



Fondo Pensione ARCO
Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it
PEC: fondoarco@legalmail.it

Comunicato agli Associati sull'esito del monitoraggio periodico dei portafogli secondo criteri di Investimento Sostenibile e Responsabile - SRI (Linee guida ARCO C.d.A. 16/07/2019)

Il Consiglio di Amministrazione del Fondo, nella riunione del 02/02/2022,

premessi che:

- le Linee Guida prevedono che il Fondo sottoponga il portafoglio azionario e obbligazionario corporate, ad esclusione delle quote detenute in veicoli di investimento collettivi (OICR), ad una analisi periodica;
- il monitoraggio è stato svolto con la consulenza della società Nummus.info, incaricata a seguito di un'apposita gara di selezione,

ha constatato che:

tutti i portafogli al 31/12/2021 dei tre comparti di investimento del Fondo sono risultati totalmente allineati ai criteri di esclusione previsti dalle "Linee Guida sugli investimenti socialmente responsabili" deliberate nel C.d.A. del 16/07/2019, non presentando in portafoglio aziende produttrici di bombe a grappolo, mine antiuomo, armi nucleari e tabacco.

L'attività di monitoraggio ex-post del Fondo ha individuato alcuni emittenti coinvolti in controversie gravi quali: violazioni dei diritti umani, violazioni dei diritti dei lavoratori, incidenti ambientali, violazioni dell'etica del business. Tali casi sono molto limitati e rappresentano comunque una percentuale molto contenuta dei portafogli.

Per quanto riguarda la valutazione ESG dei portafogli, la stessa è frutto di un processo articolato di valutazione di tutti i titoli che compongono i singoli portafogli, sia a livello di titoli societari che di titoli governativi. Nella determinazione della valutazione ESG per le singole società, sono considerati una pluralità di fattori chiave che ricadono in vari macro-temi a cui gli investitori sono molto sensibili (cambiamento climatico, capitale umano, condotta aziendale, etc.). I macro-temi a loro volta vengono considerati nei tre pilastri di Ambiente, Sociale e Governance.

La valutazione ESG dei tre comparti del Fondo Pensione si colloca nella fascia alta della valutazione ESG, su una scala composta da sette livelli di valutazione in lettere dove *Gravemente Insufficiente* è il peggiore ed *Eccellente* è il livello più alto.



Fondo Pensione ARCO
 Associazione giuridica riconosciuta
 Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
 Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
 Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
 sito internet: www.fondoarco.it
 E-mail: info@fondoarco.it
 PEC: fondoarco@legalmail.it

	Valutazione ESG	ESG Score	Environment	Social	Governance
Comparto Garantito*	Buono	6.3	4.6	6.2	6.2
Comparto Bilanciato Prudente	Ottimo	7.4	5,7	5,8	5,8
Benchmark Bilanciato Prudente	Buono	6.6	5,2	6.0	6.0
Comparto Bilanciato Dinamico	Ottimo	7.9	5.8	5,4	5,6
Benchmark Bilanciato Dinamico	Ottimo	7.2	5.6	5,7	5,8

*Dal 1° ottobre 2021, il Comparto Garantito non presenta benchmark in quanto il mandato è di tipo total return senza benchmark allocativo.

Pertanto, l'attività di monitoraggio ha evidenziato il miglioramento del carattere di sostenibilità dei comparti rispetto all'analisi di fine 2020; in particolare, i comparti Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico hanno migliorato di un livello la propria valutazione ESG.

Nell'analisi di fine 2021, inoltre, Nummus.Info ha verificato il grado di allineamento del portafoglio rispetto ai 17 obiettivi delle Nazioni Unite per l'Agenda 2030, analizzando la componente societaria. Tali indicatori sono stati confrontati con quelli del benchmark di riferimento.

- Bilanciato Prudente: undici obiettivi con dato maggiore del benchmark, due allineati, quattro sotto benchmark;
- Bilanciato Dinamico: dodici obiettivi con dato maggiore del benchmark, due allineati, tre sotto benchmark;
- Garantito: risulta fortemente allineato a molti temi; in particolare, *Gender Equality* (SDG 5), *Affordable and Clean Energy* (SDG 7), *Climate Action* (SDG 13).

Milano, 16/02/2022