

Dichiarazione di mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità – Regolamento (UE) 2019/2088 e Regolamento Delegato (UE) 2022/1288.

Ai sensi dell'articolo 4 e dell'articolo 7 del Regolamento (UE) 2019/2088 e dell'articolo 12 del Regolamento Delegato (UE) 2022/1288, Fondenergia dichiara che, sia a livello di entità che a livello di comparto di investimento, non prende in considerazione eventuali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Il motivo della mancata considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità deriva dalla scelta tecnica di gestione dei mandati di Fondenergia.

Il Fondo ha deciso di inserire i fattori ESG all'interno dei processi di investimento, tramite il criterio del "best in class", ossia orientare i gestori a privilegiare nell'universo investibile gli emittenti con rating MSCI ESG superiore, senza però inserire degli obiettivi ESG tramite degli indicatori specifici degli effetti negativi sulla sostenibilità, che possano pertanto determinare l'impatto delle scelte di gestione.

Tale scelta deriva dal fatto che la Politica di Investimento del Fondo prevede:

- una parte consistente di mandati di gestione di tipo "passivo" che replicano l'andamento del benchmark, seppur con opzioni di scelta sui titoli del paniere del benchmark, per le componenti azionarie e corporate, il tutto in linea con i criteri ESG imposti nel mandato (criterio del "best in class");
- una consistente componente di investimenti obbligazionari governativi, che tipicamente risente di una complessità tecnica di implementazione e classificazione dei fattori ESG.

Il presente documento è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione di Fondenergia in data 18/04/2024.