

Informativa in merito alla sostenibilità in Fondo Italiano d'Investimento SGR in conformità al Reg. UE 2019/2088

Art. 3: Trasparenza sulle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità adottate nelle decisioni di investimento

Fondo Italiano d'Investimento ("Fondo Italiano" o la "SGR") è consapevole che i rischi di sostenibilità, intesi come un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di *governance*, possono incidere negativamente sul valore dei propri investimenti e che la considerazione di tale tipologia di rischi è una condizione imprescindibile per la creazione di valore duraturo per tutti i suoi *stakeholder*.

Tali considerazioni sono integrate nell'approccio che Fondo Italiano ha adottato per le proprie attività di investimento e che riflette l'impegno assunto con la sottoscrizione dei «Principles for Responsible Investment» delle Nazioni Unite. La considerazione di tali rischi è, inoltre, per la SGR, un elemento fondamentale per la concretizzazione del proprio impegno a contribuire positivamente all'Agenda 2030 delle Nazioni Unite e al raggiungimento degli obiettivi di sviluppo sostenibile previsti da quest'ultima.

L'approccio che Fondo Italiano d'Investimento ha adottato per integrare i rischi di sostenibilità nelle attività di investimento consta di processi funzionali al presidio degli stessi durante l'intero ciclo di vita degli investimenti. In particolare, con riferimento agli investimenti diretti, la SGR prevede attività di *due diligence* secondo criteri ESG per la selezione dei *target*, al fine di valutare eventuali criticità e allineare le decisioni di investimento anche rispetto a tali temi, e attività di monitoraggio delle *performance* di sostenibilità per la durata dell'investimento. Quanto agli investimenti indiretti, la SGR ritiene necessario valutare dapprima le strategie e i presidi adottati dai Gestori terzi per integrare i rischi di sostenibilità e, successivamente, attivare procedure di monitoraggio della gestione attuata per tali rischi. Inoltre, Fondo Italiano d'Investimento reputa che l'adozione di determinati presidi da parte delle società e dei fondi in cui investe rappresenti una tutela essenziale rispetto ai rischi di sostenibilità e si impegna, pertanto, a verificare la soddisfazione dei requisiti stabiliti in merito.

Il documento «Politica di Finanza Responsabile», consultabile alla pagina del sito «Documenti societari» formalizza la strategia adottata dalla SGR in relazione all'Investimento Responsabile, fornendo un dettaglio di come i rischi di sostenibilità vengano integrati nelle diverse fasi del processo di investimento.

Art. 4: Mancata presa in considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Fatto salvo quanto avviene per il FoF Impact Investing, che ha come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento SFDR"), alla data di pubblicazione della presente informativa la SGR non considera i principali effetti negativi (c.d. «*principal adverse impacts*») delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità ai sensi del quadro normativo complessivo definito dal Regolamento SFDR e dal Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 della Commissione ("RTS").

La motivazione di tale posizione risiede nella limitata disponibilità di informazioni e dati necessari per l'adeguata valutazione e rendicontazione degli stessi secondo le modalità previste dalla normativa. La SGR si impegna tuttavia ad accompagnare gradualmente le società in portafoglio nell'implementazione di adeguati processi di monitoraggio delle performance relative a fattori ambientali, sociali e di *governance*.

Più in dettaglio, Fondo Italiano ha istituito prodotti che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR e ha adottato un *framework* da applicare a tutti gli investimenti diretti tale per cui, nei processi di valutazione preliminare e di monitoraggio, viene posta particolare attenzione agli indicatori relativi agli effetti negativi presenti nella Tabella 1 degli RTS.

Art. 5: Trasparenza delle politiche di remunerazione relativamente all'integrazione dei rischi di sostenibilità

Fondo Italiano d'Investimento ritiene che la corretta attuazione delle politiche di integrazione adottate sia funzionale ad una sana ed efficace gestione dei rischi di sostenibilità. Coerentemente con tale orientamento, l'inclusione di obiettivi di sostenibilità all'interno degli schemi di remunerazione è uno strumento utile per rafforzare l'impegno del personale nell'implementare efficacemente le politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità. A tal fine, la SGR ha provveduto ad aggiornare le politiche di remunerazione del personale con l'obiettivo di allineare maggiormente la remunerazione variabile con obiettivi di sostenibilità associati all'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi di investimento. Inoltre, in relazione a specifici prodotti, una parte dell'extra rendimento generato dalla gestione (c.d. *carried interest*) è connesso al raggiungimento di obiettivi in tema ESG, sulla base di quanto definito nei rispettivi regolamenti di gestione.

Aggiornamento della disclosure

Disclosure	Aggiornamento	Motivazione delle modifiche
Art. 3	-	-
Art. 5	Dicembre 2022	Aggiornamento delle politiche di remunerazione e istituzione di nuovi prodotti