

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/05/2021)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità' (in vigore dal 31/05/2021)

ARCA FONDI SGR S.p.A. (di seguito ARCA FONDI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

I comparti Rendita Sostenibile, Crescita Sostenibile e Alta Crescita Sostenibile, promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di governance (di seguito "ESG") ai sensi dell'Articolo 8 del regolamento (UE) 2019/2088. Affinché tali caratteristiche vengano rispettate ARCA FONDI adotta un approccio rigoroso per il quale, il 90% degli asset in portafoglio dovrà avere un rating ESG maggiore o uguale ad AA, oppure un rating ESG maggiore o uguale al rating assegnato all'asset class di riferimento. Il punteggio ESG di ogni comparto è calcolato come la media ponderata sull'attivo dei punteggi ESG degli emittenti degli strumenti finanziari in portafoglio. Con tale approccio la SGR, oltre all'integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento, la valutazione, la misurazione e il monitoraggio periodico, mira a garantire che i propri prodotti raggiungano e mantengano un elevato profilo di sostenibilità.

Integrazione dei rischi di sostenibilità

ARCA FONDI ha integrato i criteri ESG (Environmental, Social and Governance) nei propri processi di investimento al fine di effettuare una valutazione dei rischi di sostenibilità congiuntamente alle valutazioni dei rischi finanziari; tale integrazione oltre a rispondere ai principi ed ai valori della Società, è conseguente all'adesione ai "Principles for Responsible Investment" (PRI), i principi guida sugli investimenti socialmente responsabili (SRI) promossi dalle Nazioni Unite.

L'analisi dei criteri di sostenibilità viene effettuata nell'ambito del processo di investimento.

ARCA FONDI ha definito un processo strutturato di integrazione dei fattori ESG nelle decisioni di investimento, che si articola nelle seguenti fasi:

- i) definizione dei rating ESG. Per tutti gli emittenti/strumenti finanziari viene calcolato un rating proprietario, determinato in funzione di un modello sviluppato internamente, volto a valutare il rispetto dei criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di governance. In particolare, tali score vengono calcolati tramite l'elaborazione dei dati forniti da info providers e da altre fonti pubbliche o private. Il valore del rating complessivo è determinato dalla combinazione dei fattori di ponderazione Environmental, Social e Governance. I predetti fattori di ponderazione sono analizzati da un comitato interno e oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione. Ciascun emittente/strumento finanziario viene valutato attraverso l'attribuzione di un punteggio, formulato in termini quantitativi, per la classificazione su una scala che va da CCC (rating più basso) ad AAA (rating più alto).

- ii) categorizzazione e criteri di eligibilità. ARCA FONDI attribuisce ad ogni comparto un rating ESG che è calcolato, in funzione della relativa composizione, sulla base dei rating assegnati ad ogni strumento finanziario. ARCA FONDI categorizza i comparti gestiti in funzione del rispetto dei criteri di eligibilità definiti sulla base di elementi oggettivi quali il rating maggiore di una soglia interna predeterminata.
- iii) monitoraggio degli investimenti. Nell'attività di selezione dei titoli da includere nei portafogli, i gestori si avvalgono di strumenti di analisi che consentono il monitoraggio continuo dei rating degli strumenti finanziari e dei fattori ESG, nonché il monitoraggio della coerenza dei portafogli rispetto ai criteri di eligibilità. Inoltre, tutti gli emittenti/strumenti finanziari valutati non in linea con i temi della sostenibilità ambientale, sociale e di governance sono oggetto di limitazioni all'acquisto.

La coerenza dei portafogli gestiti è presidiata dal Servizio Compliance attraverso il setup di appositi limiti.

I principi alla base della politica della SGR considerano gli investimenti sostenibili non solo quale ricaduta positiva sulla società nel suo complesso, ma soprattutto quale strumento per la creazione di valore per i propri clienti/investitori, nel rispetto di una gestione ottimale del rischio. Maggiori informazioni sono reperibili sul sito internet della SGR.

Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

Il fondo pensione adotta criteri di investimento conformi a quanto stabilito nelle politiche di investimento di ciascun comparto, nel rispetto della strategia ESG di ARCA FONDI. L'adozione di criteri ESG può incidere sulle performance che potrebbero registrare andamenti diversi rispetto a quelle di portafogli analoghi che non utilizzano tali criteri. Inoltre, la valutazione dei rischi qualitativi, effettuata mediante l'attribuzione di un rating interno, si basa su dati forniti da info providers e altre fonti pubbliche e private. Tali dati potrebbero essere incompleti, inesatti o non disponibili; di conseguenza, sussiste il rischio di valutare uno strumento finanziario o un emittente in modo inesatto. Pertanto, né i comparti del fondo pensione, né la Società, né i gestori rilasciano alcuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, in merito all'equità, correttezza, esattezza, ragionevolezza o completezza di tale valutazione ESG. Sebbene ARCA FONDI si impegni costantemente in un processo di miglioramento e aggiornamento della politica di sostenibilità, coerentemente con gli sviluppi normativi in continua evoluzione, sussiste il rischio che il verificarsi di un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance possa provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.