

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ (Artt. 3 e 4 Regolamento (UE) 2019/2088)

1. Premessa

Il Regolamento (UE) 2019/2088 (anche il “**Regolamento**”), relativo all’informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852, impone ai partecipanti ai mercati finanziari di rendere pubbliche le informazioni relative al soggetto ed ai prodotti da questo resi disponibili, in materia di sostenibilità ambientale, sociale e di *governance* (ESG).

UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (anche “**UnipolSai**”), in qualità di società che gestisce il Fondo Pensione Aperto UnipolSai Previdenza FPA (il “**Fondo**”), rientra nella definizione di “partecipante ai mercati finanziari”.

Il Regolamento si applica a decorrere dal 10 marzo 2021.

UnipolSai, anche in virtù di quanto specificato dalla COVIP nelle Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza adottate con Deliberazione del 22 dicembre 2020, pubblica sul sito *web*, nella sezione dedicata al Fondo, le informazioni circa le politiche sull’integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti (art. 3 del Regolamento) e sugli effetti negativi per la sostenibilità (art. 4 del Regolamento).

2. Trasparenza delle politiche in materia di rischio di sostenibilità

Il Fondo è composto dai seguenti comparti, gestiti da UnipolSai:

- Comparto Garantito Flex
- Comparto Obbligazionario
- Comparto Bilanciato Etico
- Comparto Bilanciato Prudente
- Comparto Bilanciato Equilibrato
- Comparto Bilanciato Dinamico
- Comparto Azionario.

Integrazione dei criteri ESG per le scelte di investimento del comparto Bilanciato Etico.

La selezione *ex ante* degli strumenti finanziari da parte di UnipolSai avviene nell’ambito di un universo investibile selezionato in base alla valutazione della responsabilità sociale e ambientale e della struttura di *governance* degli emittenti.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

L'universo investibile è fornito da un Consulente specializzato nella valutazione della responsabilità sociale e ambientale e della struttura di governo degli emittenti (cosiddetta analisi ESG – *Environmental, Social, Governance*). Dall'universo investibile sono escluse le società che risultano non in linea con i principi fondamentali riconosciuti dalle convenzioni internazionali e che sono coinvolte in violazioni dei diritti umani e dei lavoratori, gravi danni ambienti e corruzione. Dall'universo investibile sono inoltre esclusi a priori gli investimenti in titoli coinvolti nella produzione di armi di distruzione di massa (bombe a grappolo, mine anti-persona, armi nucleari, armi biologiche, armi chimiche) e gioco d'azzardo.

La metodologia adottata dal Consulente per definire l'universo investibile, disponibile su richiesta degli aderenti contattando l'e-mail dedicata al servizio clienti fondiaperti@unipolsai.it, segue un approccio qualitativo e quantitativo rigoroso basato sul rispetto di convenzioni internazionali quali ad esempio: UN Global Compact, UN Pri - Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite, Linee Guida OCSE, Dichiarazione Universale dei Diritti Umani, Norme ILO – Organizzazione Internazionale del Lavoro, Convenzione di Basilea, UNFCCC - Convenzione quadro delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici (ad esempio Protocollo di Kyoto COP 3 e Conferenza di Parigi COP 21), Convenzione per la Diversità Biologica, Convenzione sul Commercio Internazionale delle Specie di Fauna e Flora Selvatiche minacciate di estinzione, Convenzione per la Protezione dello Strato d'Ozono, Convenzione sul controllo dei movimenti oltre frontiera di rifiuti pericolosi e sulla loro eliminazione, le linee guida di "ICCR" ("Principles for Global Corporate Responsibility: Benchmarks for Measuring Business Performance") e del Global Reporting Initiative. La posizione strategica degli emittenti in cui si investe viene valutata e monitorata in un'ottica di lungo termine, secondo i criteri di seguito descritti:

A. per le Imprese vengono valutate le seguenti tre aree:

- **Ambiente:** presenza di una strategia e di una politica di gestione ambientale, impatto ambientale dei processi produttivi e dei prodotti.
- **Società:** valutazione della qualità delle relazioni instaurate tra UnipolSai e i propri *stakeholders* (portatori di interesse) tra cui: consumatori, concorrenti, dipendenti, amministratori e *management*, società civile, azionisti, prestatori di capitali, enti locali e istituzioni internazionali.
- **Governance:** analisi delle questioni gestionali legate all'azienda, della struttura organizzativa, delle principali caratteristiche operative, del posizionamento di mercato e dello scenario competitivo, della situazione regolamentare e politica dei Paesi in cui l'azienda opera.

