



**ITAS VITA S.p.A.**

Direzione e coordinamento di ITAS Mutua

Piazza delle Donne Lavoratrici, 2 - 38122 Trento - Italia - Tel. 0461 891711 - Fax 0461 891930

gruppooitas.it - segreteria.dirgen@gruppooitas.it - itas.vita@pec-gruppooitas.it

Capitale soc. euro 81.064.962 I.v. - P. Iva Gruppo 02525520223 - C. F. / Registro Imprese di Trento n° 02593460583 - Impresa autorizzata all'esercizio della assicurazione vita con D.M. n° 6405 del 11.12.1968 (G.U. n° 5 del 8.1.1969) - Iscritta all'albo gruppi assicurativi al n° 010 ed all'albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n° 1.00035

## **Informativa ex Art. 10 Regolamento (UE) 2019/2088 – SFDR**

### **Trasparenza della promozione delle caratteristiche ambientali o sociali sui siti web**

**V.01 – 03/2023**

#### **Fondo Pensione Aperto Plurifonds**

#### **Comparto Bilanciato AequITAS**

### **A. Sintesi**

Il comparto Bilanciato AequITAS del *Fondo Pensione Aperto Plurifonds* (di seguito il “comparto”) promuove caratteristiche ambientali e sociali ma non ha nessun obiettivo di investimento sostenibile. La promozione di tali caratteristiche, nonché di pratiche di buona governance, lo categorizza quale prodotto ex art. 8 SFDR.

Le caratteristiche di cui sopra vengono classificate secondo i tre pilastri *Environmental*, *Social* e *Governance* (di seguito “ESG”) e valutate secondo uno *score* ESG, fornito da un *Advisor* specializzato (di seguito “*Advisor*”) e calcolato dallo stesso secondo una metodologia proprietaria, su dati forniti da *provider* esterni. Nello specifico, viene attribuito un punteggio percentile confrontando le *performance* ambientali del singolo emittente oggetto di analisi con quelle dell'intero universo investibile, e attribuendo lo *score* secondo una scala di valutazione che va da 0 a 100. Tale valore percentile viene, successivamente, tradotto in uno *score* finale che va da A a D, in base al quartile di appartenenza.

La metodologia prevede alcune esclusioni mirate al fine di definire l'universo investibile tramite l'applicazione di criteri di esclusione maggiormente dettagliati nella sezione successiva dedicata alla strategia di investimento.

In aggiunta, sempre ai fini della definizione dell'universo investibile, viene adottato un approccio “*best in class*”, che privilegia gli emittenti con uno *score* ESG più alto all'interno dell'universo investibile o della classe di attività di riferimento.

A tutela degli investitori e del capitale investito, sono effettuate frequenti attività di monitoraggio, oltre che dall'*Advisor*, anche da un *Provider* specializzato al fine di verificare il continuo allineamento rispetto alle caratteristiche ambientali, sociali e di governance promosse dal comparto e la corretta applicazione della Policy Investimenti Responsabili di ITAS Vita. Per maggiori dettagli in merito si rimanda alla sezione dedicata (cfr. F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali). Inoltre, si specifica che, per garantire coerenza con la documentazione prodotta dall'organizzazione e descrivere con chiarezza il processo di investimento e i soggetti coinvolti, nel presente documento il termine *Provider* sta ad indicare l'*Advisor* ESG a cui fa riferimento la Policy Investimenti Responsabili.

ITAS Vita integra le proprie scelte di *business* con criteri finalizzati ad un agire responsabile nei confronti dei suoi *stakeholder* e delle generazioni future. Questa predisposizione si traduce in azioni improntate alla sostenibilità lungo tutta la catena del valore. Ciò nonostante, ad oggi, non prevede un processo strutturato di *due diligence* dei gestori e dei fondi sottostanti.

Il comparto prevede l'adozione di politiche di impegno dirette durante la gestione dell'investimento, attraverso l'integrazione dei fattori ESG nell'analisi e nei processi decisionali.

Infine, non è stato individuato alcun benchmark di riferimento per determinare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal comparto.

## **B. Nessun obiettivo di investimento sostenibile**

Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

## **C. Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario**

Il comparto AequITAS promuove caratteristiche ambientali e sociali in linea con i valori e la strategia di investimento responsabile promossa da ITAS Vita. In aggiunta, oltre a fattori ambientali e sociali, il prodotto intende promuovere pratiche di buona *governance*.

