

Nome del prodotto: Portafoglio Bilanciato Identificativo della persona giuridica: 815600DF2A01122A9547

Caratteristiche ambientali e/ o sociali

Si intende per **investimento sostenibile** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua 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 stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o no alla tassonomia (UE).

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale: 0%**;

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

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE;

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%**;

No

Ha promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S) e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) 0% di investimenti sostenibili;

con un obiettivo ambientale in attività economiche 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 promosso caratteristiche A/S, ma non ha effettuato alcun investimento sostenibile.



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

Nel periodo tra il 01/01/2025 ed il 31/12/2025 (il "periodo di riferimento") il portafoglio Portafoglio Bilanciato (il "Portafoglio di Investimento") ha promosso, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali 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.

Il Portafoglio di Investimento ha promosso, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, tramite l'investimento per il 100% in OICR classificati come prodotti ai sensi degli articoli 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse del prodotto finanziario.

Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Il Portafoglio di Investimento al 31/12/2025 ha effettuato investimenti pari al 100% in OICR che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse.

La prestazione dell'indicatore di sostenibilità è stata misurata considerando la classificazione degli stessi OICR ai sensi degli articoli 8 o 9 SFDR, quale parametro di riferimento per il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali.



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 Portafoglio di Investimento 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
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?

L'elenco comprende gli investimenti che hanno costituito 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	85%	Globali



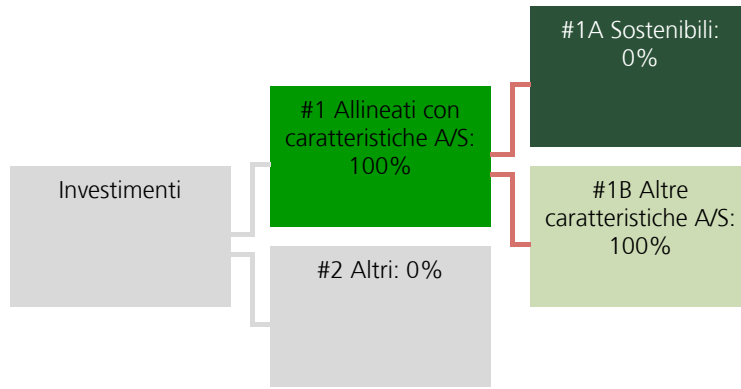
Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

L'allocazione degli attivi descrive la quota di investimenti in attivi specifici.



Qual è stata l'allocazione degli attivi?

Al 31/12/2025 il 100% degli OICR selezionati per il Portafoglio di Investimento soddisfa le caratteristiche ambientali e sociali promosse.



#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, nè sono considerati investimenti sostenibili.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Gli investimenti allineati con caratteristiche ambientali e sociali sono stati effettuati nei seguenti settori:

Settore	% di attività
OICR Art. 8 SFDR	100%

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri", qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Al 31/12/2025 non erano presenti investimenti compresi nella categoria "#2 Altri".



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

Con riferimento agli OICR sottostanti il Portafoglio di Investimento, 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.