B. per gli Enti Sovranazionali, le Agenzie Intergovernative e gli Istituti di Credito Fondiario, vengono valutate positivamente le organizzazioni che agiscono per il benessere dei Paesi in via di sviluppo e/o per la promozione di progetti di integrazione locale o regionale, mentre vengono escluse le organizzazioni coinvolte in pratiche controverse, come episodi

di corruzione, cattiva gestione di fondi pubblici o privati, violazione dei diritti umani, mancato rispetto delle libertà civili e dei diritti politici.

C. per gli Stati vengono presi in esame una serie di indicatori che valutano il grado di adesione dei Governi ai principi del *Global Compact*, iniziativa di responsabilità sociale delle Nazioni Unite rivolta a imprese e organizzazioni in tema di lotta alla corruzione, di rispetto dei diritti dell'uomo, dei lavoratori e dell'ambiente. Gli indicatori considerano le seguenti aree:

- **Ambiente:** ratifica delle principali convenzioni in materia di tutela ambientale (ad esempio convenzioni UNFCCC - Convenzioni quadro delle Nazioni Unite sui cambiamenti climatici) e valutazione della performance ambientale complessiva dei Paesi.
- **Società:** ratifica delle principali convenzioni in materia di rispetto dei Diritti dell'Uomo (ad esempio la Dichiarazione Universale dei Diritti dell'Uomo delle Nazioni Unite) e dei Diritti dei Lavoratori (ad esempio le convenzioni dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro).
- **Governance:** valutazione del contesto istituzionale di un Paese in termini di presenza di istituzioni democratiche, libertà economica, facilità di fare impresa, livello di corruzione.

Sono esclusi dall'universo investibile gli emittenti che presentano un profilo di sostenibilità complessivo valutato come insufficiente. Per quanto riguarda gli Stati sono esclusi altresì quelli gravemente insufficienti anche in uno solo dei singoli ambiti di analisi. Dall'universo investibile sono inoltre esclusi a priori i Governi caratterizzati da regimi dittatoriali o coinvolti in gravi violazioni dei diritti umani.

Gli emittenti vengono periodicamente monitorati rispetto ai requisiti citati ed è quindi possibile che le valutazioni si possano modificare nel tempo: gli emittenti, che in un dato momento non soddisfano i requisiti, possono successivamente tornare ad essere investibili qualora siano state poste in essere le adeguate azioni correttive e dopo un opportuno periodo di tempo. È altresì possibile che alcuni emittenti giudicati investibili non lo siano più in seguito a particolari eventi negativi. In questo caso UnipolSai valuterà l'alienazione degli strumenti finanziari in portafoglio nel più breve tempo possibile, tenuto conto dell'interesse degli aderenti.

Nell'universo investibile sono inclusi gli OICR che perseguono una politica di investimento ispirata a principi etici o a criteri di sostenibilità.

Monitoraggio ex post relativamente ai Fattori ESG su tutti i Comparti del Fondo

Su tutti i comparti, relativamente ai Fattori ESG, viene svolto un monitoraggio *ex post* degli investimenti diretti sottostanti, in coerenza con quanto dichiarato nelle "**Linee Guida per le**

attività di investimento responsabile” (le “[Linee Guida](#)”), tempo per tempo vigenti, approvate per la prima volta dal Consiglio di Amministrazione della Società nel dicembre 2019 e da ultimo aggiornate nel febbraio 2021 (di seguito anche le “**Linee Guida**”). Tale monitoraggio è finalizzato a verificare in che misura gli investimenti stessi rispettino i criteri ESG definiti dalle citate Linee Guida e conseguentemente controllare *ex post* i rischi di sostenibilità connessi.

I risultati del monitoraggio, relativi al Fondo nella sua interezza, sono pubblicati annualmente nel Rendiconto, nella Relazione sulla Gestione.

Attualmente gli OICR non sono compresi nel perimetro delle Linee Guida e non sono quindi oggetto di valutazione *ex post* sotto il profilo ESG.

3. Trasparenza degli effetti negativi per la sostenibilità a livello di soggetto.

UnipolSai, come sopra definita, prestando da tempo particolare attenzione alle tematiche ambientali, sociali e di *governance*, in attuazione e rispondenza degli specifici disposti dell’Art. 4 del Regolamento (UE) 2019/2088, ha predisposto - in conformità alle [Linee Guida](#) e al relativo perimetro di applicazione - una prima dichiarazione concernente le proprie politiche di dovuta diligenza per la considerazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (la “**Dichiarazione sugli Effetti Negativi**”).

Tale prima Dichiarazione sugli Effetti Negativi è consultabile, per le informazioni di pertinenza rese a livello di partecipante ai mercati finanziari, all’indirizzo <https://www.unipolsai.it/investimenti-e-prodotti>.