


| | |
|--|-------------------|
|  Investimenti SIM S.p.A. | |
| <i>Oggetto</i> | <i>Stato</i> |
| Informativa art. 4 SFDR | Definitiva |

Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento e della consulenza sui fattori di sostenibilità

Approvata dal Consiglio di Amministrazione di marzo 2023

1. MANCATA PRESA IN CONSIDERAZIONE DEGLI EFFETTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ¹

Ai sensi dell'art. 4 (1) del Regolamento UE 2019/2088 "I partecipanti ai mercati finanziari pubblicano e aggiornano sui propri siti web:

- a) ove prendano in considerazione i principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, una dichiarazione concernente le politiche di dovuta diligenza per quanto riguarda tali effetti, tenendo debitamente conto delle loro dimensioni, della natura e dell'ampiezza delle loro attività e della tipologia dei prodotti finanziari che rendono disponibili; oppure*
- b) ove non prendano in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, una chiara motivazione di tale mancata considerazione comprese, se del caso, informazioni concernenti se e quando intendono prendere in considerazione tali effetti negativi".*

Il Regolamento SFDR prevede che Consultinvest Investimenti SIM S.p.A. (nel seguito anche la "SIM"), in qualità di Partecipante ai Mercati Finanziari, pubblici le modalità con le quali tiene conto dei potenziali effetti negativi nelle scelte di investimento o, in alternativa, motivi le ragioni dell'impossibilità di considerare tali impatti.

Nell'ambito dell'attività di investimento che la Società svolge in qualità di *manufacturer* di Gestioni di Portafoglio, la SIM, pur integrando i rischi di sostenibilità nelle proprie scelte di investimento, non prende in considerazione i principali effetti negativi (c.d. PAI) sui fattori di sostenibilità, in considerazione del fatto che alla data attuale le fonti dati utilizzate dalla SIM non consentono una completa ed esaustiva valutazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

In tale ambito, la SIM sta valutando le modalità più idonee per ottenere dati completi su tali indicatori al fine di prevedere l'inclusione nel processo di investimento dei PAI sui fattori di sostenibilità, con l'obiettivo di contribuire nell'ambito della propria attività a monitorare i relativi impatti sui diversi ambiti di sostenibilità.

¹ Art. 12 del Regolamento 2021/1288

2. MANCATA PRESA IN CONSIDERAZIONE DEGLI EFFETTI NEGATIVI DELLA CONSULENZA IN MATERIA DI INVESTIMENTI E DI ASSICURAZIONI SULLA SOSTENIBILITÀ

Ai sensi dell'art. 4 (5)² del Regolamento UE 2019/2088 "I Consulenti Finanziari pubblicano e aggiornano sui propri siti web:

I consulenti finanziari pubblicano e aggiornano sui propri siti web:

- a) informazioni indicanti se, tenendo debitamente conto delle loro dimensioni, della natura e dell'ampiezza delle loro attività e della tipologia dei prodotti finanziari in merito ai quali forniscono consulenza, nella loro consulenza in materia di investimenti o di assicurazioni prendono in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità; oppure*
- b) informazioni sui motivi per cui non prendono in considerazione, nella loro consulenza in materia di investimenti o di assicurazioni, gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità e, se del caso, informazioni concernenti se e quando intendono prendere in considerazione tali effetti negativi."*

Il Regolamento SFDR prevede che la SIM, in qualità di consulente finanziario, pubblichi le modalità attraverso cui tiene conto dei potenziali effetti negativi nell'attività di consulenza o, in alternativa, motivi le ragioni della impossibilità di considerare tali impatti.

Nell'ambito della prestazione del servizio di Consulenza in materia di investimenti, la SIM non prende in considerazione PAI sui fattori di sostenibilità dal momento che le fonti dati utilizzate non consentono la completa ed esaustiva valutazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità su cui basare la classificazione e selezione dei prodotti oggetto di consulenza.

Qualora tali dati saranno resi disponibili in modo esaustivo dai Partecipanti ai Mercati Finanziari che emettono i prodotti oggetto di consulenza, quali OICR e prodotti di investimento assicurativi, secondo gli standard introdotti dalle disposizioni del Regolamento 2022/1288, la SIM inizierà a valutarne l'ampiezza e la robustezza, anche nel tempo al fine di includere la valutazione degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità nell'ambito del processo di consulenza.

La SIM, pur non basando l'individuazione dei prodotti oggetto di consulenza sulla base della considerazione dei principali effetti negativi, ha adottato specifici criteri di selezione dei prodotti che prendono comunque in considerazione il livello di sostenibilità dei prodotti.

² Cfr. Art. 13 del Regolamento 2021/1288