

Dichiarazione dei partecipanti ai mercati finanziari sulla mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle loro decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Informativa ai sensi dell'articolo 12 del Regolamento (EU) 2022/1288 di attuazione dell'art. 4 del Regolamento (EU) 2019/2088 (SFDR)

Dichiarazione dei partecipanti ai mercati finanziari sulla mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle loro decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Ai sensi dell'art. 12 del Regolamento 2022/12881 inerente alla "Dichiarazione dei partecipanti ai mercati finanziari sulla mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle loro decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità" i partecipanti ai mercati finanziari di cui all'articolo 4, punto 1, lettera b), del regolamento (UE) 2019/2088 pubblicano le informazioni di cui all'articolo 4, paragrafo 1, lettera b), di tale regolamento sul proprio sito web in una sezione separata intitolata «Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità». La dichiarazione di cui al paragrafo 1 contiene tutte le informazioni seguenti:

- a) una dichiarazione ben visibile in cui si afferma che il partecipante ai mercati finanziari non prende in considerazione eventuali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità
- b) i motivi per cui il partecipante ai mercati finanziari non prende in considerazione eventuali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità e, se del caso, informazioni sulla possibilità che il partecipante ai mercati finanziari intenda prendere in considerazione tali effetti negativi in riferimento agli indicatori elencati nella tabella 1 dell'allegato I e, in caso affermativo, sulle relative tempistiche.

A tal fine, la SGR dichiara che al momento non tiene in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità e non ha definito delle specifiche politiche di individuazione e prioritizzazione degli stessi, nonostante abbia già integrato il processo di investimento con valutazioni autonome in merito ai potenziali impatti delle proprie decisioni nell'ambito dei portafogli gestiti.

Tenendo conto dell'evoluzione delle attività di elaborazione e analisi dei dati e delle recenti disposizioni tecnico-attuarie della normativa di riferimento pubblicate con il documento di *Final Report on draft Regulatory Technical Standards* lo scorso 4/12/2023, la SGR ritiene che al momento ci sia una parziale copertura di dati strutturati e di una prassi poco consolidata di mercato nella valutazione dei potenziali effetti negativi degli investimenti sui fattori di sostenibilità in linea con le metriche delineate negli standard tecnici di regolamentazione contenuti nel *Final Report on draft Regulatory Technical Standards*². In particolar modo, la decisione della SGR è riconducibile alla difficoltà di raccogliere, allo stato, le informazioni necessarie al calcolo di tutti gli indicatori necessari e tutte le nuove metriche con le quali poter procedere ad una valutazione realistica dei potenziali impatti negativi della propria attività di investimento in ambito ambientale, sociale o di governance, causando l'impossibilità di individuare e misurare in modo oggettivo i principali effetti negativi di dette decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

¹ Che attua quanto previsto dall'art. 4 del Regolamento UE 2019/2088 (cf. Regolamento SFDR)

² Che modifica l'attuale Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 di attuazione del Regolamento (UE) 2019/2088 per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano, inter alia, contenuto, metodologie e presentazione delle informazioni relative agli effetti negativi per la sostenibilità, "RTS"

Tenendo conto dell'evoluzione delle attività di elaborazione e analisi dei dati e delle disposizioni tecnico-attuarie della normativa di riferimento, la SGR definirà puntuali politiche di valutazione con l'obiettivo di adottare un approccio di tipo "comply". Sarà cura della SGR fornire tempestivi aggiornamenti in merito a tali aspetti e, in particolare, alle modalità con cui i principali effetti negativi saranno eventualmente presi in considerazione in futuro.