



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

STRATEGIA DI INVESTIMENTO

Il Comparto Bilanciato Etico prevede una strategia flessibile, senza un benchmark di riferimento, e ha come obiettivo il graduale incremento nel medio termine del capitale investito.

La selezione degli strumenti finanziari ed OICR da parte della Compagnia avviene nell'ambito di un universo investibile selezionato in base alla valutazione della responsabilità sociale e ambientale e della struttura di governance degli emittenti (ESG – Environmental, Social, Governance).

Per rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Comparto Bilanciato Etico, elementi vincolanti della strategia di investimento sono:

- in relazione agli OICR, la selezione all'interno di un insieme costituito da strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 e strumenti finanziari con obiettivi di sostenibilità ai sensi dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088;
- con riferimento agli investimenti diretti, i Fattori ESG sono integrati secondo quanto definito dalle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile" del Gruppo Unipol, disponibili sul sito web della Società, che definiscono le strategie adottate a livello di Gruppo in ambito ESG. In tal senso, il Comparto Bilanciato Etico rivolge i propri investimenti diretti verso aziende e Paesi che rispettano l'ambiente e le persone.

Le imprese beneficiarie degli investimenti diretti sono valutate riguardo gli aspetti di governance, utilizzando rating disponibili in ordine alla valutazione delle performance di governance degli emittenti. L'assenza di presidi rispetto alle pratiche di buona governance da parte delle imprese ne comporta l'esclusione dall'universo investibile.

Gli investimenti indiretti in imprese sono selezionati limitatamente a strumenti finanziari che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, o che perseguono un obiettivo di investimento sostenibile; tale qualificazione è sempre subordinata al rispetto delle prassi di buona governance da parte delle imprese in cui investe lo strumento finanziario.

In proposito la dichiarazione resa dalle società di gestione degli OICR che emettono uno strumento finanziario, di promuovere caratteristiche ambientali e sociali, o di perseguire un obiettivo di investimento sostenibile, attraverso lo strumento finanziario stesso prevede l'impegno delle società di gestione degli OICR a valutare le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Qualora venga rilevata la presenza in portafoglio di un emittente che non è più conforme ai criteri di ammissibilità definiti, è avviato un percorso di monitoraggio ed approfondimento, della durata massima di due anni, all'inizio del quale viene comunicata all'emittente la sua non conformità e le relative ragioni, e durante il quale è verificato presso lo stesso il



permanere o il venire meno delle ragioni di non conformità. Qualora le ragioni di non conformità permangano al termine del percorso di valutazione, la Società provvederà all'alienazione dei titoli di detto emittente, con modalità e tempistiche coerenti con le finalità e le caratteristiche promosse dal prodotto nonché con la tutela del rispondente interesse degli investitori.

Allo stesso modo, nel caso in cui un OICR in portafoglio non sia più giudicato conforme ai criteri di ammissibilità definiti in seguito a particolari eventi negativi e/o a mutati criteri valutativi nonché a intervenute innovazioni normative, è avviato un percorso di monitoraggio ed approfondimento, della durata massima di due anni, all'inizio del quale viene comunicata all'emittente la non conformità dell'OICR e le relative ragioni, e durante il quale è verificato il permanere o il venire meno delle ragioni di non conformità. Qualora le ragioni di non conformità permangano al termine del percorso di valutazione la Società valuterà l'alienazione di tale OICR, con modalità e tempistiche coerenti con la liquidità dell'OICR stesso oltre che con le finalità e le caratteristiche promosse dal Comparto e con la tutela del rispondente interesse degli Aderenti.