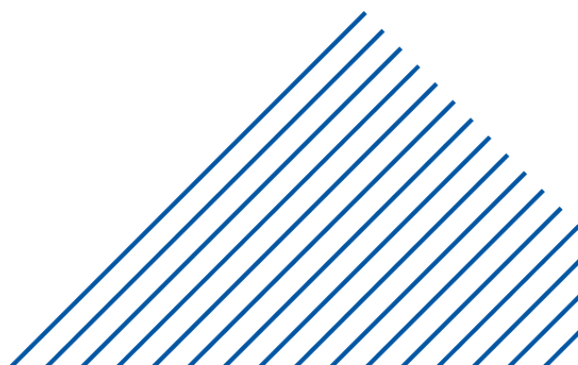




# EURORISPARMIO

## Fondo Pensione Aperto

Comunicazioni al pubblico in materia di strategia di investimento azionaria



## Comunicazioni al pubblico in materia di strategia di investimento azionaria

**Eurorisparmio Previdenza Complementare** prevede cinque comparti che si caratterizzano per differenti combinazioni di rischio e rendimento, che determinano altresì differenti orizzonti temporali di investimenti consigliati.

I comparti Obbligazionario Garantito, Bilanciato, Azionario Europa e Azionario Internazionale prevedono una componente azionaria nella rispettiva politica di investimento.

Gli obiettivi chiave d'investimento che la Società intende perseguire sono:

- Gestione del prodotto non orientata alla speculazione, ma finalizzata alla massimizzazione delle risorse destinate alle prestazioni previdenziali, esponendo gli aderenti ad un livello di rischio ritenuto accettabile dato l'obiettivo previdenziale
- Ottenimento di combinazioni rischio-rendimento efficienti nell'arco temporale coerente con i bisogni previdenziali degli aderenti
- Conseguimento di performance contro benchmark stabili e durature nel tempo;
- Controllo del rischio relativo
- La sostenibilità nel lungo termine degli investimenti, in considerazione dei potenziali impatti sui fattori ESG

Il processo decisionale di investimento del Fondo Pensione è integrato con il c.d. "rischio di sostenibilità", ossia il rischio che il valore di un investimento possa essere impattato negativamente (in via anche solo potenziale) dal verificarsi di eventi o condizioni di natura ambientale, sociale o di governance.

Al fine di perseguire i menzionati obiettivi d'investimento la Società adotta una metodologia basata su:

- Gestione attiva di asset allocation e di stock picking
- Diversificazione dei portafogli
- Selezione degli strumenti finanziari in cui investire basata sull'analisi finanziaria e non finanziaria, prendendo in considerazione in modo sistematico i fattori ESG, in attuazione del principio di proporzionalità

Sella SGR definisce l'asset allocation dei singoli comparti, e quindi il peso dell'investimento azionario – per i comparti che lo prevedono - rispettando le caratteristiche di rischio, rendimento e orizzonte temporale di ciascun comparto, proprio con l'obiettivo di rispondere alle molteplici esigenze degli aderenti e dei potenziali aderenti. Ogni aderente ha la possibilità di allocare liberamente la contribuzione e il montante accumulato tra i cinque comparti, oppure aderire al programma LifeCycle sulla base dei propri obiettivi.

L'esposizione ai mercati azionari è il contributore principale al rendimento di medio e lungo termine per i comparti Bilanciato, Azionario Europa e Azionario Internazionale, residuale per il comparto Obbligazionario Garantito in relazione alla ridotta componente azionaria in cui può investire (max 10%).