

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

SINTESI

Il prodotto di investimento assicurativo UnipolSai Investimento MixSostenibile promuove caratteristiche ambientali e sociali, investendo in imprese che rispettano prassi di buona governance, attraverso l'integrazione dei Fattori di sostenibilità (Fattori ESG: Environmental = ambientali, Social = sociali, Governance = di governo societario) nel processo e nei criteri di selezione e di gestione degli investimenti, ma non ha alcun obiettivo di investimento sostenibile.

Nei criteri di selezione e gestione degli **investimenti diretti** sono integrati i Fattori ESG, secondo quanto previsto dalle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile" di Unipol Gruppo S.p.A. che definiscono l'approccio all'integrazione dei Fattori ESG nel processo decisionale degli investimenti per il Gruppo Unipol, disponibili sul sito web della Società.

Le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario consistono nel favorire gli investimenti diretti in aziende e Paesi che rispettano l'ambiente e le persone, valutando il comportamento degli emittenti attraverso rating specifici sulle dimensioni ambientale, sociale e di governo societario.

La promozione di caratteristiche ambientali e sociali nel Fondo Interno (da qui in avanti "Fondo") avviene anche attraverso gli investimenti in OICR classificati ai sensi dell'articolo 8 o dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Una **quota minima del 70%** dei sottostanti complessivi del prodotto è utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse.

Con riferimento agli investimenti diretti, la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali è presidiata utilizzando rating forniti dal provider specializzato S&P Global ("rating S&P") relativi alle performance ESG delle imprese e dei Paesi beneficiari degli investimenti.

Le imprese beneficiarie degli investimenti diretti sono valutate riguardo gli aspetti di governance, utilizzando i rating S&P volti a valutare le 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.

Relativamente al Fondo, con riferimento agli investimenti in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e sociali, il rispetto di tali caratteristiche è misurato monitorando periodicamente che gli OICR mantengano la qualificazione sulla base della quale sono stati selezionati, e in particolare che siano:

- 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.

Con riferimento agli OICR, la fonte di dati utilizzata per presidiare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto è costituita dai Tracciati EET (European ESG Template, ossia Formato Europeo ESG), ottenuti tramite un provider che li raccoglie e rende disponibili.

La Società esercita il proprio dovere di diligenza con riferimento agli attivi sottostanti il prodotto. L'integrazione dei Fattori di Sostenibilità nella selezione degli strumenti finanziari per il prodotto permette alla Società di presidiare i relativi rischi di sostenibilità connessi.

UnipolSai Assicurazioni S.p.A.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE

Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO

Il prodotto di investimento assicurativo UnipolSai Investimento MixSostenibile promuove caratteristiche ambientali e sociali, investendo in imprese che rispettano prassi di buona governance, attraverso l'integrazione dei Fattori di sostenibilità (Fattori ESG: Environmental = ambientali, Social = sociali, Governance = di governo societario) nel processo e nei criteri di selezione e di gestione degli investimenti.

In generale, le caratteristiche promosse da questo prodotto consistono nell'investire in aziende e Paesi che rispettano l'ambiente e le persone.

Nei criteri di selezione e gestione degli **investimenti diretti** sono integrati i Fattori ESG, secondo quanto previsto dalle "Linee Guida per le attività di investimento responsabile" di Unipol Gruppo S.p.A. che definiscono l'approccio all'integrazione dei Fattori ESG nel processo decisionale degli investimenti per il Gruppo Unipol, disponibili sul sito web della Società.

Le caratteristiche promosse da questo prodotto finanziario consistono nel favorire gli investimenti diretti in aziende e Paesi che rispettano l'ambiente e le persone, valutando il comportamento degli emittenti attraverso rating specifici sulle dimensioni ambientale, sociale e di governo societario.

La promozione di caratteristiche ambientali e sociali nel Fondo avviene anche attraverso gli investimenti in OICR classificati ai sensi dell'articolo 8 o dell'articolo 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Non è designato un indice di riferimento per determinare l'allineamento del prodotto alle caratteristiche ambientali o sociali promosse.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

La strategia di investimento seguita al fine della promozione di caratteristiche ambientali e sociali prevede l'integrazione dei Fattori ESG nei criteri di selezione degli emittenti nei quali investire direttamente. Si prevede pertanto la definizione di una serie di esclusioni, basate sia sulla condotta degli emittenti che sul loro settore di operatività, che rappresentano elementi vincolanti della strategia stessa e sono dettagliate a seguire.

