF9FA8F80

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Yes	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____ % di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'U
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà</b> alcun investimento sostenibile

La *Linea Privilege Balanced* rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Privilege by Credemvita, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente alla *Linea Privilege Balanced* e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nella Linea medesima.

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

La *Linea Privilege Balanced* promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- l'investimento, in misura principale, in opzioni di investimento (OICR/ETF) con uno scoring ESG medio, medio-alto o alto;
- limiti stringenti alla possibilità di investire in opzioni di investimento (OICR/ETF) con scoring ESG medio basso, basso o privi di scoring;
- il divieto di effettuare investimenti, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in relazione a questa Linea sono i seguenti:

- 80% minimo di investimenti con scoring ESG almeno medio, soglia massima di investimenti con scoring ESG medio-basso pari al 10%, soglia massima di investimenti privi di scoring pari al 10% e nessun investimento con scoring ESG basso. La Compagnia, al fine di integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie decisioni di investimento, applica uno "Score ESG" proprietario elaborato dal Gruppo Credem che sintetizza il profilo di sostenibilità degli OICR. Lo Score ESG è calcolato mediante l'utilizzo di valutazioni fornite da provider ESG esterni, opportunamente integrate con analisi interne;

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



**Gli Indicatori di Sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

- (ii) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.
- (iii) contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio sui seguenti parametri di sostenibilità (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e delle linee guida dell'OCSE sulle imprese multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali. Non sono, tuttavia, previsti specifici target quantitativi in relazione al contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio.



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

Sì,

Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun sottostante sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) carbon footprint; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali, sulla base di dati forniti da provider terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio look-through.

All'esito di tale attività di monitoraggio, Credemvita, in relazione agli investimenti che evidenziano risultati particolarmente negativi in termini di impatto sui fattori di sostenibilità, valuta l'opportunità, a titolo di esempio, di diminuire la quota di investimenti in tali strumenti o di adottare iniziative di engagement nei confronti degli asset manager degli OICR in cui il Fondo investe.

Informazioni circa l'impatto negativo degli investimenti, tempo per tempo, effettuati da questo Linea sui menzionati parametri di sostenibilità saranno rese disponibili all'interno della relazione annuale.

No

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

La Linea Privilege Balanced ripartisce gli investimenti nelle asset class obbligazionarie, sia governative che non governative, con esposizione geografica prevalentemente europea, e nelle asset class azionarie (indicativamente al 40%), con esposizione geografica diversificata, inclusi i paesi emergenti. La linea può prevedere, inoltre, un'esposizione limitata in Fondi Esterni monetari. I Fondi Esterni selezionati possono essere fino al 55% di tipo azionario e fino al 80% di tipo obbligazionario.

La quota azionaria indicata è da intendersi come target teorico: la quota effettiva può discostarsi da quella indicata per effetti di mercato o a fronte di particolari condizioni di mercato.

### • Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

I criteri vincolanti che la Linea deve rispettare nella selezione degli OICR/ETF, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in strumenti finanziari con *scoring* ESG almeno medio pari all'80%;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* ESG pari al 10%;
- (iv) nessun investimento con *scoring* ESG basso;
- (v) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari

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

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questa Linea investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di questi ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona *governance* sulla base delle proprie *policy* interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle *policy* adottate da tali gestori.

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.

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

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

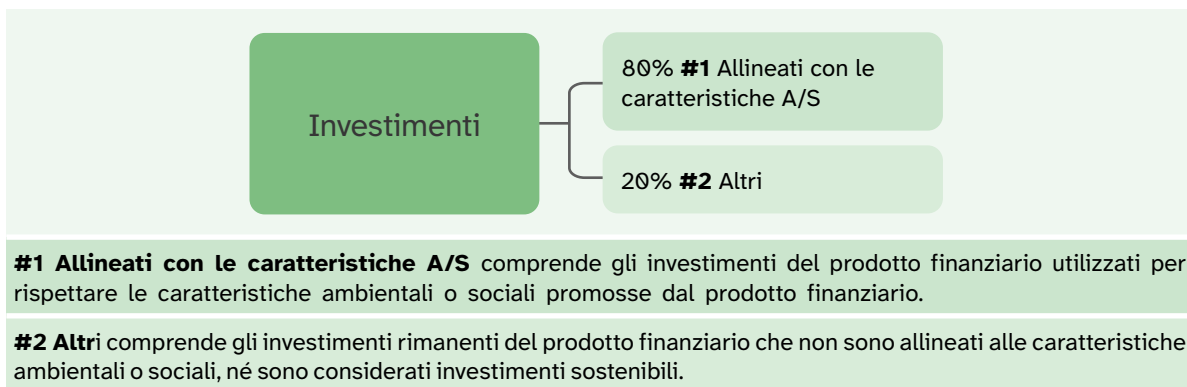


## Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

La Linea investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno scoring medio, medio-alto o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi della Linea, può essere rappresentata da OICR/ETF con scoring ESG medio-basso o privi di scoring.

