



E.P.I.D.S.

FONDO PENSIONE PREVIDENZA COMPLEMENTARE DIRIGENTI SIGMA-TAU

FONDO PENSIONE PER LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE DIRIGENTI EX-GRUPPO SIGMA-TAU

ISCRITTO ALL'ALBO DEI FONDI PENSIONE-N.1166

POLITICHE SULL'INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ NEI PROCESSI DECISIONALI RELATIVI AGLI INVIESTIMENTI

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

Premessa

Il Regolamento Europeo 2019/2088, "Sustainable Finance Disclosure Regulation", ha richiesto ai fondi pensione, in quanto rientranti nella categoria di operatori finanziari, di pubblicare le informazioni sulle modalità con cui tengono conto dei fattori di sostenibilità Ambientali, Sociali e di Governance (*in breve* ESG) e dei relativi rischi, nei loro processi di investimento.

Detto Regolamento, prevede un'elencazione dei prodotti finanziari in base alle loro caratteristiche ESG. Nel dettaglio:

- Nell'Articolo 6, rientrano i prodotti che non promuovono caratteristiche ESG né hanno come 'obiettivo' investimenti sostenibili, ma per i quali è possibile monitorare i rischi di sostenibilità;
- Nell'Articolo 8, sono ricompresi invece i prodotti che promuovono caratteristiche ambientali o sociali, rispettando prassi di buona governance;
- Nell'Articolo 9, rientrano i prodotti che hanno gli investimenti sostenibili come obiettivo dichiarato.

IL FONDO PENSIONE PER LA PREVIDENZA COMPLEMENTARE DIRIGENTI EX-GRUPPO SIGMA-TAU (*In forma abbreviata* E.P.I.D.S.) per la realizzazione delle proprie finalità previdenziali, si avvale di una modalità di gestione indiretta delle proprie risorse, effettuata mediante la stipula, con Zurich Investment Life S.p.A. ed Allianz S.p.A., di

convenzioni assicurative di ramo V di cui all'articolo 2, comma 2, del Dlgs 209/2005, le cui prestazioni sono collegate rispettivamente al rendimento della Gestione separata "Zurich Trend" e "VITARIV". Entrambe le compagnie pur adottando nella gestione degli investimenti criteri di investimento ESG (rientranti pertanto nell'Art.6 del sopracitato regolamento), non hanno come obiettivo né la promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali, né hanno come obiettivo investimenti sostenibili.

(Gestione separata Allianz "VITARIV GROUP")

Il Gruppo Allianz SE, considera i rischi ESG nell'intero processo di investimento, ossia nella definizione delle strategie, nella selezione degli asset manager delegati, nel monitoraggio dei portafogli e nell'attività di gestione dei rischi.

Allianz S.p.A. ha demandato l'attuazione delle scelte di investimento alla funzione Investment Management, che svolge la sua attività nel rispetto delle strategie di investimento e delle politiche di rischio determinate dall'organo amministrativo. La Funzione Investment Management esegue l'attività di investimento direttamente o per il tramite di gestori terzi, appartenenti e non al gruppo, sulla base di specifici mandati di gestione conferiti dalla Compagnia.

La politica di integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento è modulata in funzione della tipologia di prodotto di investimento: Gestione Separata o Fondo Interno Assicurativo collegato a prodotti unit-linked o portafogli collegati ai prodotti di tipo previdenziale

L'integrazione dei rischi ESG nelle scelte di investimento relative alle Gestioni Separate avviene attraverso un approccio olistico che comprende i seguenti elementi:

- Esclusioni;
- Selezione e monitoraggio degli asset manager;
- Identificazione, analisi e gestione dei potenziali rischi ESG;
- Partecipazione attiva (engagement);
- Azioni di mitigazione dei rischi legati al cambiamento climatico e obiettivi di riduzione delle emissioni di Co2

La modalità con la quale vengono integrati i rischi ESG nei Fondi Interni Assicurativi ("FIA") o nei portafogli collegati a prodotti di tipo previdenziale è guidata dalla politica di investimento rappresentata nei regolamenti di ciascun fondo. La gestione è delegata ad asset manager, sia appartenenti al Gruppo sia esterni, sulla base di uno specifico mandato che vincola il gestore al rispetto del regolamento di ciascun fondo. Allianz S.p.A. seleziona esclusivamente asset manager che sono firmatari dei Principi per l'Investimento Responsabile (di seguito "PRI") promossi dalla Nazioni Unite (ed hanno ricevuto una valutazione PRI minima pari a "B") o, in alternativa, hanno adottato una propria politica ESG. I PRI impegnano i sottoscrittori a considerare i rischi ESG nell'analisi degli investimenti e a rifletterli nei processi decisionali di investimento.

Il processo di investimento di Allianz S.p.A. prevede una sistematica e strutturale integrazione di valutazioni relative alle caratteristiche di sostenibilità del portafoglio

attivi, che si applicano sia in fase di selezione di nuovi investimenti e/o asset manager che durante la loro detenzione in portafoglio.

(Gestione separata Zurich Trend)

La gestione separata Zurich Trend non considera rilevanti i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento in quanto non sono presenti obiettivi d'investimento aventi caratteristiche ambientali o sociali e di sostenibilità secondo quanto previsto dagli articoli 8 e 9 del Regolamento (UE) 2019/2088.

Fermo restando che non sono considerati rilevanti nelle decisioni di investimento, il gestore Zurich Investments Life S.p.A. presta attenzione anche alle tematiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (tematiche ESG) e alla loro integrazione nelle decisioni di investimento al fine di minimizzare l'impatto sul rendimento degli investimenti.

Informazioni approvate nel corso dell'Adunanza del 30/03/2023