Sudette caratteristiche vengono riflesse dagli indicatori e dalle tematiche considerate al fine del calcolo dello *score* ESG secondo la metodologia proprietaria sviluppata dall'*Advisor* a cui si affida ITAS Vita. Di seguito viene riportata una sintesi delle caratteristiche promosse dal comparto raggruppate secondo il pilastro di riferimento (i.e. *Environmental, Social, e Governance*):

- tutela dell'ambiente attraverso il controllo degli impatti diretti ed indiretti che le attività economiche possono avere, ad esempio, in termini di emissioni di gas a effetto serra, efficienza energetica e gestione delle risorse idriche;
- rispetto dei diritti umani, dei diritti e delle condizioni dei lavoratori, della diversità, dei minori e tutto quanto attiene alla sfera del rispetto della persona;
- promozione e adozione di strutture di *governance* solide con un adeguato livello di indipendenza dei vertici di governo, al fine di implementare una corretta strategia ESG indirizzata verso lo sviluppo sostenibile e un'adeguata compliance fiscale ed etica.

## **D. Strategia di investimento**

Il comparto ha come obiettivo l'incremento graduale del capitale investito tramite investimenti in società che rispettino le caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* descritte nella sezione C.

Gli emittenti vengono selezionati all'interno dell'universo investibile, la cui definizione avviene da parte dell'*Advisor* sulla base di dati e informazioni fornite da *provider* specializzati nella valutazione sostenibile degli emittenti, al fine di garantire il massimo controllo e monitoraggio delle tematiche ambientali e sociali. Successivamente, l'*Advisor* valuta gli emittenti sulla base della metodologia proprietaria, che si sostanzia nella definizione di uno *score* ESG finale.

Nello specifico, la strategia di investimento si compone delle seguenti fasi principali:

## Esclusione

### *Esclusioni settoriali e mirate*

Sono escluse dall'universo investibile le società coinvolte in controversie o attività che non permettono il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali sopra identificate. Altro criterio di *screening* negativo che viene adottato prevede l'esclusione di quei paesi in cui non vengono rispettati i diritti civili, politici e di libertà di espressione dei cittadini, oltre che tutti i paesi in cui vige la pena di morte.

Per ciò che concerne le controversie causa di esclusione si trovano, tra le altre, le seguenti:

- a) impatti negativi sulla biodiversità o sfruttamento di ecosistemi sensibili;
- b) inquinamento del suolo o delle acque;
- c) problemi ambientali nella catena di fornitura;
- d) violazione dei diritti umani fondamentali, coinvolgimento in trattamenti crudeli, inumani o degradanti;
- e) discriminazione nell'occupazione, nelle condizioni di lavoro e per genere, razza/etnia/nazionalità, contesto sociale, religione, orientamento sessuale, responsabilità familiari (inclusa gravidanza), disabilità, opinioni politiche, età, condizioni mediche sensibili, appartenenza o attività sindacale;

## Screening positivo basato sullo score ESG

Gli emittenti che hanno superato la prima fase di *screening* vengono, successivamente, valutati rispetto alle caratteristiche ambientali e sociali definite precedentemente, sulla base di cui viene attribuito loro uno *score* ESG e, attraverso un approccio "*best in class*", selezionati quelli che presentano il punteggio più alto al fine di garantire il massimo livello di sostenibilità dell'universo investito.

## Engagement

In aggiunta alle attività di cui sopra, è prevista la possibilità di attuare attività di *engagement* con l'obiettivo di monitorare e sviluppare un dialogo continuo con le società incluse nell'universo investibile.

## Prassi di buona governance

Nell'applicazione della strategia di investimento, particolare rilievo viene attribuito alle prassi di buona governance per la selezione degli emittenti, in maniera tale da assicurare l'investimento del capitale in società con una solida struttura organizzativa.

In particolare, si considerano i seguenti elementi:

- struttura di governance interna;
- tutela dei diritti degli azionisti;

- politiche di remunerazione dei manager e adozione di indicatori di sostenibilità;
- procedure e processi volti promuovere lo sviluppo sociale ed economico del contesto in cui la società opera;
- politiche, misure e processi a tutela dei lavoratori in ambiti quali, ad esempio, la salute e sicurezza, le pari opportunità e il rispetto del diritto di adesione ad associazioni sindacali.

## **E. Quota degli investimenti**

Il comparto prevede di investire il 90% del proprio capitale in investimenti che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali definite; la restante parte è relativa a investimenti in liquidità.

## **F. Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali**

Al fine di tutelare gli investitori ed il capitale investito, gli emittenti sono soggetti ad attività di monitoraggio a cura dell'*Advisor* del comparto, con lo scopo di assicurare la continuità nel rispetto delle caratteristiche ambientali, sociali e di buona governance promosse dal comparto.

Inoltre, i titoli detenuti dal comparto sono oggetto di controllo da parte del *Provider* il quale, attraverso l'applicazione della metodologia proprietaria, valuta il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali, la presenza di controversie con particolare attenzione a quelle considerate più rilevanti, e la corretta applicazione della Policy Investimenti Responsabili di ITAS Vita. Al termine di suddette analisi, viene condiviso periodicamente un report con le risultanze.