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



### • In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La Linea Privilege Balanced non prevede l'utilizzo di strumenti derivati.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti che possono essere inclusi nella quota massima del 20% degli strumenti finanziari che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- (a) OICR/ETF aventi uno *scoring* medio-basso, fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento;
- (b) OICR/ETF privi di *scoring* fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento.



### Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul web:

<https://www.credemvita.it/content/credemvita/it/home/person-e-famiglia/risparmio-e-investimento/privilege-by-credemvita.html>



Nome del prodotto: **PRIVILEGE BY CREDEMVITA 65117 - LINEA PRIVILEGE DYNAMIC**

Identificativo della persona giuridica: **81560038903FF9FA8F80**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____ % di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'U
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà</b> alcun investimento sostenibile

La *Linea Privilege Dynamic* rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Privilege by Credemvita, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente alla *Linea Privilege Dynamic* e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nella Linea medesima.

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

La *Linea Privilege Dynamic* promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- l'investimento, in misura principale, in opzioni di investimento (OICR/ETF) con uno scoring ESG medio, medio-alto o alto;
- limiti stringenti alla possibilità di investire in opzioni di investimento (OICR/ETF) con scoring ESG medio basso, basso o privi di scoring;
- il divieto di effettuare investimenti, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in relazione a questa Linea sono i seguenti:

- 80% minimo di investimenti con scoring ESG almeno medio, soglia massima di investimenti con scoring ESG medio-basso pari al 10%, soglia massima di investimenti privi di scoring pari al 10% e nessun investimento con scoring ESG basso. La Compagnia, al fine di integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie decisioni di investimento, applica uno "Score ESG" proprietario elaborato dal Gruppo Credem che sintetizza il profilo di sostenibilità degli OICR. Lo Score ESG è calcolato mediante l'utilizzo di valutazioni fornite da provider ESG esterni, opportunamente integrate con analisi interne;

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



**Gli Indicatori di Sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

- (ii) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.
- (iii) contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio sui seguenti parametri di sostenibilità (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e delle linee guida dell'OCSE sulle imprese multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali. Non sono, tuttavia, previsti specifici target quantitativi in relazione al contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio.



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

Sì,

Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun sottostante sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) carbon footprint; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali, sulla base di dati forniti da provider terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio look-through.

All'esito di tale attività di monitoraggio, Credemvita, in relazione agli investimenti che evidenziano risultati particolarmente negativi in termini di impatto sui fattori di sostenibilità, valuta l'opportunità, a titolo di esempio, di diminuire la quota di investimenti in tali strumenti o di adottare iniziative di engagement nei confronti degli asset manager degli OICR in cui il Fondo investe.

Informazioni circa l'impatto negativo degli investimenti, tempo per tempo, effettuati da questo Linea sui menzionati parametri di sostenibilità saranno rese disponibili all'interno della relazione annuale.

No

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

La Linea Privilege Dynamic ripartisce gli investimenti nelle asset class obbligazionarie, sia governative che non governative, con esposizione geografica prevalentemente europea, e nelle asset class azionarie (indicativamente al 55%), con esposizione geografica diversificata, inclusi i paesi emergenti. La linea può prevedere, inoltre, un'esposizione limitata in Fondi Esterni monetari. I Fondi Esterni selezionati possono essere fino al 70% di tipo azionario e fino al 65% di tipo obbligazionario.

La quota azionaria indicata è da intendersi come target teorico: la quota effettiva può discostarsi da quella indicata per effetti di mercato o a fronte di particolari condizioni di mercato.

### • Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

I criteri vincolanti che la Linea deve rispettare nella selezione degli OICR/ETF, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in strumenti finanziari con *scoring* ESG almeno medio pari all'80%;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* ESG pari al 10%;
- (iv) nessun investimento con *scoring* ESG basso;
- (v) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari

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

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questa Linea investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di questi ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona *governance* sulla base delle proprie *policy* interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle *policy* adottate da tali gestori.

