



Partner di  UniCredit

Informativa in materia di strategia di investimento azionario e politica di impegno e ai sensi dell'art. 124 - quinquies e 124 - sexies del Decreto Legislativo n.58 del 24 febbraio 1998 (Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria – TUF) e del Regolamento Ivass n.46 del 17 novembre 2020

La strategia di investimento della Compagnia per gli attivi riferiti ai rami vita viene declinata in funzione della tipologia di portafoglio e di prodotto collegato (Gestione Separata o Fondo Interno Assicurativo collegato a prodotti unit-linked).

La strategia di investimento azionaria delle Gestioni Separate viene definita nel rispetto dell'asset allocation strategica nell'ambito dei processi di gestione integrata di attivi e passivi (ALM – Asset Liability Management) e viene realizzata principalmente attraverso investimenti in fondi (Sicav ed OICR), per i quali le singole case di gestione possono aver adottato politiche di impegno e politiche per l'esercizio del diritto di voto.

Il portafoglio investimenti riferito alle Gestioni Separate e della Compagnia presenta un'esposizione azionaria diretta del tutto residuale e la concentrazione su singoli emittenti si riferisce a posizioni molto contenute.

L'esposizione viene gestita direttamente dalla Compagnia, nel rispetto di quanto previsto dalla Politica di Investimento, che viene aggiornata periodicamente, e dei relativi limiti investimento che vengono monitorati nei Comitati investimenti.

La Compagnia non detiene azioni quotate nel Patrimonio Libero.

La politica di investimento adottata nei singoli Fondi Interni Assicurativi (FIA) viene rappresentata nei Regolamenti di ciascun fondo ed è collegata alle caratteristiche specifiche dei relativi prodotti unit-linked.

La strategia di investimento in azioni viene realizzata, per la maggioranza dei FIA collocati dalla Compagnia, attraverso investimenti in fondi (Sicav ed OICR), per i quali le singole case di gestione possono aver adottato politiche di impegno e politiche per l'esercizio del diritto di voto.

Una parte residuale dei FIA investe direttamente in azioni quotate con ampia diversificazione fra emittenti. La gestione finanziaria dei FIA in oggetto è affidata ad asset manager esterni, che operano nell'ambito di specifici mandati che vincolano il gestore al rispetto di quanto previsto dai singoli regolamenti e dalle politiche di investimento della Compagnia.

L'attività di gestione viene monitorata nell'ambito di comitati periodici con i gestori delegati aventi l'obiettivo di verificare l'evoluzione delle performance finanziarie, la corretta implementazione delle linee guida dei singoli mandati in termini di limiti di investimento e di rischio e la qualità del servizio.

I costi di rotazione del portafoglio azionario detenuto direttamente (escluse le esposizioni in fondi) nei FIA sono oggetto di monitoraggio periodico, in occasione dell'aggiornamento dei KID (*Key Information Document*).

I contratti di delega di gestione hanno una durata indeterminata e prevedono una disciplina per la gestione dell'eventuale recesso delle parti. La remunerazione viene stabilita in una percentuale fissa sulle masse complessive in gestione delegata.

In considerazione di quanto sopra esposto e considerando che non viene esercitato il diritto di voto sulle azioni in portafoglio, la Compagnia ha reputato non necessario adottare una specifica politica di impegno per gli investimenti diretti in azioni quotate.

