



# PENSPLAN PROFI


Partner di | von:  Pensplan  
Centrum

**Fondo Pensione Aperto**  
**Iscritto all'Albo COVIP al n. 147**  
**Istituito in Italia da Euregio Plus SGR S.p.A.**



 Passaggio Duomo, 15  
39100 Bolzano (BZ)

 Tel.: 0471 068 700  
Fax: 0471 068 766

 profi@euregioplus.com  
fondoprofi@pec.it

 [www.euregioplus.com](http://www.euregioplus.com)

## APPENDICE ‘INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITÀ’

In vigore dal 27/03/2024

EUREGIO PLUS SGR S.P.A. (di seguito, Euregio+) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

### PENSPLAN PROFI ETHICAL LIFE SHORT TERM

Questo comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ma non ha un obiettivo di investimento sostenibile. Per essere definito sostenibile, un obiettivo di investimento deve essere esplicito, misurabile e riguardare l'ambito sociale o ambientale.

Il perseguimento delle caratteristiche ambientali e sociali del comparto è realizzato attraverso la sola esposizione del prodotto a strumenti finanziari emessi da Società, Stati sovrani e Agenzie incluse all'interno di un Universo Investibile etico individuato da Etica SGR secondo la metodologia proprietaria ESG eticApproach®.

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

### CARATTERISTICHE AMBIENTALI E/O SOCIALI

<p>Si intende per <b>INVESTIMENTO SOSTENIBILE</b> un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purché tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona <i>governance</i>.</p> <p>La <b>TASSONOMIA DELL'UE</b> è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE)</p>	<p><b>Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?</b></p> <p> <input checked="" type="radio"/> <input checked="" type="radio"/> <input type="checkbox"/> <b>Sì</b> <span style="margin-left: 100px;"><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> <input checked="" type="checkbox"/> <b>No</b></span> </p>
	<p><input type="checkbox"/> Effettuerà una quota minima di <b>investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale</b> pari al(lo): ___%</p> <p><input type="checkbox"/> in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p> <p><input type="checkbox"/> in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili</p> <p><input type="checkbox"/> <b>Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)</b> e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___% di investimenti sostenibili</p> <p><input type="checkbox"/> con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE</p>

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.

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

Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): \_\_\_%

Promuove caratteristiche A/S **ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**



### Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il comparto è investito sulla base di un Universo Investibile individuato da Etica SGR, secondo la metodologia proprietaria ESG EticApproach®, che vede l'esclusione di qualsiasi investimento in armi, tabacco, gioco d'azzardo, energia nucleare, pesticidi, ingegneria genetica. Inoltre si escludono le società coinvolte in episodi negativi nell'ambito della corruzione, rispetto dell'ambiente, rispetto dei diritti dei lavoratori.

Attualmente sono esclusi anche i settori finanziario, petrolifero ed estrattivo. Si escludono altresì i titoli emessi da Stati che prevedono la pena di morte o non garantiscono le libertà civili, di stampa e i diritti politici. Gli emittenti non esclusi, vengono successivamente analizzati con un approccio di *best-in-class*, con l'obiettivo di selezionare solo le società più virtuose secondo parametri ambientali, sociali e di *governance*, e gli Stati più attenti alla sostenibilità e al benessere collettivo.

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

- **Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da PENSPLAN PROFII sono perseguite attraverso la sola selezione di strumenti finanziari emessi da società e Stati appartenenti all'Universo Investibile individuato da Etica SGR, secondo la metodologia proprietaria ESG EticApproach®. La fuoriuscita di un emittente dall'Universo Investibile comporta l'obbligo di azzeramento dell'esposizione del comparto verso tale emittente. L'indicatore di sostenibilità primario è pertanto la percentuale di *asset* investiti in strumenti finanziari emessi da società e Stati inclusi all'interno dell'Universo Investibile che, per definizione, coincide con l'esposizione del comparto alle *asset class* azionaria e obbligazionaria.



### I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?



Sì, per PENSPLAN PROFI, l'elevato *standard* di sostenibilità rappresenta il primo elemento valutativo nella selezione degli investimenti, in quanto la politica d'investimento vieta esplicitamente l'esposizione a emittenti societari, Stati e agenzie non inclusi all'interno dell'“Universo Investibile” formulato da Etica SGR, secondo la metodologia proprietaria ESG EticApproach®.

Il controllo del rischio di sostenibilità è quindi effettuato a monte del processo di selezione degli investimenti secondo le metodologie sviluppate da Etica SGR.



