

Disclosure in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

In relazione all'integrazione dei rischi di sostenibilità, la SGR, valutate le specificità della propria struttura e delle politiche di investimento dei singoli fondi e/o portafogli gestiti, ritiene che attualmente tali rischi non possano avere un impatto significativo sui rendimenti attesi dei fondi/portafogli considerati.

Tali considerazioni, per gli OICVM, gestiti anche in delega, i portafogli gestiti o in consulenza che investono principalmente in asset liquidi, afferiscono primariamente all'elevato grado di diversificazione dei portafogli considerati.

Per quanto attiene i FIA chiusi riservati e gli ELTIF istituiti e/o gestiti in delega, ne viene limitato l'universo investibile, precludendo l'investimento in determinati settori, secondo le previsioni dei rispettivi regolamenti di gestione. Tale limitazione viene applicata già in fase di origination degli investimenti.

Nella fase iniziale di adeguamento al Regolamento UE 2019/2088 ed al Regolamento UE 2020/852, la SGR adotta un approccio di tipo graduale circa la trasparenza degli impatti negativi delle decisioni di investimento sulla sostenibilità.

Alla data odierna, infatti, la SGR non è grado di effettuare una valutazione esaustiva degli impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in considerazione di quanto segue:

- quadro normativo e best practice soggetti ad ulteriore evoluzione;
- insufficiente visibilità sull'effettiva disponibilità dei dati relativi agli asset in portafoglio necessari per le valutazioni sia in fase di investimento sia per la conseguente reportistica. Tale considerazione assume particolare rilievo per i fondi/portafogli che privilegiano l'investimento in piccole e medie imprese o società a bassa capitalizzazione. La disponibilità dei dati va altresì valutata in relazione ai service providers attualmente operativi ed alla possibilità di un'efficiente integrazione tecnica con i sistemi già in uso presso la SGR.