

**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:** *Fondo interno Soluzione ESG - 5*

**Identificativo della persona giuridica:** Unipol Assicurazioni S.p.A. – 8156005CE5E7340CCA86

## Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti 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 sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

**Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?**

☒ ☒ ☐ **Sì**

☒ ☐ ☒ **No**

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** \_\_\_\_\_%

☒ Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del **27,8%** di investimenti sostenibili

☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ 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

☒ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ con un obiettivo sociale

☐ Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** \_\_\_\_\_%

☐ Ha promosso caratteristiche A/S ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

Unipol Assicurazioni S.p.A.

Sede Legale: via Stalingrado, 45 - 40128 Bologna (Italia) - unipol@pec.unipol.it - tel. +39 051 5076111 - fax +39 051 5076666  
Capitale sociale i.v. Euro 3.365.292.408,03 - Registro delle Imprese di Bologna, C.F. 00284160371 - P. IVA 03740811207 - R.E.A. 160304  
Società iscritta all'Albo Imprese di Assicurazione e Riassicurazione Sez. I al numero 1.00183  
Capogruppo del Gruppo Assicurativo Unipol iscritto all'Albo delle società capogruppo al n. 046  
unipol.com - unipol.it



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

Nel periodo tra il 1° gennaio 2025 ed il 31 dicembre 2025 (il “periodo di riferimento”) il prodotto ha promosso, tra le altre, caratteristiche ambientali e sociali in relazione al Fondo interno Soluzione ESG - 5 (il “Fondo”) attraverso l’integrazione dei Fattori ESG (Environmental = ambientali, Social = sociali, Governance = di governo societario) nel processo e nei criteri di selezione e di gestione degli investimenti.<sup>1</sup>

Il Fondo ha promosso caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, tramite l’investimento per il 92,9% alla data del 31/12/2025 in aziende e Paesi che rispettano l’ambiente e le persone, nonché in OICR classificati come prodotti ai sensi degli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (“SFDR”).

Attraverso l’investimento in OICR classificati ai sensi dell’articolo 9 SFDR, al 31/12/2025 il Fondo, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, ha realizzato investimenti con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell’UE per una quota pari al 27,8%.

### Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Il Fondo ha effettuato investimenti pari al 92,9% in attività che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse.

Con riferimento agli investimenti in OICR, la prestazione dell’indicatore di sostenibilità è stata misurata considerando la classificazione degli stessi OICR ai sensi degli articoli 8 e 9 SFDR, quale parametro di riferimento per il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali. Alla data del 31/12/2025, la performance rilevata è la seguente:

| Ambito dell’indicatore                             | Descrizione dell’indicatore                                              | Performance dell’indicatore al 31/12/2025 |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| OICR qualificati ai sensi dell’articolo 8 o 9 SFDR | Incidenza degli investimenti in OICR Art. 8 o 9 SFDR sulla totalità OICR | 100 %                                     |

### ... e rispetto ai periodi precedenti?

Non risulta significativa, stante anche alcune carenze nelle informazioni disponibili, la rappresentazione della prestazione degli indicatori di sostenibilità con riferimento ai periodi precedenti<sup>2</sup>.

### Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l’investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?

Il Fondo ha promosso, tra gli altri, anche obiettivi di investimento sostenibile, quali ad esempio il supporto alla transizione climatica e la generazione di impatti ambientali positivi.

Tali obiettivi sono stati perseguiti tramite l’investimento in OICR che prevedono obiettivi di investimento sostenibile ai sensi dell’articolo 9 SFDR, i quali investono prevalentemente in strumenti a impatto ambientale positivo o *climate aligned*.

Gli INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

<sup>1</sup> La rendicontazione riportata nella presente informativa periodica è rappresentata secondo la promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali effettuata da Unipol Assicurazioni S.p.A. che, a seguito della scissione totale non proporzionale di Cronos Vita S.p.A., a far data dal 1° ottobre 2025 è subentrata nei contratti assicurativi ricompresi nella parte di portafoglio assicurativo alla stessa assegnato.

<sup>2</sup> Vedi anche quanto riportato nella nota 1.

***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Gli investimenti sostenibili sono realizzati dal Fondo attraverso l'investimento in OICR classificati dalle rispettive società di gestione ai sensi dell'art. 9 SFDR che, per espressa previsione normativa, non devono arrecare un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile.

