

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 le imprese beneficiarie degli investimenti seguano buone pratiche di 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 ha un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Effettuerà un minimo di **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;

Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale: 0%**;

**Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, presenterà al suo interno una quota minima 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;

promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**.



**Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?**

Il prodotto promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e sociali attraverso l'integrazione dei fattori di sostenibilità ESG (Environmental = ambientali, Social = sociali, Governance = di governo societario) nel processo e nei criteri di selezione degli OICR classificati ai sensi dell'art 8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR). Non è designato un indice di riferimento per determinare l'allineamento del prodotto alle caratteristiche ambientali e sociali promosse.

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

● **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Portafoglio di investimento, la Compagnia utilizza i dati resi disponibili dalla Società di gestione per ogni singolo OICR che sottende al portafoglio stesso. In particolare, il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse è misurato monitorando periodicamente che la quota minima degli OICR sottostanti, allineati alla promozione di caratteristiche ambientali o sociali, mantengano la qualificazione sulla base della quale sono stati selezionati per i Portafogli e, nella fattispecie, 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.



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì, il prodotto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità presentati a seguire, con l'obiettivo di mettere in atto decisioni di investimento orientate al contenimento e alla

mitigazione degli effetti stessi (c.d. "indicatori PAI" ).

Il prodotto seleziona OICR che considerano come effetti negativi sui fattori di sostenibilità:

- 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);
- Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) (PAI 14).

**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.

No



### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'obiettivo del Portafoglio Bilanciato è quello di conseguire la crescita del capitale mediante una gestione flessibile e diversificata degli investimenti, promuovendo caratteristiche ambientali, sociali e di governance ai sensi dell'Art.8 del Regolamento (UE) 2019/2088. Ai fini della caratterizzazione del Portafoglio come prodotto ai sensi dell'art. 8 SFDR, la strategia prevede che, nella selezione degli investimenti, sia previsto l'investimento, in misura pari almeno all' 80% della composizione del portafoglio, in OICR classificati ai sensi dell'artt. 8 o 9 SFDR.

**La strategia di investimento** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

L'elemento vincolante della strategia di investimento è l'inclusione di una quota di OICR ai sensi dell'Art.8 o 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 pari almeno all' 80%. Per ulteriori informazioni sulla politica d'investimento di ciascun OICR, consultare il prospetto informativo disponibile sul sito web della Compagnia [www.arcassicura.it](http://www.arcassicura.it) (si veda Allegato Attivi) o delle singole Case di Gestione.

- **Qual è il tasso minimo prefissato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?**

Non è definito un tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati.

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

Le caratteristiche ambientali o sociali sono promosse tramite la selezione, all'interno del Portafoglio di investimento, di 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.

**Le prassi di buona governance** comprendono solide strutture di gestione, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.



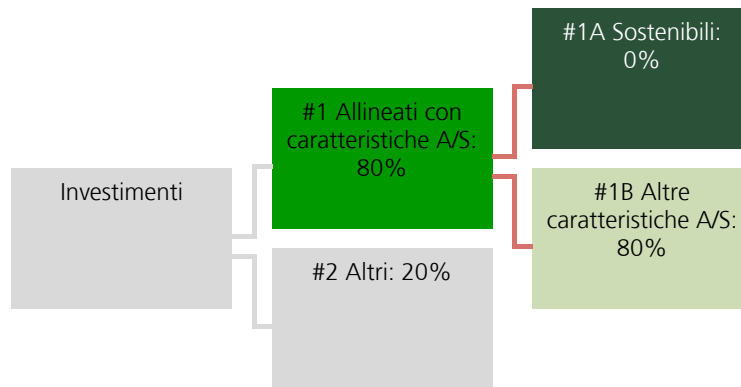
### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

La composizione degli attivi del Portafoglio Bilanciato prevede:

- quote e/o azioni di O.I.C.R.;
- attività finanziarie di tipo monetario, obbligazionario e azionario.

Una quota minima del 80% dei sottostanti complessivi è utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse, in coerenza con i vincoli sopra descritti.

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



**#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende gli investimenti del prodotto finanziario effettuati per il raggiungimento delle 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 **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali sociali;
- la sottocategoria **#1B Altri investimenti allineati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o sociali che non sono considerati investimenti sostenibili.

● **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Con riferimento all'investimento in OICR che utilizza strumenti derivati, la dichiarazione, resa dalle società di gestione degli OICR che emettono uno strumento finanziario, di promuovere caratteristiche ambientali e sociali prevede l'impegno delle società di gestione degli OICR di verificare il rispetto delle caratteristiche ambientali e/o sociali qualora utilizzino strumenti derivati per promuovere tali caratteristiche.



**Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

La Compagnia potrebbe inserire all'interno del Portafoglio di investimento uno o più fondi esterni che non promuovono caratteristiche sociali e/o ambientali né hanno come obiettivo principale gli investimenti sostenibili ai fini della diversificazione finanziaria del portafoglio e per cogliere migliori opportunità di mercato o per migliorarne il profilo rischio/rendimento. Non vengono considerate garanzie minime di salvaguardia ambientale e sociale se non quelle eventualmente istituite dalle singole case di gestione. La quota per questo tipo di investimenti non potrà superare il 20% del comparto.



**Dove è possibile reperire online informazioni più specificamente mirate al prodotto?**

Informazioni più specificamente mirate all'opzione di investimento sono reperibili sul sito web: [www.arcassicura.it](http://www.arcassicura.it)