



## Appendice

### 'Informativa sulla sostenibilità'

*FPA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.*

#### Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

Come previsto dal Regolamento (UE) 2019/2088, così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852, e dalla relativa normativa di attuazione in merito all'informativa precontrattuale, nella presente sezione si forniscono le informazioni sulla politica di investimento adottata dal Fondo Pensione per gli Agenti Professionisti di Assicurazione rispetto agli obiettivi di sostenibilità economica, sociale ed ambientale eventualmente perseguiti.

I criteri utilizzati per misurare la sostenibilità degli investimenti sono anche detti fattori "ESG" dall'acronimo di "Environmental, Social and Governance".

Ad oggi, la gestione finanziaria attuata dal Fondo non adotta ancora una politica di investimento che promuova attivamente caratteristiche ambientali, sociali o una combinazione di tali caratteristiche e che abbia tra i principali obiettivi investimenti sostenibili e responsabili.

In ottemperanza all'art. 7 del suddetto Regolamento (UE) 2020/852, il Fondo dichiara che gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario, ad oggi, non tengono conto dei criteri dell'UE<sup>1</sup> per le attività economiche ecosostenibili.

Tuttavia, nell'ambito della complessiva attività di gestione dei rischi, il Fondo sta implementando la valutazione degli impatti dei rischi di sostenibilità, anche detti rischi "ESG", che potrebbero derivare da eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governo societario sui propri investimenti, nei termini e con le modalità indicate nel paragrafo seguente.

#### Integrazione dei rischi di sostenibilità

Nel presente paragrafo, ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 e della relativa normativa di attuazione, si forniscono le informazioni relative alle eventuali modalità di integrazione dei rischi connessi ai fattori di sostenibilità nelle decisioni di investimento, ed i risultati dell'eventuale valutazione degli impatti di tali rischi sul complessivo andamento della gestione delle risorse patrimoniali del Fondo.

<sup>1</sup> Per criteri dell'UE si intendono i requisiti giuridici uniformi stabiliti dalla Commissione Europea attraverso un Regolamento delegato, in attuazione delle disposizioni del Regolamento (UE) 2019/2088, volti a stabilire il grado di ecosostenibilità degli investimenti nelle attività economiche.

Il c.d. rischio “*di sostenibilità*” corrisponde ad un evento o ad una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governo societario che, se si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo - effettivo o potenziale - sul valore degli investimenti in portafoglio, sulla redditività o sulla reputazione del Fondo.

Ad oggi, considerata la necessità di un tempo più esteso per garantire l'accuratezza di analisi richiesta dalla normativa di riferimento, il Fondo non ha ancora integrato attivamente la valutazione dei rischi di sostenibilità nei processi sottesi alle proprie decisioni di investimento, sebbene non trascuri la crescente importanza dei principi di investimento responsabile e già detenga, nel proprio portafoglio, strumenti che rispondono a criteri *ESG*.

Nell'ambito dell'attività di gestione dei rischi, il Fondo sta implementando la valutazione dell'impatto dei rischi ESG sul portafoglio degli attivi, tenendo conto della tipologia di prodotto finanziario attenzionato (strumenti quotati o non quotati, Exchange Traded Funds, obbligazioni governative o corporate) con l'obiettivo di conseguire, nel tempo, un profilo rischio-rendimento sempre più efficiente.

Dalle prime analisi svolte sul portafoglio, in base alle soglie di valutazione individuate, è attualmente emersa un'esposizione medio-bassa della gestione finanziaria ai rischi *ESG*.

## **Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento**

Le disposizioni normative di riferimento (Regolamento (UE) 2019/2088 e relativi standard applicativi) prevedono che, nella presente sezione, il Fondo dichiari se nell'ambito dei propri processi decisionali d'investimento considera i principali effetti negativi ai fini degli obiettivi di sostenibilità. Gli effetti negativi per la sostenibilità sono intesi come gli impatti avversi sui fattori ambientali, sociali e di governo societario.

Al momento, tenuto conto dell'attuale impossibilità di effettuare una valutazione adeguata delle conseguenze provocate dalle proprie decisioni d'investimento sui fattori *ESG*, il Fondo ancora non valuta i principali effetti negativi per la sostenibilità, riservandosi, tuttavia, in futuro l'opportunità di approfondire tale valutazione.