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

Gli investimenti sostenibili sono realizzati dal Fondo attraverso l'investimento in OICR classificati dalle rispettive società di gestione ai sensi dell'art. 9 SFDR che, per espressa previsione normativa, devono tener conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità in relazione agli investimenti sostenibili dagli stessi realizzati.

***Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?***

La dichiarazione di perseguire un obiettivo di investimento sostenibile da parte delle società di gestione degli OICR che emettono gli strumenti finanziari in cui il Fondo investe ha previsto l'impegno delle società di gestione degli OICR stesse a rispettare l'allineamento degli investimenti sostenibili con le linee guida e i principi indicati.

*La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.*

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

*Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.*

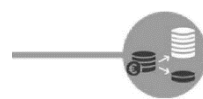


I **principali effetti negativi** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e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

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

Con riferimento agli investimenti in OICR sottostanti al Fondo allineati con caratteristiche ambientali e/o sociali, sono stati selezionati OICR che considerano i seguenti effetti negativi sui fattori di sostenibilità:

| Effetto negativo considerato                                                                                                                                                                             | Indicatore utilizzato per il monitoraggio                                                                                                                                                                                                                       | Peso % degli OICR che considerano l'effetto negativo sul totale degli OICR cui il PAI è applicabile <sup>3</sup> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Impronta di carbonio (PAI 2)                                                                                                                                                                             | Impronta di carbonio                                                                                                                                                                                                                                            | 53,1%                                                                                                            |
| Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili (PAI 4)                                                                                                                                | Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili                                                                                                                                                                                    | 94,3%                                                                                                            |
| Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali (PAI 10) | Quota di investimenti nelle imprese che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali | 100%                                                                                                             |
| Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) (PAI 14)                                                                                          | Quota di investimenti nelle imprese coinvolte nella fabbricazione o vendita di armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)                                                                                          | 100%                                                                                                             |



### Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

I principali investimenti del Fondo al 31/12/2025 sono i seguenti:

L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **QUOTA MAGGIORE DI INVESTIMENTI** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: 01/01/ 2025-31/12/ 2025

| Investimenti di maggiore entità | Settore | % di attività | Paese  |
|---------------------------------|---------|---------------|--------|
| OICR art. 8 SFDR                | Fondi   | 65,2%         | Europa |

<sup>3</sup> L'applicabilità di un indicatore PAI è determinata dalla presenza, tra i sottostanti oggetto di analisi, di emittenti della tipologia cui il PAI si riferisce, ossia, nel caso specifico, emittenti imprese, trattandosi di indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie.

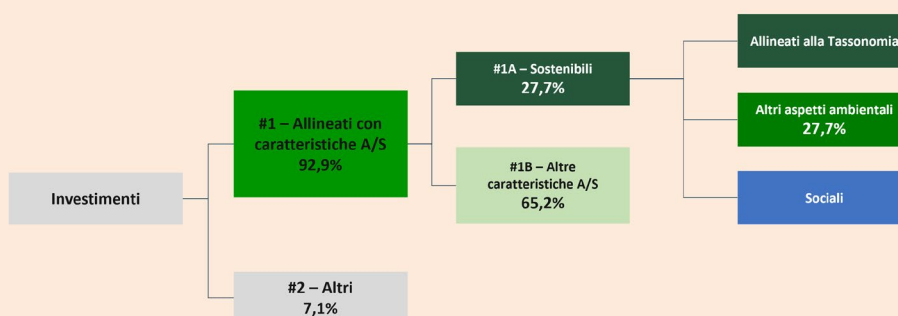


**L'ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

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

### Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 31/12/2025 gli attivi utilizzati per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse risultano pari all' 92,9%.



**"#1 Allineati con caratteristiche A/S"**: comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o 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 Altre caratteristiche A/S"**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

### In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?

Gli investimenti allineati con caratteristiche ambientali e sociali, pari al 92,9% del valore di mercato dei sottostanti del prodotto, sono stati effettuati nei seguenti settori economici:

| Settori          | % di Attività |
|------------------|---------------|
| OICR Art. 8 SFDR | 70,1 %        |
| OICR Art. 9 SFDR | 29,9 %        |



## In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Gli investimenti sostenibili con obiettivo ambientale sono rivolti ad attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.

### Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE<sup>1</sup>?

