

# FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.P.A.

*Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione – I^ Sezione Speciale, n. 1056*

## COMUNICAZIONE 04/2021 - INFORMAZIONI SULLA SOSTENIBILITÀ PREVISTE DAL REGOLAMENTO (UE) 2019/2088

Milano, 1° marzo 2021

Gentili Iscritti,

ai sensi della Delibera Covip del 2 dicembre 2020 in materia di trasparenza, è richiesto alle forme pensionistiche complementari di pubblicare sul proprio sito web le informazioni previste dal Regolamento (UE) 2019/2088<sup>1</sup> relative alla *promozione delle caratteristiche ambientali o sociali, degli investimenti sostenibili e le rispettive politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali del Fondo relativi agli investimenti e sugli effetti negativi per la sostenibilità*.

Il presente documento è stato redatto al fine di ottemperare a tale previsione normativa.

### ❖ **Definizione dei rischi di sostenibilità**

I rischi di sostenibilità ("rischi ESG") sono identificabili come incidenti o condizioni nei criteri Environmental, Social e Governance (ambiente, sociale e di governo), il cui verificarsi potrebbe avere effetti reali o potenziali significativamente negativi sul valore dell'investimento.

Tali rischi possono verificarsi sia separatamente sia cumulativamente, interessando singole aziende o interi settori/rami d'attività o regioni e possono avere caratteristiche molto diverse.

Esempi di rischi di sostenibilità sono:

- compromissione o distruzione dei siti produttivi aziendali, in seguito al verificarsi di fenomeni climatici estremi;
- costi d'investimento elevati a causa delle esigenze di rinnovo di edifici e impianti, a seguito dell'indisponibilità di combustibili

---

<sup>1</sup> Così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852 e dalla relativa normativa di attuazione.

# FONDO PENSIONE PER IL PERSONALE DELLA DEUTSCHE BANK S.P.A.

*Iscritto all'Albo dei Fondi Pensione – I^ Sezione Speciale, n. 1056*

- tradizionali, o della necessità di adottare specifiche misure antinquinamento nell'utilizzo degli stessi;
- rischi sociali derivanti dal mancato rispetto delle norme in materia di diritto del lavoro (ad esempio, lavoro minorile e lavoro forzato) o in materia di salute e sicurezza sul lavoro;
  - rischi derivanti da una governance aziendale inadeguata, che possono portare a sanzioni elevate o alla chiusura dell'attività, ad esempio a seguito di fenomeni corruttivi o di evasione fiscale.

I rischi di sostenibilità potrebbero avere un effetto significativamente negativo sui rendimenti di un investimento in strumenti finanziari, impattando significativamente i valori dei prezzi, la liquidità ed il merito creditizio dell'emittente.

## **❖ Modalità di integrazione dei rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento del Fondo**

Il Fondo ha avviato una complessiva attività di revisione della propria politica di investimento e del proprio sistema di gestione dei rischi, al fine di incorporare in maniera organica la valutazione di sostenibilità nella propria attività di gestione, effettuata per il tramite di mandati conferiti a dei gestori delegati.

Attualmente, i rischi di sostenibilità sono valutati dai gestori delegati mediante l'elaborazione ed il monitoraggio dei rating di sostenibilità degli emittenti, nell'ambito del proprio processo degli investimenti, sulla base degli scoring ESG forniti da info provider specializzati.

Tra i comparti gestiti, il Fondo ha promosso, sin dal 2009, un comparto definito "*Bilanciato Etico*".

Con specifico riferimento ai criteri di analisi degli investimenti degli OICR nei quali tale comparto può investire, promossi da ETICA SGR S.p.A., si rimanda anche alle informazioni disponibili sul sito [www.eticasgr.it](http://www.eticasgr.it).

A tutti gli Iscritti, i miei saluti cordiali.

Il Presidente

*Paolo Trivisonno*