



FONDO PENSIONE PREESISTENTE

Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1460/99

Istituito in Italia

Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti

Informativa ai sensi dell'art. 3 del Regolamento UE 2019/2088 e della relativa normativa di attuazione

Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali\investimenti sostenibili

Il Fondo pensione è consapevole della propria responsabilità sociale con riferimento alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario che deriva dall'essere parte del mercato finanziario in qualità di investitore istituzionale e al tempo stesso soggetto bilaterale espressione di stakeholder "sensibili" alle stesse tematiche.

Per questa ragione, nell'ambito della politica di investimento ha espresso una sensibilità a dette tematiche, ritenendo opportuno chiedere un impegno dei Gestori a considerare all'interno del proprio processo di investimento i fattori Environmental, Social & Governance (ESG).

Integrazioni dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento del Fondo

Il Fondo pensione, partecipando ai mercati finanziari, è esposto ad una serie di rischi tipici (ad es. rischio direzionale, rischio tassi, liquidità, ecc.) che formano oggetto di specifici controlli svolti in ottemperanza alle vigenti disposizioni normative. L'esposizione del Fondo ai rischi connessi all'investimento dipende, oltre che dalla composizione del portafoglio e dalla correlata esposizione ai rischi tipici, anche da una serie di fattori esogeni, tra i quali vanno specificatamente analizzati quelli derivanti da fattori riconducibili alle tematiche ambientali, sociali e di governo societario (ESG).

La mancata osservanza di buone pratiche rispetto a questi fattori da parte degli emittenti di titoli - di capitale o di debito - può compromettere la performance economica degli stessi, riflettendosi sul valore delle società, ovvero sul relativo merito di credito o, ancora, sulla sostenibilità degli impegni assunti, prefigurando quello che il Regolamento (UE) 2088/2019 definisce rischio di sostenibilità. Tutti questi elementi si possono tradurre in un impatto negativo sul valore di portafoglio delle emissioni in cui il patrimonio del Fondo è investito.

Attesa la modalità gestionale adottata, che prevede la delega di gestione ad intermediari professionali (Gestori), abilitati ai sensi della normativa vigente, il Fondo non ha integrato direttamente i rischi di sostenibilità nelle proprie decisioni d'investimento, tuttavia, intende favorirne l'integrazione da parte dei Gestori.

In particolare, l'attenzione del Fondo è rivolta agli effetti che la non rispondenza alle best practice in tema di sostenibilità da parte delle società che emettono strumenti finanziari può determinare sui valori dei titoli in cui è investito il portafoglio, nonché, in senso più lato, sulla reputazione del Fondo.

Con riferimento ai mandati tradizionali dei comparti, il Fondo pensione svolge un'attività di monitoraggio del portafoglio gestito le cui valutazioni, in ogni caso, non costituiranno criteri automatici di inclusione/esclusione di titoli in portafoglio. Qualora emergessero elementi di criticità relativamente al portafoglio in gestione, il Fondo richiederà ai Gestori indicazioni in merito alle decisioni di investimento assunte, invitandoli ad un confronto rispetto all'opportunità di mantenere o meno le posizioni oggetto di criticità.