



FONDO PENSIONE APERTO

Helvetia Vita S.p.A. Compagnia Italo Svizzera di Assicurazioni sulla Vita S.p.A.
(GRUPPO HELVETIA)
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 155



+39 02. 5351.1



previdenzabanche@helvetia.it
previdenzahelvetia@pec.helvetia.it
reclami@helvetia.it



www.helvetia.it

Istituito in Italia

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

COMPARTO Linea 4 Dinamica

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Sì

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:** ____%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:** ____%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ____ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**

In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il prodotto ha promosso caratteristiche ambientali e sociali integrando i fattori ESG (ambientali, sociali e di governance) nel processo di investimento.

Le principali caratteristiche sociali e ambientali promosse dal prodotto sono state le seguenti:

- **Ambientali:** prevenzione del cambiamento climatico (in termini, ad esempio, di riduzione delle emissioni di carbonio, impronta di carbonio; vulnerabilità ai cambiamenti climatici); risorse naturali (in termini, ad esempio, di scarsità idrica, biodiversità e utilizzo del suolo); prevenzione dell'inquinamento e dei rifiuti (con riferimento alle emissioni tossiche e ai rifiuti; rifiuti di materiali e imballaggi; rifiuti elettronici); opportunità ambientali (nelle tecnologie pulite; nelle energie rinnovabili; nei green building).

- **Sociali:** capitale umano (gestione del lavoro; salute e sicurezza; sviluppo del capitale umano); responsabilità del prodotto (sicurezza e qualità del prodotto; sicurezza chimica; protezione finanziaria dei consumatori; privacy e sicurezza dei dati; investimento responsabile; rischi demografici e sanitari); opportunità sociali (accesso alla comunicazione; accesso ai finanziamenti; accesso all'assistenza sanitaria; opportunità nutrizionali e sanitarie); opposizione degli stakeholder (appalti controversi; relazioni con la comunità).

Inoltre, il prodotto ha promosso caratteristiche ambientali e sociali escludendo qualsiasi investimento in società operanti in settori considerati non sostenibili dalla Compagnia, che potevano comportare significativi rischi ambientali e sociali.

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITÀ** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?**

Il raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali è stato misurato attraverso differenti indicatori di sostenibilità.

Nello specifico, in riferimento ai criteri di esclusione, la Compagnia ha escluso gli investimenti effettuati in titoli di emittenti societari che:

- sono risultati direttamente coinvolti nello sviluppo, nella produzione, nella manutenzione o nella vendita di "armi vietate", come definito da diverse convenzioni internazionali. La Compagnia dispone di un procedimento per identificare le aziende che producono munizioni a grappolo e mine antiuomo e tutte le società che forniscono componenti e sistemi che sono stati specificamente progettati o modificati per adattarsi all'uso di queste armi controverse per le sue decisioni di investimento;
- hanno generato più di un determinato ammontare delle proprie entrate dall'estrazione e/o vendita di carbone termico;
- hanno generato più di un determinato ammontare delle proprie entrate dalle sabbie bituminose;
- hanno generato più di un determinato ammontare delle proprie entrate dal settore delle armi nucleari;
- sono stati coinvolti in controversie ESG molto severe;
- sono risultati produttori di tabacco.

Tutte le esclusioni sono state monitorate nell'ambito di un controllo mensile della conformità degli investimenti.

In merito alle disposizioni in materia di sanzioni internazionali, la Compagnia ha eseguito controlli pre e post-negoziare per tutti i titoli quotati, gli emittenti e altre controparti. La Compagnia si è astenuta da investimenti e relazioni d'affari legati a uno specifico gruppo di paesi per i quali prevalgono disposizioni sanzionatorie globali di carattere economico motivate dai diritti umani (imposte dal Consiglio di sicurezza delle Nazioni Unite).

