

Informativa sulla sostenibilità per i prodotti finanziario-assicurativi che promuovono caratteristiche ambientali o sociali

MV PARTNERS EQUILIBRATO
MEDVIDA PARTNERS DE SEGUROS Y REASEGUROS, S.A.
LEI 95980020140005248944

a) Sintesi

Il presente fondo interno assicurativo è un prodotto finanziario che, pur non perseguendo obiettivi di investimento sostenibili, si impegna a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali, mantenendo un minimo del 10% di investimenti con obiettivo sostenibile sul totale ai sensi dell'art. 2.17 del regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

A tal proposito il prodotto applicherà criteri di esclusione, in base ai quali il gestore non investirà in società la cui principale fonte di reddito provenga dai seguenti settori: armi controverse, tabacco, combustibili fossili, gioco d'azzardo, intrattenimento per adulti, transgenici, bevande alcoliche o test sugli animali. MEDVIDA Partners considera l'investimento in fondi che promuovono caratteristiche ambientali o sociali attraverso la classificazione prevista nel regolamento sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR) attuandone i controlli attraverso il Ranking ESG.

Gli obiettivi di investimento sostenibile di questo prodotto non vengono indicati. Nonostante ciò, gli investimenti sostenibili effettuati contribuiscono al raggiungimento di alcuni obiettivi nell'ambito degli Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile dell'ONU - Sustainable Development Goals (SDGs)., Nello specifico: SDG 5: Parità di genere, SDG 8: Lavoro dignitoso e crescita economica, SDG 12: Consumo e produzione responsabili e SDG 13: Lotta contro il cambiamento climatico.

Il prodotto finanziario prevede che gli investimenti sostenibili non causino danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, attraverso la quantificazione degli indicatori di impatto negativo principale sulla sostenibilità.

Il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, misurati attraverso gli indicatori di cui all'allegato I delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) del Regolamento delegato (UE) 2022/1288.

L'investimento sostenibile è in linea con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani e le pratiche di buon governo delle società partecipate. La valutazione avviene analizzando l'evoluzione dei principali indicatori di impatto negativo sulla sostenibilità.

Per il monitoraggio degli aspetti non finanziari viene utilizzato un primario fornitore di dati nell'ambito ESG.

Il prodotto non dispone di un benchmark specifico per determinare se questo prodotto finanziario è in linea con le caratteristiche ambientali che promuove.

b) Nessun obiettivo di investimento sostenibile

Questo prodotto finanziario non ha un obiettivo di investimento sostenibile ma si impegna a promuovere caratteristiche ambientali e/o sociali, mantenendo un minimo del 10% di investimenti con obiettivo sostenibile sul totale degli investimenti ai sensi dell'art. 2.17 del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).

Gli obiettivi di investimento sostenibile di questo prodotto non vengono indicati. Nonostante ciò, gli investimenti sostenibili effettuati contribuiscono al raggiungimento degli obiettivi indicati successivamente.

Il prodotto detiene una percentuale minima di investimenti sostenibili pari al 10% calcolato tenendo in considerazione:

1. Gli investimenti che contribuiscono agli Obiettivi per lo Sviluppo Sostenibile dell'ONU (Sustainable Development Goals o SDGs), nello specifico:
 - SDG 5: Parità di genere
 - SDG 8: Lavoro dignitoso e crescita economica
 - SDG 12: Consumo e produzione responsabili
 - SDG 13: Lotta contro il cambiamento climatico
2. Controllo della percentuale di investimenti sostenibili attraverso il ranking ESG basato sulla metodologia interna.

Il prodotto prevede che gli investimenti sostenibili non causino danni significativi ad alcun obiettivo di investimento sostenibile ambientale o sociale, attraverso la quantificazione dei principali indicatori di impatto negativo sulla sostenibilità di cui all'allegato I delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) del Regolamento delegato (UE) 2022/1288, ed escludendo le attività economiche di cui sopra.

Gli indicatori più rilevanti saranno confrontati tra i vari periodi al fine di individuare gli investimenti che hanno un impatto negativo sugli obiettivi del prodotto finanziario.

Vengono monitorate da una parte le violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee Guida dell'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico (OCSE) per le imprese multinazionali e dall'altra l'assenza di processi e meccanismi di conformità ai principi e linee guida di cui sopra.

Il prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità per il principio «non arrecare un danno significativo».

Queste informazioni devono essere comunicate annualmente insieme alle informazioni periodiche.

c) Caratteristiche ambientali o sociali del prodotto finanziario

Il prodotto ha l'obiettivo di applicare criteri di investimento socialmente responsabile (ESG) e seguendo strategie di investimento basate su criteri di esclusione.

Al fine di ottenere la promozione di caratteristiche ambientali o sociali, il Prodotto applicherà i seguenti criteri di esclusione:

Le società la cui principale fonte di reddito proviene dai seguenti settori controversi sono escluse dall'universo degli asset, ad eccezione delle emissioni classificate come "Green, Social, Sustainability-linked o Sustainable Bond":

Settore	Limite assoluto (%)	Punteggio ESG minimo
Armi controverse	5	50
Combustibili fossili	5	50
Tabacco	5	50
Gioco d'azzardo	5	50
Intrattenimento per adulti	5	50
Transgenici	5	50
Bevande alcoliche	5	50
Test sugli animali	5	50

Per limite assoluto si intende la percentuale massima di investimento del portafoglio in ciascun settore controverso.

In caso di violazione dei limiti settoriali controversi di cui sopra, l'investimento sarà consentito o mantenuto previa approvazione del Comitato per gli investimenti, a condizione che venga fornita un'analisi di giustificazione dell'investimento.