La Gestione separata, nell'interesse della massa degli assicurati, ha come obiettivo l'equilibrio e la stabilità della gestione stessa. A tal fine, persegue politiche di gestione e di investimento atte a garantire nel tempo una equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione separata, favorendo l'investimento in strumenti finanziari che generino un impatto ambientale e/o sociale positivo.

Con riferimento al Fondo, l'attività di selezione di strumenti finanziari avviene in base a criteri che tengano conto di una valutazione della responsabilità ambientale, sociale e della struttura di governance (cosiddetta analisi ESG – Environmental, Social, Governance). Gli OICR che promuovono caratteristiche di sostenibilità possono adottare diverse strategie di investimento quali ad esempio, best-in-class, screening normativo, esclusioni, oppure possono avere come obiettivo investimenti sostenibili.

Per la promozione di caratteristiche sociali e ambientali attraverso gli investimenti diretti, elementi vincolanti sono le esclusioni di investimenti in emittenti corporate che, nello svolgimento della loro attività principale, siano coinvolti in:

- violazione dei diritti umani e dei lavoratori;
- sfruttamento delle risorse naturali che non tenga nel dovuto conto i relativi impatti ambientali;
- utilizzo sistematico della corruzione nella gestione del business.

È prevista inoltre l'esclusione di emittenti che non soddisfino requisiti minimi di impegno e di presidio delle performance ambito ESG.

Sono esclusi gli investimenti in emittenti corporate coinvolti in produzione di armi controverse; gioco d'azzardo (per oltre il 20% del fatturato); estrazione di carbone, generazione di energia elettrica da carbone termico, sabbie bituminose, gas di scisto e arctic drilling (per oltre il 30% del fatturato, se non dimostrano un posizionamento sufficientemente ambizioso in termini di transizione del business verso un'economia a basse emissioni di carbonio).

Sono inoltre esclusi gli investimenti in titoli di Stato emessi da Paesi in cui si verificano gravi violazioni dei diritti umani o politiche predatorie nei confronti delle risorse ambientali con impatto globale.

Relativamente al Fondo, con riferimento agli investimenti in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e sociali, la selezione avviene tra gli OICR che:

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

Le imprese beneficiarie degli investimenti diretti sono valutate riguardo gli aspetti di governance utilizzando i rating S&P disponibili. L'assenza di presidi rispetto alle pratiche di buona governance da parte delle imprese ne comporta l'esclusione dall'universo investibile.

Per gli investimenti indiretti del Fondo, 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 a valutare le prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

QUOTA DEGLI INVESTIMENTI

Relativamente agli investimenti diretti e indiretti, il prodotto MixSostenibile prevede la seguente composizione:

- una quota di Investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno il 70% del portafoglio;
- una quota di Altri investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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 investimenti diretti, la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali è presidiata utilizzando rating forniti dal provider specializzato S&P Global ("rating S&P") 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 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 nell'apposita sezione "Strategia di investimento".

Per quanto riguarda il monitoraggio della condotta degli emittenti governativi, gli indicatori considerati sono:

- indicatori sintetici delle performance ESG, che evidenzino l'approccio generale dei Paesi beneficiari degli investimenti sugli aspetti chiave relativi ad ambiente, società e governance;
- indicatori relativi alle performance nel rispetto delle persone, e in particolare dei diritti umani e dei lavoratori;
- indicatori relativi alle performance nel rispetto dell'ambiente.

Relativamente al Fondo, con riferimento agli investimenti in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e sociali, gli indicatori di sostenibilità usati per misurare il rispetto di tali caratteristiche 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 prodotto; 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.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

METODOLOGIE RELATIVE ALLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Con riferimento agli investimenti diretti, per presidiare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali sono utilizzati dei rating relativi alle performance ESG degli emittenti. La Società utilizza i rating ESG forniti dal provider S&P Global, assegnati attraverso l'analisi periodica e costante di una pluralità di fattori, per verificare che gli emittenti rispettino gli standard ambientali, sociali e di governance con riferimento alle norme e agli standard internazionali riconosciuti.

