

INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ "Fondo Pensione Aperto TESEO DATA DI PUBBLICAZIONE 28/03/2024"

| TITOLO | CONTENUTO |
|---|---|
| Sintesi | <p>TESEO è un prodotto finanziario che promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 (cd. SFDR).</p> <p>Tali caratteristiche sono promosse tramite l'investimento in una delle quattro linee in cui il Teseo consente di investire o una combinazione delle stesse (Teseo Linea Garantita Etica, Teseo Linea Prudenziale Etica, Teseo Linea Bilanciata Etica, Teseo Linea Sviluppo Etica), tutte classificate ai sensi dell'art. 8 SFDR.</p> <p>Le quattro Linee includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti escludendo emittenti che non si caratterizzano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità, e favorendo gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG.</p> <p>L'advisor ECPI fornisce uno score ESG che viene utilizzato sia per perseguire strategie "best-in-class", dando quindi maggiore peso nelle decisioni di investimento a quelle società con score più elevati, attuali e prospettici, sia per identificare uno score ESG minimo al di sotto del quale non sono prese in considerazione le società che, seppure considerate "eligible", non sono sufficientemente allineate ai temi di sostenibilità.</p> <p>Le quote degli investimenti programmate per ciascuna linea prevedono investimenti con caratteristiche ambientali o sociali pari ad almeno il 70% del portafoglio e altri investimenti per la restante parte.</p> <p>Il rispetto dei criteri applicati alla strategia di investimento del prodotto è oggetto di monitoraggio da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni, le quali si basano sulle valutazioni elaborate dagli info-provider e sulla documentazione resa disponibile dalle case di gestione terze. Eventuali limitazioni delle metodologie e dei dati non influiscono sulla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali delle Linee, in quanto è prevista l'applicazione congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione).</p> <p>La strategia di investimento adottata dalle diverse Linee di Teseo prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR). Non sono previste attività di engagement, tuttavia, l'analisi delle controversie è ricompresa nell'ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento.</p> <p>Le Linee del Teseo non utilizzano alcun indice per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse.</p> <p>Per maggiori informazioni si veda il dettaglio delle seguenti sezioni.</p> |
| Nessun obiettivo di investimento sostenibile | <p>Questo prodotto finanziario promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile, in quanto non è prevista la realizzazione di questa tipologia di investimenti.</p> |
| Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario | <p>Il prodotto finanziario TESEO promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali o una combinazione di esse, nonché il rispetto di prassi di buona governance, ai sensi dell'art. 8 di SFDR.</p> <p>In particolare, le diverse Linee includono proattivamente criteri ESG nei propri investimenti escludendo emittenti che non si caratterizzano per un'adeguata attenzione ai fattori di sostenibilità, e favorendo gli emittenti che si distinguono positivamente in relazione alle tematiche ESG. L'advisor ECPI fornisce uno score ESG che viene utilizzato sia per perseguire strategie "best-in-class", dando quindi maggiore peso nelle decisioni di investimento a quelle società con score più elevati, attuali e prospettici, sia per identificare uno score ESG minimo al di sotto del quale</p> |

| | |
|---|---|
| | non sono prese in considerazione le società che, seppure considerate “eligible”, non sono sufficientemente allineate ai temi di sostenibilità. |
| Strategia di investimento | <p>La strategia di investimento responsabile utilizzata per soddisfare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario prevede:</p> <ul style="list-style-type: none"> ○ i criteri di esclusione: <ul style="list-style-type: none"> • gli investimenti in strumenti finanziari emessi da Stati che non aderiscono ai principi alla base dei Global Compact delle Nazioni Unite: rispetto dei diritti umani e del lavoro, rispetto dell'ambiente e lotta alla corruzione (ad es. Stati in cui vige la pena di morte e/o che non rispettano le libertà civili e diritti politici); • l'investimento in strumenti finanziari emessi da società ed enti (Agenzie ed Enti sovranazionali) che realizzino una quota significativa del proprio fatturato con attività di produzione, ricerca e sviluppo, e distribuzione nei seguenti settori: tabacco, difesa/militare, alcool, gioco d'azzardo, pornografia, nucleare, contraccettivi, Organismi Geneticamente Modificati (OGM), test su animali, cellule staminali, carbone, fracking e sabbie bituminose. ○ analisi del rating ESG dell'emittente al fine di selezionare i best in class: è calcolato uno score ESG, utilizzato sia per perseguire strategie “best-in-class”, dando quindi maggiore peso nelle decisioni di investimento a quelle società con score più elevati, attuali e prospettici, sia per identificare uno score ESG minimo al di sotto del quale non si investe in società che, seppure considerate “eligible”, non sono sufficientemente allineate ai temi di sostenibilità. <p>La valutazione delle pratiche di buona governance è intrinseca ai giudizi forniti dall'info-provider ECPI tramite il rating ESG.</p> |
| Quota degli investimenti | <p>La strategia di investimento definita per il prodotto prevede, per ciascuna Linea, l'investimento in strumenti e prodotti finanziari secondo le soglie di seguito indicate:</p> <ul style="list-style-type: none"> • quota di investimenti “#1 Allineati con caratteristiche ambientali o sociali” pari ad almeno il 70% del portafoglio (non sono previsti investimenti sostenibili). • quota di investimenti “#2 Altri” non superiori alla restante quota pari al 30% del portafoglio. <p>In relazione alle quote di investimento riportate, il prodotto finanziario prevede la realizzazione di investimenti tanto diretti, quanto indiretti.</p> |
| Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali | Gli elementi della strategia di investimento, finalizzata alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, sono oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni. |
| Metodologie | Come indicatore di sostenibilità, finalizzato a misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse è utilizzato il rating ESG medio di portafoglio. |
| Fonti e trattamento dei dati | I dati necessari per l'analisi degli investimenti sono acquisiti tramite le valutazioni elaborate dagli info-provider (es. rating ESG medio del portafoglio). Società Reale Mutua di Assicurazioni non apporta alcuna modifica ai dati ricevuti non avendo la possibilità di recuperare eventuali dati mancanti o correggere direttamente eventuali anomalie. |
| Limitazione delle metodologie e dei dati | Qualora gli info-provider non forniscano i dati relativi agli investimenti presenti in portafoglio, si procederà all'ingaggio degli info-provider per il recepimento dell'informazione corretta. In ogni caso, tale limitazione non pregiudica la promozione delle caratteristiche ambientali o sociali delle Linee del prodotto, in quanto la loro |



| | |
|---------------------------------|--|
| | strategia di investimento prevede l'applicazione congiunta di più criteri (sia di esclusione sia di inclusione) per le diverse tipologie di strumenti o prodotti finanziari. |
| Dovuta diligenza | La strategia di investimento responsabile definita per le Linee e descritta nella corrispondente sezione "Strategia di Investimento" prevede la conduzione di diverse analisi di due diligence sugli investimenti (i.e. emittenti e/o OICR). Il rispetto dei criteri della strategia di investimento è oggetto di monitoraggio periodico da parte delle strutture competenti di Società Reale Mutua di Assicurazioni. |
| Politiche di impegno | La strategia di investimento definita per le Linee del prodotto non prevede la realizzazione di attività di engagement, tuttavia, l'analisi delle controversie è ricompresa nell'ambito del rating ESG utilizzato nella strategia di investimento. |
| Indice di riferimento designato | Le diverse Linee non utilizzano un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientale o sociali promosse. |