No



### Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?



Sì



No, l'elevata volatilità nei dati inerenti ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, monitorati costantemente a livello di portafoglio, al momento non rende tale informazione sufficientemente solida da poter essere utilizzata sistematicamente come base delle scelte di selezione dei singoli investimenti.



### Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

L'elevato standard di sostenibilità rappresenta l'aspetto primario ricercato dalla strategia d'investimento, in quanto la politica d'investimento del comparto vieta esplicitamente l'esposizione a emittenti societari e Stati non inclusi all'interno dell'Universo Investibile formulato da Etica SGR, secondo la metodologia proprietaria ESG EticApproach®.

Gli emittenti appartenenti all'Universo Investibile vengono successivamente selezionati secondo valutazioni di carattere finanziario volte a ottimizzare il profilo di rischio /rendimento dell'*asset allocation* del comparto.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Esplicito divieto di investimento negli Stati e emittenti societari non inclusi all'interno dell'Universo Investibile formulato da Etica SGR, formulato da Etica SGR, secondo la metodologia proprietaria ESG EticApproach®.

Nello specifico, i criteri di esclusione applicati nella selezione dell'Universo Investibile di emittenti societari sono:

- a) controversie, ovvero accuse pubbliche di coinvolgimento in controversie, considerate critiche per la loro gravità e per la mancanza di risposte adeguate da parte della società;
- b) combustibili fossili, ovvero il coinvolgimento nelle attività di estrazione di carbone termico e mancanza di definizione di target di riduzione delle emissioni basati sulla scienza – per qualsiasi soglia di fatturato;
- c) gioco d'azzardo, ovvero il coinvolgimento in gioco d'azzardo online, esercizi come casinò e negozi di scommesse, fornitura di prodotti o servizi per l'industria del gioco d'azzardo quali slot machine, soluzioni di pagamento, ecc...;
- d) ingegneria genetica, ovvero il coinvolgimento in produzione di organismi geneticamente modificati (OGM) per uso industriale, ivi compresi gli animali per le aziende del settore alimentare e del tabacco;
- e) energia nucleare, ovvero il coinvolgimento nella generazione di energia da centrali nucleari;
- f) pesticidi, ovvero il coinvolgimento nella produzione di pesticidi;
- g) armi da fuoco civili, ovvero la produzione o distribuzione di armi da fuoco civili con un fatturato pari o superiore al 5%;
- h) armamenti, ovvero il coinvolgimento nello sviluppo, produzione, utilizzo, manutenzione, distribuzione, stoccaggio, trasporto o vendita di armi controverse o di parti chiave di armi controverse (*Anti-Personnel Mines, Cluster Munitions, Chemical Weapons, Biological Weapons, Nuclear Weapons, Incendiary Weapons, Non-Detectable Fragments, Blinding Lasers, White Phosphorous, Depleted Uranium*);
- i) tabacco, ovvero la produzione o distribuzione di tabacco con un fatturato pari o superiore al 5%;
- j) test sugli animali, ovvero il coinvolgimento nella produzione di cosmetici testati su animali, anche se subappaltata a terzi; la fornitura di servizi di test sugli animali per società coinvolte nella produzione di cosmetici e altri prodotti non medici; la produzione o commercializzazione di pellicce ivi compresi allevamenti di animali per pelli/pellicce e la fabbricazione di pellicce, vestiti o altri indumenti con pelliccia.
- k) settori sospesi:
  - settore finanziario, eccetto *real estate* e banche che per loro storia e attività possano essere definite “sostenibili”;
  - settori quali l'esplorazione e produzione petrolifera, olii integrati, servizi e attrezzature per petrolio e gas, petrolio, gas e carbone, oleodotti, servizi minerari, estrazione di metalli preziosi, carbone e altri minerali;
  - una specifica metodologia di analisi delle società coinvolte, a vario titolo, in attività legate al gas naturale, esclude quelle che non presentano una convincente strategia di transizione energetica.

I criteri di esclusione applicati nella selezione dell'Universo Investibile di Stati sono:

- a. Stati considerati "non liberi" o "parzialmente liberi" relativamente alle libertà civili e diritti politici;
- b. Stati considerati "non liberi" o "parzialmente liberi" relativamente alla libertà di stampa;
- c. Stati in cui vige la pena di morte applicata o prevista dall'ordinamento.

#### Le PRASSI DI BUONA GOVERNANCE

comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

#### • Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?

La buona *governance* degli emittenti societari viene valutata sulla base di una serie di indicatori afferenti alle caratteristiche degli organi apicali, dei sistemi di controllo interno, dei principi etici e di anticorruzione promossi dall'emittente e dall'evoluzione del suo rischio reputazionale.

