

Dichiarazione in merito ai principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (Art. 4 SFDR)

La Compagnia è consapevole che le sue decisioni di investimento possono avere un impatto positivo o negativo sui fattori di sostenibilità ambientale, sociale o di governance. Al fine di ridurre e, per quanto possibile, eliminare i potenziali effetti negativi, adotta specifiche politiche in relazione all'individuazione, prioritizzazione e gestione di tali effetti, conformemente al requisito normativo di cui all'art. 4 del Regolamento UE 2019/2088 (di seguito anche "SFDR").

In particolare, la Compagnia sulla base dei principi definiti e riportati all'interno delle "Linee Guida in materia di investimenti responsabili" e nel "Rapporto di sostenibilità 2020", ha definito tra i temi di sostenibilità come prioritari:

- il contrasto al cambiamento climatico;
- il rispetto dei principi fondamentali relativi a diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione.

In relazione a tali priorità, la Compagnia ha identificato un set di indicatori con l'obiettivo di individuare i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. Le informazioni in merito a tali parametri saranno acquisite tramite info-provider specializzati e monitorate nel tempo sull'intero portafoglio investimenti. La Compagnia in particolare tiene in considerazione tra gli indicatori oggetto di analisi:

TEMATICA	INDICATORE PAI	RIFERIMENTO TABELLA 1 RTS
Emissioni di gas effetto serra	Emissioni di gas effetto serra	1
	Impronta di carbonio	2
	Intensità di gas serra prodotto rispetto al fatturato	3
	Esposizione ad aziende attive nel settore del combustibile fossile	4
	Intensità di gas serra prodotto rispetto al prodotto interno lordo (per investimenti in titoli governativi)	15
Questioni sociali e relative al personale	Violazioni ai Principi UN Global Compact e Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises;	10
	Diversità di genere nei consigli di amministrazione	13
	Esposizione ad imprese attive nel settore delle armi controverse	14
	Investimento in paesi soggetti a violazioni sociali (per investimenti in titoli governativi);	16

Relativamente agli indicatori individuati e prioritizzati, l'attività di monitoraggio viene svolta in maniera accentrata, sull'intero portafoglio degli investimenti diretti.

Si prevede inoltre di estendere il perimetro di monitoraggio all'aumentare della disponibilità dei dati in ambito ESG, che si attende diventi sempre maggiore alla luce di una crescente attenzione e sensibilità

del mercato a tali fattori, nonché per effetto delle richieste normative e della conseguente pressione svolta da investitori e stakeholder.

Le risultanze dell'attività di monitoraggio dei PAI vengono presentate periodicamente al Comitato Investimenti che ha anche il compito di valutare l'efficacia delle politiche di investimento ESG della Compagnia e di definire obiettivi di riduzione dei principali effetti negativi sulla sostenibilità. Tali obiettivi potranno essere raggiunti attraverso l'applicazione di specifiche azioni quali:

- iniziative di engagement nei confronti degli emittenti, condotte direttamente o indirettamente per il tramite dei gestori delegati, coerentemente a quanto riportato all'interno delle politiche di impegno, volte a favorire il miglioramento delle prassi e performance sui fattori di sostenibilità;
- riduzione o dismissione, anche progressiva, di investimenti con elevato impatto negativo (anche potenziale) sui fattori di sostenibilità;
- la promozione di investimenti sostenibili (ad esempio mediante la selezione di prodotti ed emittenti che presentino elevate performance in ambito ESG o identifichino macro-trend in ambito di sostenibilità).

Tali azioni sono ritenute di fondamentale importanza per ridurre e gestire i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità ed integrano i criteri previsti dalla Compagnia per gestire i rischi di sostenibilità precedentemente descritti.

Riferimenti a standard internazionali

Nell'applicazione dei criteri qui descritti sui principali impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, la Compagnia si ispira ai principali standard e codici di condotta internazionali. Nello specifico, tra questi figurano:

- Principi di Investimento Responsabile delle Nazioni Unite (UN PRI);
- Principles for Sustainable Insurance (UN PSI);
- Principi Global Compact delle Nazioni Unite (UN GC);
- Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (UN SDGs);
- Obiettivi di riduzione delle emissioni di gas serra dell'Accordo di Parigi sul Clima (Paris Agreement).