



ALLEANZA
ASSICURAZIONI

ALLEATA PREVIDENZA
di Alleanza



Piazza Tre Torri, 1
20145 Milano



+39 02.40824111



tutelaclienti@alleanza.it
alleanza@pec.alleanza.it



www.alleanza.it

**PIANO INDIVIDUALE PENSIONISTICO DI TIPO ASSICURATIVO
– FONDO PENSIONE (PIP)**

ALLEANZA ASSICURAZIONI S.p.A. (GRUPPO GENERALI)

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 5006

Istituito in Italia

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

COMPARTO: Alleata Garantita

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



**Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non
tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche
ecosostenibili**

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del Regolamento (UE) 2020/852)

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:
Alleata Azionaria

Identificativo della Persona Giuridica:
Alleanza Assicurazioni S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

SÌ

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: _____%**

NO

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(Io) _____ % 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

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione previsto 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 con la tassonomia.



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

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

Il prodotto finanziario ha promosso una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 ("SFDR"), senza avere un obiettivo di investimenti sostenibili.

I criteri di selezione degli investimenti in attivi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali includono:

a) il pilastro ambientale: cambiamento climatico, performance energetica, gestione delle risorse idriche, gestione dei rifiuti;

b) il pilastro sociale: gestione delle risorse umane, salute e sicurezza dei dipendenti, diversità, sviluppo delle competenze, relazioni con le comunità locali, clienti e fornitori, qualità e sicurezza di prodotti e servizi, rispetto dei diritti umani.

Il grado di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali è stato valutato attraverso uno score ESG fornito da un data provider esterno e applicabile solo sulle Partecipazioni Dirette. Tale score ESG è utilizzato dal Gestore per valutare la qualità extra-finanziaria del prodotto finanziario e comprende un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e sociali.

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

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è lo Score ESG. L'indicatore è calcolato solo per la parte di attivi finanziari diretti ("Partecipazione Diretta") per cui è disponibile un rating ESG ("copertura"). Per Partecipazione Diretta si intendono: azioni, titoli di stato, obbligazioni societarie, cartolarizzate e collateralizzate, esclusi gli investimenti per fini di liquidità e copertura, nonché gli investimenti in quote o azioni di fondi.

La copertura deve essere maggiore del 70% del totale degli attivi gestiti. Lo score ESG, calcolato per gli attivi coperti, deve essere uguale o superiore a 5,714, garantendo una "categoria di rischio" minima inferiore o uguale a 3 (così come illustrata di seguito).

	31/12/2024	31/12/2023
ESG Score	7,1	7,1
Copertura ESG	92,8%	91,0%

Gli indicatori sopra riportati, forniti dal provider esterno MSCI ESG Research, sono definiti da un punteggio di valutazione crescente che va da 0 a 10 secondo la seguente classificazione:

Categoria di rischio	Classificazione	Punteggio ESG minimo
1	<i>Leader</i> (Migliore)	8,571
2	<i>Good</i> (Buono)	7,143
3	<i>Above Average</i> (Sopra la media)	5,714
4	<i>Average</i> (Nella media)	4,286
5	<i>Below Average</i> (Sotto la media)	2,857
6	<i>Poor</i> (Carente)	1,429
7	<i>Laggard</i> (Ritardatario)	0

Per questo prodotto finanziario, ad esempio, il punteggio in relazione agli aspetti ESG (ESG score) è pari a 7,1 che corrisponde alla categoria di rischio 2 “Good” (Buono).

- **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 ha come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione 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.

Il Gruppo Generali ha preso 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.



Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

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

Al 31/12/2024 i principali investimenti di questo prodotto sono i seguenti:

#	Investimenti	% Attivi	% Cumulata	Paese di domicilio	Settore
1	AM MSCI EM ESG Lead	4,7%	4,7%	Francia	Fondi
2	Nvidia Corp	4,2%	8,9%	Stati Uniti	IT
3	Microsoft Corp	3,7%	12,6%	Stati Uniti	IT
4	BTPS 3 08/01/29	2,9%	15,5%	Italia	Statale
5	France O.A.T. 0.5 05/25/29	2,2%	17,7%	Francia	Statale
6	France O.A.T. 0.5 05/25/26	1,9%	19,6%	Francia	Statale
7	Deutschland Rep 0 02/15/32	1,7%	21,3%	Germania	Statale
8	Deutschland Rep 3.25 07/04/42	1,6%	22,9%	Germania	Statale
9	France O.A.T. 1.25 05/25/36	1,4%	24,3%	Francia	Statale
10	Tesla Inc	1,4%	25,7%	Stati Uniti	Consumi
11	Alphabet Inc-CI A	1,4%	27,1%	Stati Uniti	Comunicazioni
12	Deutschland Rep 0.25 02/15/29	1,2%	28,3%	Germania	Statale
13	Alphabet Inc-CI C	1,2%	29,5%	Stati Uniti	Comunicazioni
14	Deutschland Rep 1.25 08/15/48	1,1%	30,6%	Germania	Statale
15	Spanish Gov'T 2.35 07/30/33	1,1%	31,7%	Spagna	Statale



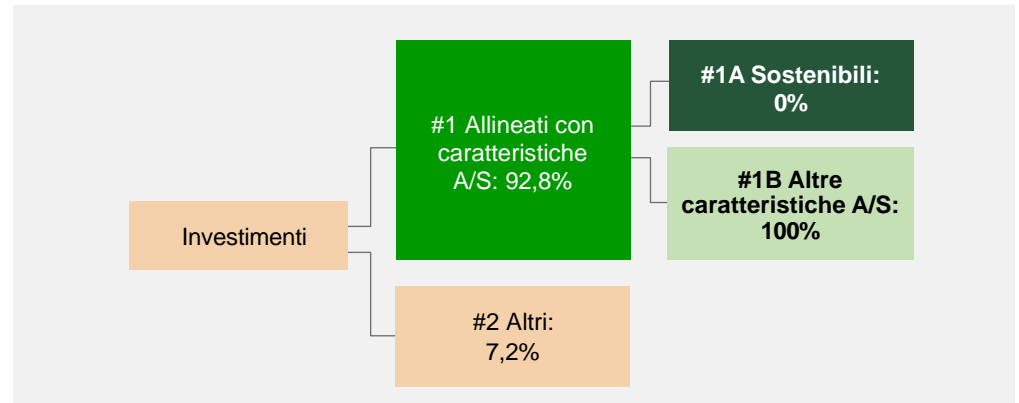
L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

- Qual è stata l'**allocazione degli attivi**?

L'allocazione degli attivi finanziari al 31/12/2024 è la seguente:

- a) **#1 Allineati con caratteristiche A/S**: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.
- b) **#2 Altri**: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.



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

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

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

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

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

#	Investimenti	% Attivi
1	Statale	35,7%
2	IT	12,8%
3	Finanziario	11,9%
4	Industriale	5,6%
5	Comunicazioni	5,5%
6	Consumi Discrezionali	5,5%
7	Sanità	4,8%
8	Fondi	4,7%
9	Beni di prima necessità	3,2%
10	Materiali	2,4%
11	Servizi	2,4%
12	Energia	1,8%
13	Real Estate	1,7%
14	Cash	1,2%
15	Altro	0,8%



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” è stata rappresentata da:

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

Gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” sono privi di caratteristiche ambientali e/o sociali; pertanto, non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale, fermo restando che la strategia gestionale del prodotto finanziario prevede sempre la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



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

Il Gestore ha perseguito uno Score ESG in linea con l'obiettivo minimo indicato nelle linee di indirizzo della gestione, garantendo una copertura ESG minima del 70% durante il periodo di riferimento.

