

## FONDO PENSIONE APERTO – COMPARTO BILANCIATO ETICO

INFORMAZIONI SUI PRODOTTI CHE PROMUOVONO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI E SOCIALI AI SENSI DELL'ARTICOLO 10, PARAGRAFO 1, DEL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088, E DEGLI ARTICOLI DA 25 A 36 DEL REGOLAMENTO DELEGATO (UE) 2022/1288

### MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Con riferimento agli OICR, gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il rispetto di ciascuna di tali caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto sono costituiti dalla caratterizzazione di sostenibilità comunicata dalle società di gestione degli OICR in merito ai singoli strumenti finanziari, sulla base della quale sono stati selezionati come sottostanti per il Comparto Bilanciato Etico; in particolare si verifica e si monitora il fatto che siano qualificati come:

- strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088;
- strumenti finanziari con obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Il permanere della qualifica è oggetto di monitoraggio periodico.

Con riferimento agli investimenti diretti, la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali è presidiata utilizzando rating relativi alle performance ESG delle imprese e dei Paesi beneficiari degli investimenti. Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse sono selezionati secondo un approccio *risk-based* e applicati secondo una logica di materialità; sono cioè volti a monitorare gli ambiti della performance ESG degli emittenti nei quali si generano i principali rischi di violazione delle caratteristiche promosse e – per quanto riguarda gli emittenti imprese – tengono conto del settore di operatività delle imprese stesse, per garantire un presidio più stringente nei contesti a maggiore rischiosità.

Nello specifico, gli indicatori di sostenibilità presi in considerazione sono di due tipi: indicatori di monitoraggio della condotta degli emittenti (utilizzati per definire le esclusioni *conduct-based* degli emittenti dall'universo investibile) e indicatori di monitoraggio del coinvolgimento in determinati settori di business (utilizzati per definire le esclusioni *sector-based* degli emittenti dall'universo investibile).

In relazione al monitoraggio della condotta degli emittenti sono considerati in particolare:

- rating forniti dal provider specializzato S&P Global (“rating S&P”) sintetici delle performance ESG, che evidenzino l'approccio generale delle imprese e dei Paesi beneficiari degli investimenti in merito ad ambiente, società e governance;
- rating S&P relativi alle performance nel rispetto delle persone, e in particolare dei diritti umani e dei lavoratori, nonché indicatori che presidiano i principali effetti negativi che gli emittenti possono determinare su problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e la questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva;



- rating S&P relativi alle performance nel rispetto dell'ambiente, nonché indicatori che presidiano i principali effetti negativi che gli emittenti possono determinare su clima e altri aspetti ambientali.

In relazione al monitoraggio del coinvolgimento degli emittenti corporate in determinati settori di business, si considera il fatturato realizzato dagli emittenti stessi nei settori che sono esclusi dalla strategia di investimento descritta a seguire.