Per quanto riguarda gli investimenti indiretti (OICR ed ETF), l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali degli stessi è stato verificato attraverso la classificazione ex art. 8/9 SFDR ed è risultato in linea con i principi Helvetia. Nel dettaglio, gli OICR classificati come art. 8 o 9 al 31/12/2023 sono stati pari al 92,4 %

In riferimento agli investimenti diretti, l'allineamento alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto è stato determinato sulla base di un rating specifico minimo pari o superiore a "BB" (considerando il seguente ordine crescente: CCC, B, BB, BBB, A, AA, AAA) sul pillar "Environmental", "Social" e "Governance". Nel dettaglio, al 31/12/2023 gli investimenti allineati a tale valutazione sono stati pari al 1,4%. Il rating è stato calcolato utilizzando i dati e la metodologia MSCI ESG Research.

In considerazione degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità (i "PAI"), l'impatto negativo degli investimenti sui fattori di sostenibilità è stato mitigato concentrandosi su uno specifico sottoinsieme di PAI. Maggiori dettagli sono riportati all'interno della domanda "In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?"

- **... e rispetto ai periodi precedenti?**

Nell'ultima relazione periodica presentata, riferita all'anno 2022, il Comparto non promuoveva caratteristiche ambientali e/o sociali e non aveva come obiettivo investimenti sostenibili.

- **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Il prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non si impegna ad effettuare alcun investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 17) del Regolamento 2019/2088.

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

Non applicabile, in quanto il prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non si impegna ad effettuare alcun investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 17) del Regolamento 2019/2088.

I PRINCIPALI EFFETTI

NEGATIVI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile, in quanto il prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non si impegna ad effettuare alcun investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 17) del Regolamento 2019/2088.

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Non applicabile, in quanto il prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non si impegna ad effettuare alcun investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 17) del Regolamento 2019/2088.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.



In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

La Compagnia ha dato priorità ad un sottoinsieme specifico di PAI, sulla base dei quali sono stati applicati i criteri di esclusione considerati dalla Compagnia.

In particolare, per quanto riguarda gli investimenti diretti i PAI considerati sono stati i seguenti:

PAI 4 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili - La Compagnia ha escluso titoli di emittenti societari che generano più di un determinato ammontare delle proprie entrate dall'estrazione e/o vendita di carbone termico;

PAI 10 - Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali - La Compagnia ha escluso titoli di emittenti societari coinvolti in controversie ESG molto severe;

PAI 14 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche) - La Compagnia ha escluso titoli di emittenti societari direttamente coinvolti nello sviluppo, nella produzione, nella manutenzione o nella vendita di "armi vietate", come definito da diverse convenzioni internazionali. La Compagnia dispone di un procedimento per identificare le aziende che producono munizioni a grappolo e mine antiuomo e tutte le società che forniscono componenti e sistemi che sono stati specificamente progettati o modificati per adattarsi all'uso di queste armi controverse per le sue decisioni di investimento;

PAI 16 - Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali - In merito alle disposizioni in materia di sanzioni internazionali, la Compagnia ha eseguito controlli pre e post-negoziazione per tutti i titoli quotati, gli emittenti e altre controparti. La Compagnia si è astenuta da investimenti e relazioni d'affari legati a uno specifico gruppo di paesi per i quali prevalgono disposizioni sanzionatorie globali di carattere economico motivate dai diritti umani (imposte dal Consiglio di sicurezza delle Nazioni Unite).

In considerazione della disponibilità ancora limitata di dati affidabili su molti PAI e dell'elevata variabilità dei dati a livello settoriale e geografico, nonché della loro natura retrospettiva, si è ritenuto opportuno non fissare al momento alcuna soglia o limite rigoroso.

La Compagnia ha cercato di favorire, ove possibile e se disponibili, i fondi classificati come articolo 8 o articolo 9 ai sensi dell'SFDR (senza precludere la possibilità di tenere in portafoglio anche fondi articolo 6 ai sensi dell'SFDR). Maggiore è il peso dei fondi classificati come articolo 8 o 9 SFDR, maggiore dovrebbe essere il contenimento dei PAI. E' stata inoltre effettuata un'analisi di Due Diligence sui gestori di tali fondi, anche con particolare riferimento alla presa in considerazione dei PAI a livello di Entity, come da art. 4 del Regolamento UE 2019/2088. Nel dettaglio, gli OICR classificati come art. 8 o 9 al 31/12/2023 sono stati pari al 92,4%.