**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.

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

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



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

La Linea investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno scoring medio, medio-alto o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi della Linea, può essere rappresentata da OICR/ETF con scoring ESG medio-basso o privi di scoring.

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



### • In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La Linea Privilege Dynamic non prevede l'utilizzo di strumenti derivati.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti che possono essere inclusi nella quota massima del 20% degli strumenti finanziari che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- (a) OICR/ETF aventi uno *scoring* medio-basso, fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento;
- (b) OICR/ETF privi di *scoring* fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento.



### Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul web:

<https://www.credemvita.it/content/credemvita/it/home/person-e-famiglia/risparmio-e-investimento/privilege-by-credemvita.html>



Nome del prodotto: PRIVILEGE BY CREDEMVITA 65117 - LINEA PRIVILEGE EUROPEAN EQUITY

Identificativo della persona giuridica: 81560038903FF9FA8F80

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> Yes	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____ % di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'U
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà</b> alcun investimento sostenibile

La *Linea Privilege European Equity* rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Privilege by Credemvita, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente alla *Linea Privilege European equity* e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nella Linea medesima.

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

La *Linea Privilege European Equity* promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- l'investimento, in misura principale, in opzioni di investimento (OICR/ETF) con uno scoring ESG medio, medio-alto o alto;
- limiti stringenti alla possibilità di investire in opzioni di investimento (OICR/ETF) con scoring ESG medio basso, basso o privi di scoring;
- il divieto di effettuare investimenti, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in relazione a questa Linea sono i seguenti:

- 80% minimo di investimenti con scoring ESG almeno medio, soglia massima di investimenti con scoring ESG medio-basso pari al 10%, soglia massima di investimenti privi di scoring pari al 10% e nessun investimento con scoring ESG basso. La Compagnia, al fine di integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie decisioni di investimento, applica uno "Score ESG" proprietario elaborato dal Gruppo Credem che sintetizza il profilo di sostenibilità degli OICR. Lo Score ESG è calcolato mediante l'utilizzo di valutazioni fornite da provider ESG esterni, opportunamente integrate con analisi interne;

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



**Gli Indicatori di Sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

- (ii) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.
- (iii) contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio sui seguenti parametri di sostenibilità (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e delle linee guida dell'OCSE sulle imprese multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali. Non sono, tuttavia, previsti specifici target quantitativi in relazione al contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio.



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

Sì,

Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun sottostante sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) carbon footprint; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali, sulla base di dati forniti da provider terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio look-through.

All'esito di tale attività di monitoraggio, Credemvita, in relazione agli investimenti che evidenziano risultati particolarmente negativi in termini di impatto sui fattori di sostenibilità, valuta l'opportunità, a titolo di esempio, di diminuire la quota di investimenti in tali strumenti o di adottare iniziative di engagement nei confronti degli asset manager degli OICR in cui il Fondo investe.

Informazioni circa l'impatto negativo degli investimenti, tempo per tempo, effettuati da questo Linea sui menzionati parametri di sostenibilità saranno rese disponibili all'interno della relazione annuale.

No

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

La Linea Privilege European Equity è focalizzata sull'asset class azionaria europea, pertanto i Fondi Esterni selezionati sono di norma al 100% di tipo azionario con esposizione geografica europea. In particolari condizioni di mercato una parte limitata della linea può essere investita in Fondi Esterni di tipo obbligazionario o monetario.

### • Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

I criteri vincolanti che la Linea deve rispettare nella selezione degli OICR/ETF, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in strumenti finanziari con *scoring* ESG almeno medio pari all'80%;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* ESG pari al 10%;
- (iv) nessun investimento con *scoring* ESG basso;
- (v) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari

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

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questa Linea investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di questi ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona *governance* sulla base delle proprie *policy* interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle *policy* adottate da tali gestori.

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.

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

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



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

La Linea investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno scoring medio, medio-alto o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi della Linea, può essere rappresentata da OICR/ETF con scoring ESG medio-basso o privi di scoring.

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



### • In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La Linea Privilege European Equity non prevede l'utilizzo di strumenti derivati.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti che possono essere inclusi nella quota massima del 20% degli strumenti finanziari che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- (a) OICR/ETF aventi uno *scoring* medio-basso, fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento;
- (b) OICR/ETF privi di *scoring* fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento.



### Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul web:

<https://www.credemvita.it/content/credemvita/it/home/person-e-famiglia/risparmio-e-investimento/privilege-by-credemvita.html>

Nome del prodotto: **PRIVILEGE BY CREDEMVITA 65117 - LINEA PRIVILEGE GLOBAL EQUITY**Identificativo della persona giuridica: **81560038903FF9FA8F80**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

**Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?**

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Yes</b>	<input type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b>
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____ % di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'U
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà</b> alcun investimento sostenibile

La *Linea Privilege Global Equity* rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Privilege by Credemvita, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente alla *Linea Privilege Global Equity* e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nella Linea medesima.

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

La *Linea Privilege Global Equity* promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- l'investimento, in misura principale, in opzioni di investimento (OICR/ETF) con uno scoring ESG medio, medio-alto o alto;
- limiti stringenti alla possibilità di investire in opzioni di investimento (OICR/ETF) con scoring ESG medio basso, basso o privi di scoring;
- il divieto di effettuare investimenti, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in relazione a questa Linea sono i seguenti:

- 80% minimo di investimenti con scoring ESG almeno medio, soglia massima di investimenti con scoring ESG medio-basso pari al 10%, soglia massima di investimenti privi di scoring pari al 10% e nessun investimento con scoring ESG basso. La Compagnia, al fine di integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie decisioni di investimento, applica uno "Score ESG" proprietario elaborato dal Gruppo Credem che sintetizza il profilo di sostenibilità degli OICR. Lo Score ESG è calcolato mediante l'utilizzo di valutazioni fornite da provider ESG esterni, opportunamente integrate con analisi interne;

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



**Gli Indicatori di Sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

- (ii) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.
- (iii) contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio sui seguenti parametri di sostenibilità (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e delle linee guida dell'OCSE sulle imprese multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali. Non sono, tuttavia, previsti specifici target quantitativi in relazione al contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio.



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

Sì,

Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun sottostante sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) carbon footprint; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali, sulla base di dati forniti da provider terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio look-through.

All'esito di tale attività di monitoraggio, Credemvita, in relazione agli investimenti che evidenziano risultati particolarmente negativi in termini di impatto sui fattori di sostenibilità, valuta l'opportunità, a titolo di esempio, di diminuire la quota di investimenti in tali strumenti o di adottare iniziative di engagement nei confronti degli asset manager degli OICR in cui il Fondo investe.

Informazioni circa l'impatto negativo degli investimenti, tempo per tempo, effettuati da questo Linea sui menzionati parametri di sostenibilità saranno rese disponibili all'interno della relazione annuale.

No

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

La Linea Privilege Global Equity è focalizzata sull'asset class azionaria globale, pertanto i Fondi Esterni selezionati sono di norma al 100% di tipo azionario con esposizione geografica globale e/o aree geografiche sottostanti la stessa (europea, americana, globale, paesi emergenti). In particolari condizioni di mercato una parte limitata della linea può essere investita in Fondi Esterni di tipo obbligazionario o monetario.

### • Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

I criteri vincolanti che la Linea deve rispettare nella selezione degli OICR/ETF, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in strumenti finanziari con *scoring* ESG almeno medio pari all'80%;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* ESG pari al 10%;
- (iv) nessun investimento con *scoring* ESG basso;
- (v) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari

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

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questa Linea investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di questi ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona *governance* sulla base delle proprie *policy* interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle *policy* adottate da tali gestori.

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.

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

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

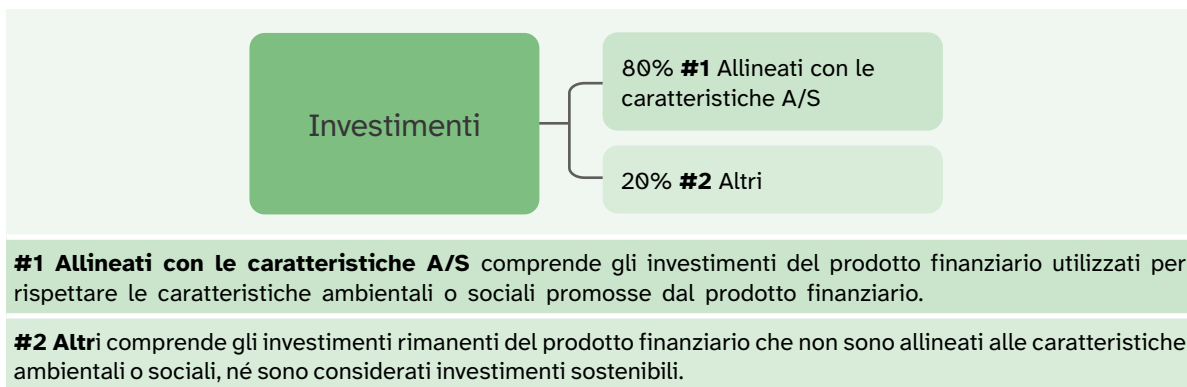


## Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

La Linea investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno scoring medio, medio-alto o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi della Linea, può essere rappresentata da OICR/ETF con scoring ESG medio-basso o privi di scoring.