Gli investimenti in OICR/ETF classificati come articolo 8 o 9 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/208 saranno considerati investimenti ambientali o sociali e investimenti sostenibili in base all'impegno dichiarato nelle informazioni ESG precontrattuali.

d) Strategia di investimento

Oltre ai criteri finanziari, vengono applicati criteri di investimento socialmente responsabile (ESG), che seguono strategie basate su criteri di esclusione: più del 40% degli asset promuove criteri ESG (ambientali, sociali e di governance) mentre, i restanti investimenti non altereranno il raggiungimento di queste caratteristiche ambientali o sociali.

Per la selezione degli investimenti, la Compagnia si affida alle proprie politiche di investimento sostenibile.

Gli investimenti sostenibili indiretti saranno mantenuti nei seguenti asset:

- Investimenti in OICR classificati come Articolo 8 ai sensi dell'SFDR.
- Investimenti in OICR classificati come Articolo 9 ai sensi dell'SFDR.

Le pratiche di buon governo delle società partecipate saranno valutate analizzando l'evoluzione degli indicatori di governance di cui all'Allegato I degli RTS.

e) Quota degli investimenti

Il Prodotto intende destinare il 40% dei suoi investimenti qualificati a caratteristiche ambientali o sociali. Il restante 60% sarà composto principalmente da OICR azionari e obbligazionari, in linea con la strategia d'investimento del prodotto.

Del 40% degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali o sociali, il 10% del totale sarà costituito da investimenti sostenibili, senza una percentuale minima di investimenti allineati alla tassonomia. Il restante sarà invece dedicato a investimenti che, pur non essendo considerati sostenibili, presentano caratteristiche ambientali o sociali.

Attraverso l'investimento indiretto in altri OICR, questo prodotto finanziario contribuisce a sostenere quegli obiettivi ambientali o sociali che sono a loro volta perseguiti dagli stessi OICR.

f) Monitoraggio delle caratteristiche ambientali o sociali

Le caratteristiche ambientali o sociali del prodotto sono verificate attraverso la misurazione, il monitoraggio e il controllo dei seguenti indicatori:

- Ranking ESG (Environmental, Social and Governance).
- Monitoraggio della percentuale minima impegnata di promozione delle caratteristiche ambientali o sociali degli investimenti classificati come articolo 8 e 9 ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 (SFDR).
- Percentuale del portafoglio che non rispetta i criteri di esclusione.
- Misurazione degli indicatori sui principali effetti negativi sulla sostenibilità di cui all'allegato I delle norme tecniche di regolamentazione (RTS) del Regolamento delegato (UE) 2022/1288, e di altri indicatori di sostenibilità che siano allineati con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal fondo. I più comuni sul mercato sono:
 - Impronta di carbonio
 - Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
 - Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio
 - Divario retributivo di genere
 - Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva.

Il monitoraggio di questi indicatori sarà effettuato sulla base dei dati forniti da un fornitore esterno e della politica di integrazione dei rischi di sostenibilità pubblicata sul sito web della Compagnia.

g) Metodologie relative alle caratteristiche ambientali o sociali

È stata sviluppata una metodologia interna che prevede l'elaborazione di un punteggio ESG, ottenuto da fornitori esterni. Il punteggio ESG viene stabilito ponderando ciascuno dei tre fattori (ambientale, sociale e di corporate governance) nel punteggio finale, che è diverso a seconda del settore o dell'industria.

In assenza di un punteggio ESG da parte del fornitore esterno, si adotterà un'approssimazione basata su un modello interno, applicando criteri di analisi settoriale per Paese ed emittente.

Il resto degli indicatori di sostenibilità sarà elaborato sulla base dei dati forniti da un fornitore esterno e della politica di integrazione dei rischi di sostenibilità pubblicata sul sito web.

h) Fonti e trattamento dei dati

Per il monitoraggio degli aspetti non finanziari, e anche all'interno del processo di investimento dei fondi gestiti, esiste un fornitore primario di dati ESG, oltre a fonti secondarie che rendono disponibili specifiche informazioni sulla sostenibilità.

I dati offerti dal fornitore saranno integrati con stime, per emittente, settore o paese, in conformità con la metodologia interna. Per verificare la qualità dei dati viene analizzato anche lo scostamento dei dati offerti rispetto ad altri fornitori.

i) Limitazioni delle metodologie e dei dati

Il fornitore di dati ESG potrebbe non disporre delle informazioni per alcuni OICR e per le società a piccola e media capitalizzazione. In questo caso si utilizzerà un approccio basato su stime e analisi di dettaglio sulla composizione dei fondi (metodo look-through) ove possibile. Questa procedura consente di ottenere una copertura dei dati del fondo superiore al 90%.

j) Due diligence

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, viene effettuata una due diligence e vengono raccolti dati da varie fonti di informazione sui potenziali investimenti. Si prenderà in considerazione una serie di fattori, tra cui la valutazione dell'investimento proposto rispetto agli indicatori di sostenibilità.

Gli investimenti effettuati, direttamente o indirettamente, dovranno rispettare le misure di due diligence specificate nella Politica di gestione del rischio di sostenibilità, con l'obiettivo di consentire l'identificazione dell'impatto sugli indicatori di sostenibilità. Questa politica può essere consultata nella sezione di sostenibilità del sito web.

k) Politiche di impegno

La Compagnia monitora l'investimento da una parte attraverso analisi preventive e di controllo dell'adeguatezza degli investimenti e, dall'altra cercando di risolvere eventuali controversie che potrebbero sorgere in relazione ai fattori ambientali, sociali e di governance della società.

l) Indice di riferimento designato

Il prodotto non dispone di un benchmark specifico per determinare se questo prodotto finanziario è in linea con le caratteristiche ambientali che promuove.