



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 18/01/2024)

### Appendice

#### 'Informativa sulla sostenibilità'

Il Fondo Pensione Dipendenti Groupama Assicurazioni S.p.A. (di seguito, Il Fondo) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

### **Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



#### **I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?**

Sì, il prodotto finanziario integra i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento.

Nella selezione delle attività, inoltre, si applicano criteri che considerano i rischi di sostenibilità e l'impatto che le decisioni di investimento hanno sui fattori di sostenibilità; in particolare:

- si valuta la capacità delle aziende e delle organizzazioni di innovare e adattarsi ai cambiamenti ambientali e sociali, con una prospettiva a lungo termine (analisi finanziaria ed extra-finanziaria).
- si utilizza un approccio finanziario strutturale ed extra-finanziario per l'analisi dei "bond sovrani", integrando i principi di un'economia sostenibile (innovazione, istruzione e formazione, stabilità sociale, transizione energetica) nella valutazione del merito di credito degli Stati.
- si esclude l'investimento o il reinvestimento in società:
  - o la cui redditività economica e finanziaria potrebbe essere compromessa a causa di un'elevata esposizione a fattori ambientali, sociali e di governance: Rischi di sostenibilità ("ESG Key Risks List")
  - o i cui modelli economici sono più esposti ai rischi associati al cambiamento climatico (rischio fisico e rischio di transizione) (analisi ambientale specifica)
- si escludono le aziende il cui fatturato o mix di produzione energetica si basa su più del 20% di carbone termico, o la cui produzione annuale supera i 20 Mt o la cui capacità installata delle centrali a carbone supera i 10GW.



**Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?**

Sì, il prodotto finanziario prende in considerazione i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità:

L'analisi ESG utilizzata nella gestione del portafoglio comprende lo studio degli impatti negativi o positivi delle aziende o delle organizzazioni sui fattori di sostenibilità (impatti ambientali e sociali, rispetto dei diritti umani, etica degli affari); per ogni settore, vengono selezionati gli indicatori considerati rilevanti e materiali. La politica di esclusione del carbone termico e dei combustibili fossili (vedi sopra) contribuisce alla gestione degli impatti negativi del fondo.

In questo quadro, si misurano gli impatti ambientali; per esempio: intensità di carbonio (t CO<sub>2</sub>/M€CA), quota verde (secondo la tassonomia europea), PEN (Net Environmental Contribution di I-Care, contributo negativo o positivo a 5 obiettivi ambientali).



**Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili**

*(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)*