

Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

a) Politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi per la sostenibilità e relativi indicatori

L'attività di individuazione e prioritizzazione dei principali effetti negativi delle scelte di investimento sui fattori di sostenibilità costituisce parte integrante dell'approccio di Investitori SGR.

È stato adottato un processo di individuazione e prioritizzazione dei PAI basato sulla quantificazione degli indicatori PAI coerente con le linee guida del Gruppo Allianz che includono nella lista delle priorità le seguenti tematiche ambientali, sociali e di governance:

- Cambiamento climatico (es. emissioni di carbonio)
- Capitale Naturale (es. stress idrico, deforestazione)
- Inquinamento e rifiuti (ad es. emissioni tossiche e rifiuti)
- Capitale Umano (es. lavoro minorile)
- Coinvolgimento in progetti altamente controversi

Investitori SGR considera i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità nelle scelte di investimento e si assicura che vengano adottate le misure appropriate al fine di evitare gli impatti negativi. Sono in particolare oggetto di valutazione gli impatti negativi sulla sostenibilità nei settori della protezione del clima, della biodiversità, della gestione dei rifiuti e dell'acqua e delle questioni sociali e dei dipendenti.

A tal fine, è stato ampliato il processo di investimento esistente allo scopo di includere specifiche politiche il cui obiettivo è quello di contenere gli impatti negativi sulla sostenibilità tramite:

- Approccio alle esclusioni e restrizioni per tutti gli investimenti su settori e investimenti ritenuti critici rispetto alle tematiche ambientali, sociali e di governance.
- Engagement con società e gestori. Per quanto riguarda la biodiversità, la gestione dei rifiuti e dell'acqua e le questioni sociali e dei dipendenti, si utilizzano infoprovider esterni e indipendenti per verificare se le aziende abbiano già commesso gravi violazioni, relative per esempio a corruzione o frodi. Inoltre, si verificano le controversie gravi nell'area dei diritti del lavoratore, ad es. standard di salute e sicurezza, rappresentanza dei dipendenti, ecc. Le aziende con una grave esposizione a tali rischi sono incluse nel processo di engagement e potenzialmente escluse dall'universo investibile.

b) Descrizione dei principali effetti negativi per la sostenibilità

Investitori SGR pone una forte attenzione alle tematiche sociali e ambientali, e si impegna a mitigare i potenziali effetti negativi degli investimenti prendendo in considerazione i 18 indicatori PAI obbligatori di cui alla tabella I del Regolamento 1288/22 e due indicatori facoltativi aggiuntivi, di cui uno relativo alle tematiche ambientali ed uno relativo alle tematiche sociali rispettivamente della tabella II e III del medesimo Regolamento. Al momento Investitori SGR monitora costantemente l'esposizione ai PAI

definendo specifiche politiche di investimento finalizzate a contenerli ma non sono stati programmati specifici obiettivi e/o soglie da perseguire. Maggiori dettagli saranno inseriti nella prossima comunicazione da pubblicare entro il mese di giugno 2023.

c) Sintesi delle politiche di impegno ai sensi dell'articolo 3 octies della direttiva 2007/36/CE

Con particolare riferimento agli eventi assembleari, Investitori SGR esamina gli ordini del giorno per valutare la presenza di temi di particolare interesse quali, ad esempio, la tutela degli azionisti, la proposta di operazioni sul capitale, l'approvazione del bilancio e/o la nomina di componenti degli organi societari (anche in rappresentanza delle minoranze azionarie). Nell'ambito del processo di valutazione particolare importanza viene attribuita a tutti gli argomenti che possano avere impatto su tematiche relative ai conflitti di interesse o ai c.d. rischi di "sostenibilità".

Investitori SGR focalizza la propria attenzione sulle principali tematiche sulla sostenibilità, di seguito riportate:

- I. analisi della Governance Societaria, ponendo principalmente il proprio focus sull'indipendenza dei membri dei Board, sull'assenza di procedure di bancarotta o liquidazione, nonché sull'assenza di indagini di natura contabile/finanziaria;
- II. la politica ambientale adottata, con particolare riferimento alle tematiche relative ai cambiamenti climatici e al surriscaldamento globale;
- III. la CSR – Responsabilità Sociale della società.

Inoltre, la SGR, per le partecipazioni detenute in strumenti finanziari selezionati in conformità con i principi ESG, si impegna a procedere con attività di monitoraggio volte a verificare il corretto allineamento e rispetto, da parte delle società partecipate, di suddetti principi.

d) Osservanza dei codici di condotta d'impresa responsabile

Investitori SGR, quale società del Gruppo Allianz, applica costantemente i Principi per l'investimento responsabile (PRI) delle Nazioni Unite (www.unpri.org) per l'intera durata del processo di investimento. Oltre alla strategia a lungo termine relativa al clima, il Gruppo Allianz persegue dal 2011 un approccio olistico alla sostenibilità. A tal fine, Allianz applica costantemente i Principi per l'investimento responsabile (PRI) delle Nazioni Unite (www.unpri.org) per l'intera durata del processo di investimento.