Durante il periodo di riferimento e rispetto all'asset allocation del prodotto finanziario al 31/12/2024, il Gestore ha intrapreso attività di engagement per 20 emittenti che cumulativamente rappresentano un'esposizione totale pari al 4,8% degli attivi gestiti.

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:
Alleata Azionaria

Identificativo della Persona Giuridica:
Alleanza Assicurazioni S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

SÌ

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: _____%**

NO

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(Io) _____ % 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

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La **Tassonomia dell'UE** è un sistema di classificazione previsto 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 con la tassonomia.



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

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

Il prodotto finanziario ha promosso una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 ("SFDR"), senza avere un obiettivo di investimenti sostenibili.

I criteri di selezione degli investimenti in attivi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali includono:

a) il pilastro ambientale: cambiamento climatico, performance energetica, gestione delle risorse idriche, gestione dei rifiuti;

b) il pilastro sociale: gestione delle risorse umane, salute e sicurezza dei dipendenti, diversità, sviluppo delle competenze, relazioni con le comunità locali, clienti e fornitori, qualità e sicurezza di prodotti e servizi, rispetto dei diritti umani.

Il grado di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali è stato valutato attraverso uno score ESG fornito da un data provider esterno e applicabile solo sulle Partecipazioni Dirette. Tale score ESG è utilizzato dal Gestore per valutare la qualità extra-finanziaria del prodotto finanziario e comprende un'ampia gamma di caratteristiche ambientali e sociali.

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

L'indicatore di sostenibilità utilizzato per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è lo Score ESG. L'indicatore è calcolato solo per la parte di attivi finanziari diretti ("Partecipazione Diretta") per cui è disponibile un rating ESG ("copertura"). Per Partecipazione Diretta si intendono: azioni, titoli di stato, obbligazioni societarie, cartolarizzate e collateralizzate, esclusi gli investimenti per fini di liquidità e copertura, nonché gli investimenti in quote o azioni di fondi.

La copertura deve essere maggiore del 70% del totale degli attivi gestiti. Lo score ESG, calcolato per gli attivi coperti, deve essere uguale o superiore a 5,714, garantendo una "categoria di rischio" minima inferiore o uguale a 3 (così come illustrata di seguito).

	31/12/2024	31/12/2023
ESG Score	7,6	7,7
Copertura ESG	88,5%	87,3%

Gli indicatori sopra riportati, forniti dal provider esterno MSCI ESG Research, sono definiti da un punteggio di valutazione crescente che va da 0 a 10 secondo la seguente classificazione:

Categoria di rischio	Classificazione	Punteggio ESG minimo
1	<i>Leader</i> (Migliore)	8,571
2	<i>Good</i> (Buono)	7,143
3	<i>Above Average</i> (Sopra la media)	5,714
4	<i>Average</i> (Nella media)	4,286
5	<i>Below Average</i> (Sotto la media)	2,857
6	<i>Poor</i> (Carente)	1,429
7	<i>Laggard</i> (Ritardatario)	0

Per questo prodotto finanziario, ad esempio, il punteggio in relazione agli aspetti ESG (ESG score) è pari a 7,6 che corrisponde alla categoria di rischio 2 “Good” (Buono).

- **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 ha come obiettivo la realizzazione di investimenti sostenibili.



I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

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

Il Gruppo Generali ha preso 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:

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Al 31/12/2024 i principali investimenti di questo prodotto sono i seguenti:

