



CORPORATE FAMILY OFFICE
SIM

Informativa sulla sostenibilità

29.03.2023

A far data dal 10 marzo 2021 è applicabile il Regolamento (UE) 2019/2088 (di seguito, anche SFDR) sull'informativa in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari che introduce, in capo alle imprese di investimento, obblighi informativi in materia di sostenibilità a livello di entità e con riferimento ai "prodotti finanziari" definiti dal medesimo SFDR (tra cui le gestioni di portafoglio individuali, gli OICR e gli IBIPS). Obiettivo primario è consentire agli investitori finali di avere una maggiore consapevolezza sui principali impatti negativi delle proprie decisioni d'investimento e sulle caratteristiche ESG di un'ampia gamma di servizi finanziari.

Per «investimento sostenibile» si intende l'investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale, misurato, ad esempio, mediante indicatori chiave di efficienza delle risorse concernenti l'impiego di energia, l'impiego di energie rinnovabili, l'utilizzo di materie prime e di risorse idriche e l'uso del suolo, la produzione di rifiuti, le emissioni di gas a effetto serra nonché l'impatto sulla biodiversità e l'economia circolare o un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo sociale, in particolare un investimento che contribuisce alla lotta contro la disuguaglianza, o che promuove la coesione sociale, l'integrazione sociale e le relazioni industriali, o un investimento in capitale umano o in comunità economicamente o socialmente svantaggiate a condizione che tali investimenti non arrechino un danno significativo a nessuno di tali obiettivi e che le imprese che beneficiano di tali investimenti rispettino prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

Per «rischio di sostenibilità» si intende un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento.

La SIM ai fini SFDR è qualificata come "partecipante ai mercati finanziari" nell'esercizio del servizio di gestione di portafogli e come "consulente finanziario" nell'esercizio del servizio di consulenza in materia di investimenti e di distributore assicurativo. La SIM è dotata di codice etico, e di modello organizzativo ex DLgs 231/2001 corredato da specifici protocolli. La SIM aderisce ai principi dell'Accordo di Parigi sul clima del 2015.

La valutazione del rischio di sostenibilità è fondamentale per la conservazione e la crescita dei patrimoni investiti. La SIM ritiene che la considerazione delle opportunità e dei rischi di sostenibilità possa avere un impatto significativo sui rendimenti a lungo termine degli investimenti.

L'applicazione dei criteri di sostenibilità ed ESG nel processo di investimento e consulenza può comportare l'esclusione di titoli altrimenti eligibili. Tali titoli potrebbero far parte del benchmark di riferimento o potrebbero essere ricompresi nell'universo di investimenti potenziali. Ciò può avere un impatto positivo o negativo sulla performance e può implicare uno scostamento del rendimento reale rispetto a quello del benchmark o di altri portafogli aventi un universo simile di investimenti potenziali, ma senza applicare i criteri di sostenibilità o ESG.

I principali effetti negativi per la sostenibilità sono ogni minaccia relativa a il clima, l'ambiente, le questioni sociali, i dipendenti, il rispetto dei diritti umani, la lotta alla corruzione e alla concussioni. Nelle decisioni di investimento e di consulenza vengono negativamente considerati quegli strumenti e prodotti che possono

comportare effetti negativi per la sostenibilità. La SIM ha individuato gli indicatori: emissioni di gas serra; impronta di carbonio (carbon footprint); intensità di gas serra delle società target; esposizione verso aziende attive nel settore dei combustibili fossili; quota di energia non rinnovabile consumata e prodotta; intensità del consumo di energia per settore ad alto impatto climatico; emissioni in acqua; media di rifiuti pericolosi; violazioni dei Principi del Global Compact ONU e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali; assenza di processi e meccanismi di compliance per monitorare il rispetto del Global Compact ONU e delle linee guida OCSE per le imprese multinazionali; gender pay gap non regolato; esposizione a armi controverse; intensità di gas serra nei soggetti sovrani e sovranazionali; Paesi target soggetti a violazioni sociali; esposizione ai combustibili fossili attraverso attività immobiliari; esposizione a beni immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico.

Tutti i prodotti della SIM sono gestiti mediante un processo di investimento che integra fattori ambientali, sociali e di governance, ma nessuno di essi promuove le caratteristiche ESG o ha obiettivi di investimento sostenibile specifici. Ciò implica che, sebbene i rischi e i fattori ESG siano oggetto di considerazione, questi possono influire o meno sulla costruzione del portafoglio.

INFORMATIVA EX. ART.12 REG. UE 2022/1288 - MANCATA PRESA IN CONSIDERAZIONE DEGLI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

In conformità con quanto previsto dall'art. 4 del SFDR, dall'art. 12 del Regolamento (UE) 2022/1288 del 6 aprile 2022 avente per oggetto i relativi Regulatory Technical Standards (c.d. RTS), la SIM dichiara:

- (a) di non prendere al momento in considerazione eventuali effetti negativi delle proprie decisioni di consulenza e investimento sui fattori di sostenibilità;*
- (b) di avere valutato di non prendere in considerazione i suddetti effetti in quanto non sono ancora disponibili consolidate linee guida interpretative e/o prassi operative. Inoltre, la limitata disponibilità sul mercato di dati robusti e affidabili non consente di valutare adeguatamente i potenziali effetti negativi delle decisioni di consulenza e investimento sui fattori di sostenibilità in linea con le metriche delineate nei RTS.*