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **QUOTA MAGGIORE DI INVESTIMENTI** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia: dati al 31/12/2023.

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attività	Paese
UBS LFS - MSCI EMU Soc Responsible U ETF (EUR) Aa	-	15,80%	Luxembourg
Xtrackers MSCI World UCITS ETF 1C	-	14,90%	Ireland
SPDR MSCI EMU UCITS ETF	-	14,71%	Ireland
Amundi MSCI EMU ESG Leaders Select ETF C	-	14,51%	Luxembourg
Amundi MSCI World II UCITS ETF Dist	-	9,84%	France
iShares Core MSCI EMU UCITS ETF EUR Acc	-	8,87%	Ireland
Amundi MSCI World II UCITS ETF EUR Hedged Dist	-	4,88%	France
Amundi Euro Government Bond 1-3Y UCITS ETF Acc	-	4,80%	Luxembourg
Xtrackers MSCI EMU ESG Screened UCITS ETF 1D	-	4,11%	Ireland
Repubblica Italiana	Amministrazione pubblica e difesa; assicurazione sociale obbligatoria	1,4%	Italy



L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

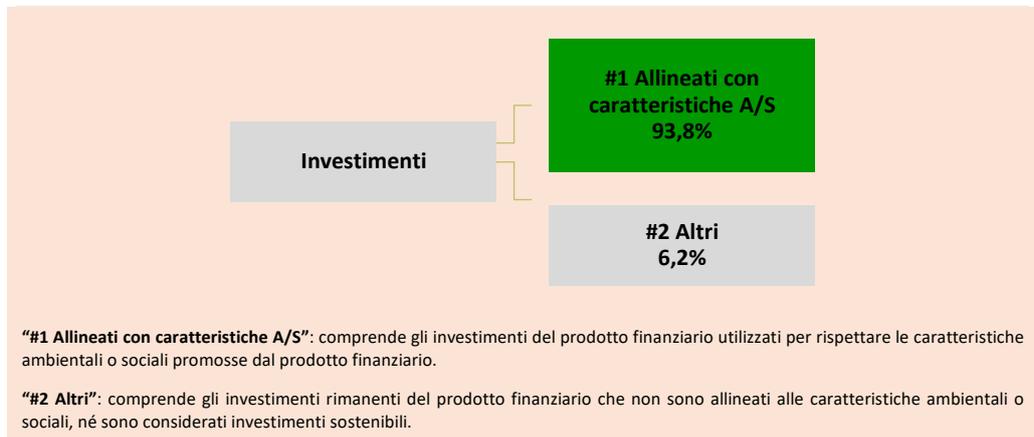
- **Qual è stata l'allocazione degli attivi?**

In conformità con l'elemento vincolante della strategia di investimento adottata al fine di promuovere le caratteristiche ambientali e sociali, la quota di investimenti allineata alle caratteristiche ambientali e sociali (#1 Allineati con caratteristiche A/S) al 31/12/23 è stata del 93,8 % degli investimenti, rispetto alla quota minima fissata al 70%.

La quota residua di investimenti che non erano inclusi negli investimenti per promuovere le caratteristiche ambientali o sociali o negli investimenti sostenibili (#2 Altri) è stata limitata a:

- denaro contante, che può essere detenuto come liquidità accessoria ai fini del bilanciamento del rischio.

Con riferimento alle garanzie minime ambientali e sociali, la Compagnia ha monitorato ogni aspetto rilevante, inclusa la violazione delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, utilizzando dati di terze parti.



● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Il settore economico in cui sono stati effettuati investimenti diretti è il seguente:

- Amministrazione pubblica e difesa; assicurazione sociale obbligatoria (1,36%).

Per quanto riguarda la componente in investimenti indiretti, considerando che le informazioni circa gli investimenti sottostanti non sono sempre disponibili, non è possibile associare direttamente i settori economici in cui sono stati realizzati tali investimenti.