Relativamente al Fondo, con riferimento agli investimenti in OICR che promuovono caratteristiche ambientali e sociali, la metodologia utilizzata per misurare in che modo i sottostanti soddisfino le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è costituita dall'analisi preventiva, e dal monitoraggio periodico degli indicatori relativi alla qualificazione dei singoli strumenti finanziari forniti dalle società di gestione degli OICR. In particolare, si monitora che gli OICR selezionati al fine di promuovere le caratteristiche sociali e ambientali mantengano una delle seguenti classificazioni:

- 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.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI

Con riferimento agli investimenti diretti, la fonte di dati utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è costituita da rating relativi alle performance ESG degli emittenti sottostanti al prodotto, forniti dal provider S&P Global. Esso raccoglie e verifica informazioni sulle performance ESG degli emittenti fornite volontariamente dagli emittenti stessi sulla base di uno schema informativo rigoroso, nonché informazioni pubbliche disponibili in merito alle dimensioni ESG rilevanti per ciascun emittente. Il provider elabora quindi delle valutazioni di sintesi in merito a ciascun tema di carattere ambientale, sociale e governo societario oggetto di valutazione, e infine aggrega tali valutazioni di dettaglio in una valutazione di sintesi, che tiene conto della rilevanza relativa di ciascun tema. I dati utilizzati sono oggetto di verifiche di qualità da parte del provider.

I dati ottenuti tramite il provider sono elaborati all'interno dei sistemi informativi che la Società utilizza per la gestione degli investimenti finanziari. L'approccio adottato dal provider prevede l'utilizzo di dati forniti direttamente dagli emittenti o di dati pubblici, e la disponibilità di dati pubblici è un elemento che concorre alla valutazione delle performance ESG dell'emittente, che evita l'elaborazione di stime.

Con riferimento agli OICR, la fonte di dati utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è costituita dai Tracciati EET (European ESG Template, ossia Formato Europeo ESG); si tratta di documenti standardizzati attraverso i quali le società di gestione degli OICR forniscono le fondamentali informazioni sulla classificazione, in termini di sostenibilità, dei fondi che mettono a disposizione degli investitori, e sulle caratteristiche di sostenibilità degli stessi.

In relazione agli OICR, sono presi in considerazione soltanto i dati forniti direttamente dalle società di gestione degli OICR, evitando l'elaborazione di stime.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI

Con riferimento agli investimenti diretti, per la promozione di caratteristiche ambientali e sociali sono presi in considerazione emittenti per cui la Società dispone dei rating e delle informazioni fornite dal provider S&P Global sufficienti per alimentare il sistema di verifica del rispetto degli standard ambientali, sociali e di governance con riferimento alle norme e agli standard internazionali riconosciuti.

Con riferimento agli investimenti indiretti, relativamente al Fondo, per la promozione di caratteristiche ambientali e sociali sono presi in considerazione strumenti finanziari che mettono a disposizione informazioni relative alla propria caratterizzazione ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088.

Le metodologie descritte e le fonti dati su cui poggiano sono applicate senza limitazioni ai sottostanti che promuovono caratteristiche ambientali e sociali.

L'eventuale assenza di dati relativi a una parte dei sottostanti del prodotto non pregiudica la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, in quanto il prodotto stesso prevede il mantenimento di una quota di investimenti allineati in misura maggiore o uguale al 70% e l'applicazione dei criteri descritti nella sua strategia d'investimento per le diverse tipologie di strumenti finanziari.

UNIPOLSAI INVESTIMENTO MIX SOSTENIBILE

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

DOVUTA DILIGENZA

Nell'ambito della propria attività di investimento in relazione al prodotto UnipolSai Investimento MixSostenibile, la Società ritiene che le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto di diritti umani e la lotta alla corruzione (i "Fattori di sostenibilità") rappresentino aspetti di particolare rilievo da considerare, sia nell'ottica di un migliore presidio del rischio che in quella della più efficace individuazione di ambiti di attività in quanto idonei a creare valore nel lungo termine. La Società esercita pertanto il proprio dovere di diligenza con riferimento agli attivi sottostanti il prodotto. Il prodotto, infatti, promuove caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione dei Fattori di Sostenibilità nel processo e nei criteri di selezione e di gestione degli investimenti. L'integrazione dei Fattori di Sostenibilità nella selezione degli strumenti finanziari per il prodotto permette alla Società di presidiare i relativi rischi di sostenibilità connessi.