## **G. Metodologie**

La valutazione dell'allineamento degli emittenti in relazione alla promozione delle caratteristiche ambientali e sociali avviene attraverso l'applicazione di uno *score* ESG, calcolato tramite una metodologia proprietaria sviluppata dall'*Advisor*.

Nello specifico, viene attribuito un punteggio percentile confrontando le *performance* ambientali del singolo emittente oggetto di analisi con quelle dell'intero universo investibile, e attribuendo lo *score* secondo una scala di valutazione che va da 0 a 100.

Tale valore percentile viene, successivamente, tradotto in uno *score* finale che va da A a D, in base al quartile di appartenenza.

Suddetto criterio vincolante, in aggiunta ai fattori di esclusione riportati nelle sezioni precedenti, guidano la strategia di investimento implementata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare le caratteristiche ambientali, sociali e di governance promosse dal comparto.

## **H. Fonti e trattamento dei dati**

Al fine di garantire il rispetto e la promozione delle caratteristiche ambientali, sociali e di governance, ITAS Vita viene supportato dall'*Advisor* nella fase di definizione dell'universo investibile e dal *Provider* per le attività di monitoraggio.

Per quanto riguarda la prima fase, l'approccio adottato prevede la fornitura di dati già elaborati da parte dell'*Advisor*, responsabile della qualità degli stessi, che a sua volta fa affidamento su dati forniti da *provider* esterni. L'attività da esso condotta ha lo scopo di fornire al Gestore le linee guida necessarie alla strutturazione dei portafogli modello.

Per quanto riguarda, invece, l'approccio adottato nella fase di monitoraggio, il *Provider*, responsabile della qualità delle informazioni trasmesse, fornisce periodicamente una valutazione *ex post* delle performance di sostenibilità degli emittenti investiti al fine di garantire la corretta e piena applicazione della Policy Investimenti Responsabili adottata da ITAS Vita.

## **I. Limitazioni delle metodologie e dei dati**

Il comparto, per la misurazione delle caratteristiche ambientali e sociali promosse, basa la propria strategia di sostenibilità sullo *score* ESG calcolato attraverso la metodologia proprietaria sviluppata dall'*Advisor*.

Inoltre, la disponibilità e l'affidabilità dei dati per la costruzione dello *score* ESG dipende dalla collaborazione dell'*Advisor* con *provider* esterni a cui è affidata la fornitura degli indicatori da elaborare ai fini del calcolo dello *score* ESG. Tale fornitura di dati, a sua volta, dipende dall'ampiezza e disponibilità di dati pubblicati dagli emittenti e dalla fattiva collaborazione dei gestori dei fondi sottostanti. Inoltre, tali dati vengono forniti già sotto forma di portafoglio modello, senza, dunque, prevedere la loro valutazione diretta e continuativa nel corso della gestione degli investimenti.

Tali limitazioni non influiscono significativamente sul modo in cui sono soddisfatte le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal comparto in quanto la disponibilità, la completezza e la correttezza dei dati viene garantita mediante accordi con l'*Advisor* e, indirettamente, con i *provider*.

## **J. Dovuta diligenza**

Il Gruppo ITAS fonda la propria identità sulla sostenibilità del proprio operato. Guidata da principi mutualistici, ITAS Vita integra le proprie scelte di *business* con criteri finalizzati ad un agire responsabile nei confronti dei suoi *stakeholder* e delle generazioni future. Questa predisposizione si traduce in azioni improntate alla sostenibilità lungo tutta la catena del valore. Ciò nonostante, ad oggi, non prevede un processo strutturato di *due diligence* dei gestori e dei fondi sottostanti.

## **K. Politiche di impegno**

Il comparto prevede l'adozione di politiche di impegno dirette durante la gestione dell'investimento. In particolare, il Gruppo ITAS, in quanto sottoscrittore dei "Principi per l'Investimento Responsabile (PRI)" promossi dalle Nazioni Unite, integra i fattori ESG nell'analisi e nei processi decisionali attraverso l'implementazione di specifiche azioni volte a promuovere l'adozione di buone pratiche e standard di investimento responsabile.



**ITAS VITA S.p.A.**

Direzione e coordinamento di ITAS Mutua

Piazza delle Donne Lavoratrici, 2 - 38122 Trento - Italia - Tel. 0461 891711 - Fax 0461 891930

gruppooitas.it - segreteria.dirigen@gruppooitas.it - itas.vita@pec-gruppooitas.it

Capitale soc. euro 81.064.962 I.v. - P. Iva Gruppo 02525520223 - C. F. / Registro Imprese di Trento n° 02593460583 - Impresa autorizzata all'esercizio della assicurazione vita con D.M. n° 6405 del 11.12.1968 (G.U. n° 5 del 8.1.1969) - Iscritta all'albo gruppi assicurativi al n° 010 ed all'albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione al n° 1.00035

## **L. Indice di riferimento designato**

Non è stato individuato alcun benchmark di riferimento per determinare il raggiungimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse dal comparto.