



INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ

FONDO PIÙ

Data di pubblicazione delle informazioni: **15/01/2025**
Identificativo della persona giuridica: **Sara Vita Spa**
codice LEI: **8156004371CB0C756296**

Sintesi

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** mira a promuovere caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 ("SFDR"), ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

La Gestione Separata **FONDO PIÙ**, al fine di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse, ha individuato specifiche regole di composizione del portafoglio, introducendo criteri di esclusione e limiti quantitativi che devono essere rispettati da almeno il 70% degli investimenti.

Rientrano negli investimenti allineati con caratteristiche ambientali e sociali (nel 70%):

- i Titoli governativi che rispettano le regole di esclusione individuate
- i Titoli azionari e obbligazionari corporate che rispettano le regole di esclusione individuate e che abbiano un rating ESG almeno pari a BB
- i Fondi art 8 e art 9 di SGR firmatarie dei PRI.

Sara Vita verifica periodicamente il rispetto delle regole di gestione individuate in relazione alle caratteristiche ambientali e sociali del prodotto.

Sara Vita si affida per l'acquisizione delle informazioni necessarie all'analisi a primari infoprovider specializzati nel settore.

Eventuali limitazioni nella metodologia utilizzata sono approfondite nella sezione dedicata.

Nel seguente documento vengono inoltre approfondite le politiche di impegno e dovuta diligenza adottate dall'Impresa, al fine di garantire la corretta promozione delle caratteristiche ambientali e sociali del prodotto e rispondere alle richieste normative del Regolamento Delegato 2022/1288.

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** non utilizza alcun indice di riferimento.



Nessun obiettivo di investimento sostenibile

FONDO PIÙ promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non prevede come obiettivo un investimento sostenibile.



Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, o una loro combinazione in conformità con l'art. 8 SFDR.

Nello specifico, la Gestione Separata integra criteri ESG nella gestione degli investimenti, escludendo emittenti che non rispondono in modo adeguato ai requisiti di sostenibilità individuati.

Sono privilegiati emittenti con performance ESG elevate, nonché strumenti finanziari che hanno un impatto positivo e misurabile a livello ambientale e/o sociale, in aggiunta a un ritorno finanziario sostenibile.



Strategie di investimento

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** investe principalmente in titoli Governativi e Sovranazionali, titoli emessi o garantiti da Stati e/o da Agenzie Governative, titoli obbligazionari di emittenti nazionali ed esteri con elevato rating (investment grade) emessi da emittenti di Paesi membri dell'Unione Europea o appartenenti all'OCSE e, in minor misura, in titoli azionari quotati su mercati regolamentati, in quote di OICR, in investimenti diretti in immobili e in liquidità e strumenti monetari.

Al fine di rispettare le caratteristiche ambientali e sociali promosse, **FONDO PIÙ** è attenta a selezionare:

- Titoli governativi emessi da Paesi che abbiano aderito alle principali norme e standard internazionali in tema ESG
- Titoli azionari e obbligazionari corporate che rispettino precise regole di esclusione settoriali: tabacco, armi non convenzionali, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, percentuale significativa di ricavi provenienti dalla produzione di energia da combustibili fossili o dall'estrazione di oil&gas mediante tecniche non convenzionali
- Titoli azionari e obbligazionari corporate che abbiano nel complesso un rating ESG medio minimo pari a BBB e che comprendano per non più del 15% titoli privi di rating ESG o con rating ESG inferiore a BB
- Fondi preferibilmente classificati artt. 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR), gestiti per almeno l'80% da SGR firmatarie dei PRI (Principles for Responsible Investment).

Relativamente alla prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti, la sua valutazione è anch'essa sintetizzata nel livello di rating ESG analizzato per l'universo corporate.



Quota degli investimenti

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** può investire in strumenti obbligazionari e azionari diretti, in quote di OICR, in immobili, in liquidità e strumenti monetari.

La quota minima degli investimenti in linea con le regole individuate per garantire l'allineamento a caratteristiche ambientali e sociali è pari al 70%.

La quota complementare, non superiore al 30%, può essere investita di investimenti "Altri" non allineati a caratteristiche ambientali e sociali.



Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le regole di composizione del portafoglio definite per misurare il profilo ESG, sono monitorate periodicamente da **Sara Vita**.

Nello specifico l'Impresa monitora:

- la persistenza del rispetto delle regole di esclusione individuate per singola asset class
- la persistenza del livello di rating medio almeno pari a BBB per i titoli obbligazionari e azionari corporate
- il rispetto dei limiti percentuali individuati in relazione a investimenti corporate con basso rating e fondi gestiti da SGR non aderenti ai PRI.

Qualora il monitoraggio rilevi la presenza nel portafoglio di asset non più allineati alla politica ESG adottata, l'Impresa dovrà gestire la situazione in un periodo congruo, avendo cura di procedere alla vendita quando le condizioni di mercato la rendano non sfavorevole per gli Assicurati.



Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

Al fine di valutare se gli strumenti finanziari presenti nel portafoglio di **FONDO PIÙ** sono allineati alle regole ESG individuate, vengono periodicamente verificate le regole di esclusione individuate e il rating ESG degli investimenti diretti corporate.



Fonti e trattamento dei dati

Le fonti di dati utilizzate per verificare il rispetto delle regole ESG individuate per la Gestione Separata **FONDO PIÙ** sono acquisite principalmente tramite infoprovider specializzati nel settore.

La base dati così costruita viene elaborata internamente da **Sara Vita** per verificare il rispetto delle regole di esclusione e dei limiti quantitativi.



Limitazioni delle metodologie e dei dati

Nel caso in cui le informazioni necessarie alla verifica del rispetto dei limiti individuati non siano disponibili, **Sara Vita** assumerà prudenzialmente che i titoli in questione non siano allineati alle caratteristiche ambientali o sociali oggetto di analisi.

Qualora tale mancanza sia rilevata in fase di sottoscrizione, non si procederà all'acquisto.



Dovuta diligenza

Le procedure interne di **Sara Vita** prevedono, tra le altre attività, specifiche attività di monitoraggio, finalizzate a verificare il rispetto nel tempo dei limiti di investimento definiti per ciascun prodotto.

I controlli relativi al processo di investimento, sono coerenti con il sistema dei controlli interni definito a livello di Gruppo, articolato su tre livelli.



Politiche di impegno

Sara Vita ha valutato di non dotarsi di una politica di impegno ai sensi dell'art. 124 - quinquies del TUF.

Tale scelta è stata adottata sulla base delle caratteristiche dei portafogli finanziari dell'Impresa.

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** detiene investimenti diretti in titoli azionari di società quotate in misura solo residuale e l'investimento è ampiamente diversificato tra numerosi emittenti, cosicché la concentrazione su singolo emittente è sempre riferita a posizioni molto contenute. In considerazione di ciò, l'Impresa ha valutato non necessario adottare una specifica politica di impegno, non detenendo partecipazioni con diritto di voto considerate significative e tali da incidere sulle decisioni delle rispettive assemblee.



Indice di riferimento designato

La Gestione Separata **FONDO PIÙ** non utilizza alcun indice di riferimento di mercato come parametro di confronto nella valutazione delle politiche di gestione adottate in relazione alle caratteristiche ambientali o sociali del portafoglio.