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



### • In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La Linea Privilege Global Equity non prevede l'utilizzo di strumenti derivati.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti che possono essere inclusi nella quota massima del 20% degli strumenti finanziari che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- (a) OICR/ETF aventi uno *scoring* medio-basso, fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento;
- (b) OICR/ETF privi di *scoring* fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento.



### Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul web:

<https://www.credemvita.it/content/credemvita/it/home/person-e-famiglia/risparmio-e-investimento/privilege-by-credemvita.html>



Nome del prodotto: **PRIVILEGE BY CREDEMVITA 65117 - LINEA PRIVILEGE EUROPEAN BOND**

Identificativo della persona giuridica: **81560038903FF9FA8F80**

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto ha un obiettivo di investimento sostenibile?

<input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Yes	<input type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> No
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____ % di investimenti sostenibili
<input type="checkbox"/> in attività considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
<input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE	<input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'U
<input type="checkbox"/> Effettuerà un minimo di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:</b> _____ %	<input type="checkbox"/> con un obiettivo sociale
	<input checked="" type="checkbox"/> Promuove caratteristiche A/S, ma <b>non effettuerà</b> alcun investimento sostenibile

La *Linea Privilege European Bond* rappresenta una delle opzioni di investimento del prodotto Privilege by Credemvita, avente connotazioni ESG, qualificandosi come prodotto finanziario che promuove caratteristiche sociali e ambientali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR.

Le informazioni di cui al presente documento si riferiscono esclusivamente alla *Linea Privilege European Bond* e, dunque, alla porzione del premio effettivamente investita e mantenuta nella Linea medesima.

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

La *Linea Privilege European Bond* promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso:

- l'investimento, in misura principale, in opzioni di investimento (OICR/ETF) con uno scoring ESG medio, medio-alto o alto;
- limiti stringenti alla possibilità di investire in opzioni di investimento (OICR/ETF) con scoring ESG medio basso, basso o privi di scoring;
- il divieto di effettuare investimenti, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.

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

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati in relazione a questa Linea sono i seguenti:

- 80% minimo di investimenti con scoring ESG almeno medio, soglia massima di investimenti con scoring ESG medio-basso pari al 10%, soglia massima di investimenti privi di scoring pari al 10% e nessun investimento con scoring ESG basso. La Compagnia, al fine di integrare fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nelle proprie decisioni di investimento, applica uno "Score ESG" proprietario elaborato dal Gruppo Credem che sintetizza il profilo di sostenibilità degli OICR. Lo Score ESG è calcolato mediante l'utilizzo di valutazioni fornite da provider ESG esterni, opportunamente integrate con analisi interne;

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi 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 comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia.



**Gli Indicatori di Sostenibilità** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario.

- (ii) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari.
- (iii) contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio sui seguenti parametri di sostenibilità (a) *carbon footprint*; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e delle linee guida dell'OCSE sulle imprese multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali. Non sono, tuttavia, previsti specifici target quantitativi in relazione al contenimento degli effetti negativi degli investimenti inclusi nel portafoglio.



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

Sì,

Credemvita monitora i dati relativi agli effetti negativi dell'attività di ciascun sottostante sui seguenti parametri di sostenibilità: (a) carbon footprint; (b) emissione di gas serra da parte delle imprese; (c) violazione dei principi del UN *Global Compact* e le linee guida dell'OCSE sulle multinazionali; e (d) esposizione alle armi controverse; (e) emissione di gas serra da parte dei paesi; (f) esposizione a paesi responsabili di violazioni sociali, sulla base di dati forniti da provider terzi. Le predette attività di monitoraggio con riferimento agli investimenti in OICR verranno condotte dalla Compagnia adottando un approccio look-through.

All'esito di tale attività di monitoraggio, Credemvita, in relazione agli investimenti che evidenziano risultati particolarmente negativi in termini di impatto sui fattori di sostenibilità, valuta l'opportunità, a titolo di esempio, di diminuire la quota di investimenti in tali strumenti o di adottare iniziative di engagement nei confronti degli asset manager degli OICR in cui il Fondo investe.