#	Investimenti	% Attivi	% Cumulata	Paese di domicilio	Settore
1	AM MSCI EM ESG Lead	8,3%	8,3%	Francia	Fondi
2	Nvidia Corp	7,2%	15,5%	Stati Uniti	IT
3	Microsoft Corp	6,3%	21,8%	Stati Uniti	IT
4	Tesla	2,5%	24,3%	Stati Uniti	Consumi
5	Alphabet Inc-Cl A	2,4%	26,7%	Stati Uniti	Comunicazioni
6	Alphabet Inc-Cl C	2,0%	28,7%	Stati Uniti	Comunicazioni
7	Eli Lilly & Co	1,4%	30,1%	Stati Uniti	Sanità
8	Visa Inc-Class	1,1%	31,2%	Stati Uniti	Finanziario
9	Mastercard Inc - A	0,9%	32,1%	Stati Uniti	Finanziario
10	BTPS 3 08/01/29	0,9%	33,0%	Italia	Statale
11	Home Depot Inc	0,8%	33,8%	Stati Uniti	Consumi
12	Procter & Gamble Co/The	0,8%	34,6%	Stati Uniti	Consumi
13	Deutschland Rep 0.25 02/15/29	0,8%	35,4%	Germania	Statale
14	Salesforce Inc	0,7%	36,1%	Stati Uniti	IT
15	Novo Nordisk A/S-B	0,7%	36,8%	Danimarca	Sanità



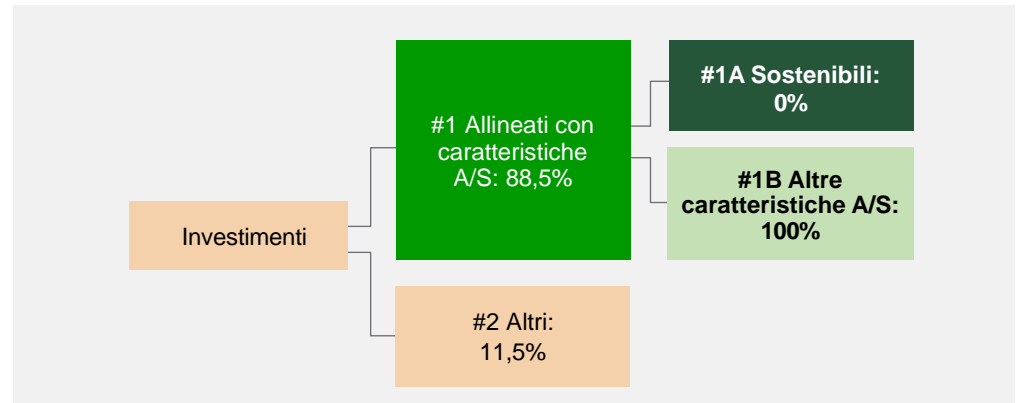
L'**allocazione degli attivi** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

• Qual è stata l'allocazione degli attivi?

L'allocazione degli attivi finanziari al 31/12/2024 è la seguente:

- a) **#1 Allineati con caratteristiche A/S**: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.
- b) **#2 Altri**: comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati con le caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.



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

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

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

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

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

#	Investimenti	% Attivi
1	IT	21,8%
2	Finanziario	12,9%
3	Statale	11,0%
4	Industriale	8,4%
5	Fondi	8,3%
6	Consumi Discrezionali	8,3%
7	Sanità	7,6%
8	Comunicazioni	6,9%
9	Beni di prima necessità	4,9%
10	Materiali	2,9%
11	Energia	2,2%
12	Servizi	2,0%
13	Real Estate	1,7%
14	Cash	0,8%
15	Regionale	0,2%



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” è stata rappresentata da:

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

Gli investimenti compresi nella categoria “#2 Altri” sono privi di caratteristiche ambientali e/o sociali; pertanto, non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale, fermo restando che la strategia gestionale del prodotto finanziario prevede sempre la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.



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

Il Gestore ha perseguito uno Score ESG in linea con l'obiettivo minimo indicato nelle linee di indirizzo della gestione, garantendo una copertura ESG minima del 70% durante il periodo di riferimento.

Durante il periodo di riferimento e rispetto all'asset allocation del prodotto finanziario al 31/12/2024, il Gestore ha intrapreso attività di engagement per 18 emittenti che cumulativamente rappresentano un'esposizione totale pari al 6,5% degli attivi gestiti.