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

La quota di investimenti in attività economiche sostenibili dal punto di vista ambientale in linea con la tassonomia dell'UE è stata dello 0,0%.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

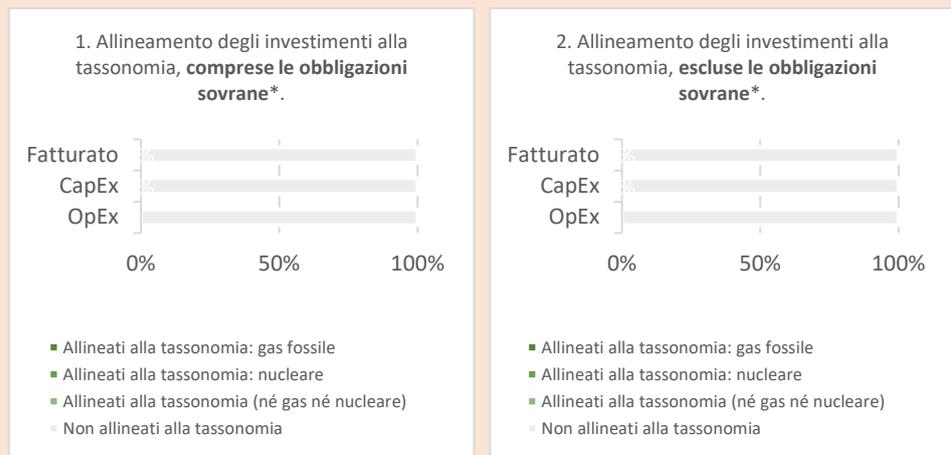
No

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato**: quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx)**: investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx)**: attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

Le due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale. Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissioni di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.



Sono investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?

Non applicabile, in quanto il prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non si impegna ad effettuare alcun investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 17) del Regolamento 2019/2088.



Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile, in quanto il prodotto promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non si impegna ad effettuare alcun investimento sostenibile ai sensi dell'art. 2 17) del Regolamento 2019/2088.



Quali investimenti erano compresi nella categoria "#2 Altri" e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La quota di investimenti non destinati alla promozione di caratteristiche ambientali o sociali, o non classificati come investimenti sostenibili (#2 Altri) è stata limitata a:

- denaro contante, che può essere detenuto come liquidità accessoria ai fini del bilanciamento del rischio.

Con riferimento alle garanzie minime ambientali e sociali, la Compagnia ha monitorato ogni aspetto rilevante, inclusa la violazione delle Linee guida OCSE per le imprese multinazionali e dei Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani, utilizzando dati di terze parti.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

La Compagnia ha gestito le proprie attività considerando le linee guida giuridiche e normative pertinenti in modo da sostenere le buone relazioni con gli stakeholder. Si ritiene importante che tutte le società del Gruppo operino con integrità, nel rispetto degli interessi ambientali e della società in generale.

La Compagnia si è impegnata ad aderire pienamente alle diverse disposizioni di embargo e di sanzioni economiche in materia di sostenibilità, non solo per quanto riguarda gli investimenti nei fondi, ma anche per i clienti, i collaboratori e i fornitori.

La Compagnia, appartenente al Gruppo Helvetia in Svizzera, si è impegnata attivamente a rispettare i Principles for Responsible Investment (PRI). Tale impegno volontario, promosso dalle Nazioni Unite, mira a una più attenta valutazione dei fattori ambientali, sociali e di governance nelle decisioni d'investimento.

Il nostro Gruppo è firmatario della United Nations Environment Program Finance Initiative (UNEP FI), è membro di RE100 e partecipante al Global Compact delle Nazioni Unite. Sostiene queste iniziative e aderisce agli standard riconosciuti a livello internazionale per la Due Diligence e il reporting che esse rappresentano. Nel portare avanti i suoi impegni, tiene in considerazione anche l'adeguatezza e la conformità ai più elevati standard in materia di etica e condotta professionale.



Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?

Non è stato designato nessun benchmark specifico realizzato al fine di promuovere le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto.

- **Per quali aspetti l'indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**
Non applicabile in virtù dell'assenza di uno specifico benchmark ESG.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l'allineamento dell'indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?**
Non applicabile in virtù dell'assenza di uno specifico benchmark ESG.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**
Non applicabile in virtù dell'assenza di uno specifico benchmark ESG.
- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?**
Non applicabile in virtù dell'assenza di uno specifico benchmark ESG.