Per ogni criterio si fornisce un indicatore di esempio:

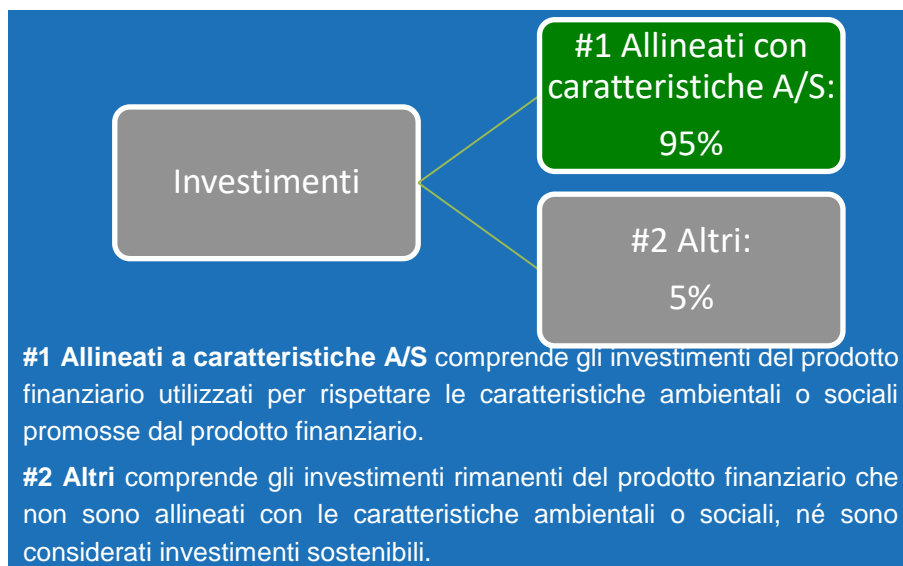
- *Audit* e controllo interno (presenza del Comitato di *Audit* e livello di indipendenza dei suoi membri);
- Consiglio di Amministrazione (percentuale dei membri del Consiglio considerati indipendenti);
- Remunerazione dei dirigenti (livello di trasparenza sulla remunerazione dei dirigenti);
- Diritti degli azionisti (presenza di restrizioni ai diritti di voto, relative anche all'aggiunta di punti all'ordine del giorno di assemblee ordinarie o straordinarie);
- Prevenzione di pratiche anticoncorrenziali (dati quantitativi sul numero di incidenti *antitrust*);
- Prevenzione della corruzione (politiche a sostegno della prevenzione della corruzione in tutte le sue forme: corruzione attiva e passiva, regali, donazioni politiche, appropriazione indebita, ecc...);
- Politiche di *Lobbying* responsabile (formazione fornita ai dipendenti su *lobbying* responsabili);
- Rischio reputazionale (livello di esposizione ai rischi reputazionali legati a temi ESG rispetto alla peggiore situazione passata).



#### Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

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

Essendo vietato l'investimento in strumenti finanziari emessi da Stati o emittenti societari non inclusi all'interno dell'Universo Investibile formulato da Etica SGR sulla base della metodologia proprietaria ESG EticApproach®, sono da considerarsi "Allineati con caratteristiche A/S" tutti gli attivi programmati di PENSPLAN PROFICI con l'esclusione della liquidità e degli strumenti derivati utilizzabili al solo fine di copertura valutaria.



- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Il comparto non può essere esposto a strumenti derivati aventi come sottostante strumenti finanziari emessi da Stati o emittenti societari non inclusi all'interno dell'Universo Investibile formulato da Etica SGR sulla base della metodologia proprietaria ESG EticApproach®.



- **Quali investimenti sono compresi nella categoria “#2 Altri”, qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?**

Gli strumenti in “#2 Altri” ricomprendono la liquidità detenuta presso i conti correnti di PENSPLAN PROFi ed eventuali strumenti derivati a scopo di copertura valutaria. L'esposizione alla liquidità è da ritenersi a scopo operativo. A tali strumenti non si ritengono applicabili valutazioni di carattere ambientale e/o sociale.



**È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?**

Non è designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare l'allineamento di PENSPLAN PROFi alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove.



**Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?**

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito *web*:

- <https://www.euregioplus.com/it/privati/prodotti/fondo-pensione-aperto-pensplan-profi>
- <https://www.euregioplus.com/it/documenti-corporate>