☐

Si:

☐

Gas fossile

☐

Energia nucleare

☒

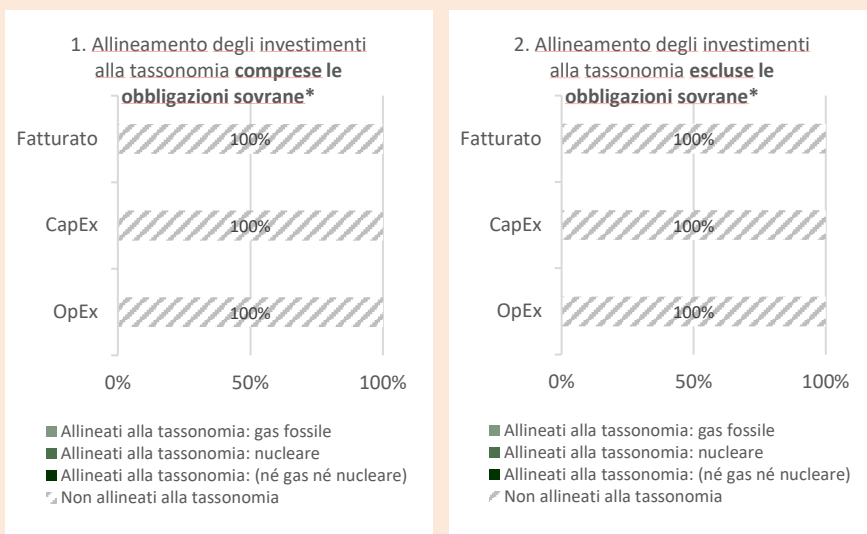
No

<sup>1</sup> Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

**I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane\* alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.**



\*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissioni di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

Sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.

### ***Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?***

Poiché gli investimenti sostenibili con obiettivo ambientale sono rivolti ad attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE, non c'è alcuna quota di investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti.

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

Con riferimento ai periodi di riferimento precedenti non si dispone delle informazioni minime necessarie per effettuare un raffronto.



### **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

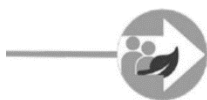
La quota di investimenti sostenibili che perseguono obiettivi ambientali non allineati alla Tassonomia UE è pari al 27,7%. La selezione di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla Tassonomia UE è avvenuta in considerazione dell'attuale fase di mercato in cui, in attesa della pubblicazione diffusa di informazioni puntuali relative all'allineamento tassonomico delle imprese beneficiarie, la disponibilità e l'attendibilità dei dati di allineamento è limitata.



### **Quali investimenti erano compresi nella categoria “#2 Altri” e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli investimenti contenuti nella categoria “#2 Altri” erano privi di caratteristiche ambientali e/o sociali, ovvero non disponevano di informazioni su tali caratteristiche. Questi investimenti hanno perseguito prevalentemente l'obiettivo di realizzare un opportuno equilibrio e diversificazione di portafoglio. In relazione a tali investimenti non esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientali e sociali.

Anche rispetto a tali investimenti è stato applicato il processo di monitoraggio descritto nelle “Linee Guida per le attività di investimento responsabile” (le “Linee Guida RI”) del Gruppo Unipol vigenti nel periodo di riferimento, e riportato all'interno dell'informativa sulle caratteristiche ambientali o sociali di cui all'articolo 10 del SFDR - disponibile sul sito web della Società - con l'obiettivo di gestire in coerenza gli eventuali disallineamenti.



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

Le caratteristiche ambientali e/o sociali sono state soddisfatte verificando in fase di investimento che gli emittenti stessi rispettassero gli standard ambientali, sociali e di governance con riferimento alle norme e agli standard internazionali riconosciuti.

Tali verifiche sono state effettuate, adottando un approccio differenziato per gli emittenti corporate e gli emittenti governativi, con il supporto di un Provider specializzato che consente di verificare che vengano rispettati gli standard ambientali, sociali, e di governance con riferimento alle norme e agli standard internazionali riconosciuti in coerenza con quanto previsto all'interno delle Linee Guida RI del Gruppo Unipol vigenti nel periodo di riferimento.

Con riferimento agli OICR sottostanti il Fondo, per la promozione delle caratteristiche sociali e ambientali sono stati selezionati strumenti finanziari classificati ai sensi dell'articolo 8 (ossia "che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali") o dell'articolo 9 (ossia "che hanno come obiettivo investimenti sostenibili") SFDR, secondo la caratterizzazione definita e comunicata dalle rispettive Società di gestione.