Informazioni circa l'impatto negativo degli investimenti, tempo per tempo, effettuati da questo Linea sui menzionati parametri di sostenibilità saranno rese disponibili all'interno della relazione annuale.

No

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

La Linea Privilege European Bond è focalizzata sulle asset class obbligazionarie europee, sia governative che non governative, pertanto i Fondi Esterni selezionati sono di norma al 100% di tipo obbligazionario con esposizione geografica europea. La linea può prevedere, inoltre, un'esposizione limitata in Fondi Esterni monetari.

La ripartizione tra le asset class obbligazionaria governativa e obbligazionaria non governativa può variare nel corso della gestione e a fronte di particolari condizioni di mercato.

### • Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

I criteri vincolanti che la Linea deve rispettare nella selezione degli OICR/ETF, al fine di perseguire l'obiettivo di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali sono i seguenti:

- (i) soglia minima di investimenti in strumenti finanziari con *scoring* ESG almeno medio pari all'80%;
- (ii) soglia massima di investimenti con *scoring* ESG medio-basso pari al 10%;
- (iii) soglia massima di investimenti privi di *scoring* ESG pari al 10%;
- (iv) nessun investimento con *scoring* ESG basso;
- (v) nessun investimento, anche tramite esposizioni indirette, in derivati sulle materie prime alimentari

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

Secondo quanto previsto dalla strategia di investimento, questa Linea investe anche in OICR classificati come artt. 8 o 9 del Regolamento SFDR. Per tali OICR, i gestori di questi ultimi sono tenuti a valutare il rispetto da parte degli emittenti delle prassi di buona *governance* sulla base delle proprie *policy* interne. Pertanto, la Compagnia fa affidamento sulle *policy* adottate da tali gestori.

**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.

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

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

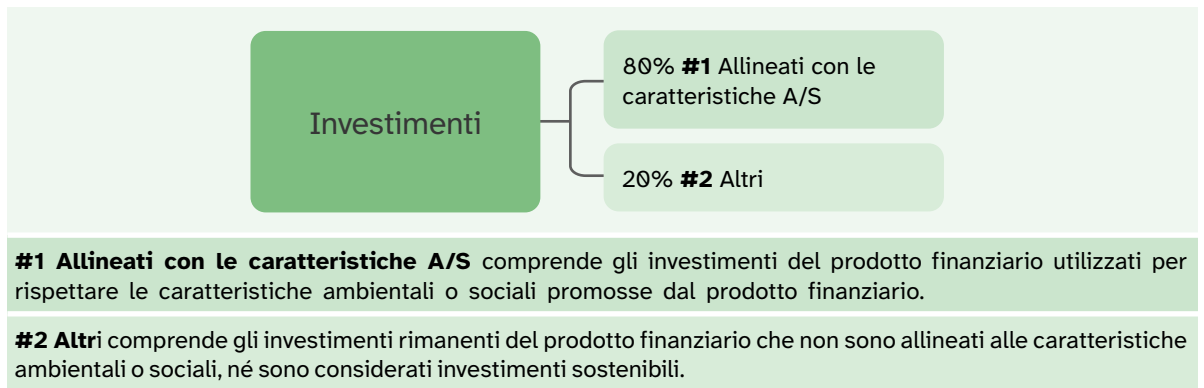


## Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

La Linea investe almeno 80 % degli attivi in azioni, obbligazioni o OICR/ETF aventi uno scoring medio, medio-alto o alto.

La restante quota di investimenti, che può raggiungere la misura massima del 20% degli attivi della Linea, può essere rappresentata da OICR/ETF con scoring ESG medio-basso o privi di scoring.

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



### • In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?

La Linea Privilege European Bond non prevede l'utilizzo di strumenti derivati.



### Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2Altri”, qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Gli investimenti che possono essere inclusi nella quota massima del 20% degli strumenti finanziari che non promuovono caratteristiche ambientali o sociali sono i seguenti:

- (a) OICR/ETF aventi uno *scoring* medio-basso, fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento;
- (b) OICR/ETF privi di *scoring* fino al 10% degli attivi dell'opzione di investimento.



### Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificatamente mirate al prodotto sono reperibili sul web:

<https://www.credemvita.it/content/credemvita/it/home/person-e-famiglia/risparmio-e-investimento/privilege-by-credemvita.html>