

FONDOPOSTE

**FONDO NAZIONALE DI PENSIONE COMPLEMENTARE PER IL
PERSONALE NON DIRIGENTE DI POSTE ITALIANE S.P.A. E DELLE
SOCIETÀ CONTROLLATE CHE NE APPLICANO IL CCNL**

Iscritto all'Albo tenuto dalla Covip con il n. 143

DICHIARAZIONE SULLA CONSIDERAZIONE DEI PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI PER LA SOSTENIBILITÀ

Il Documento è redatto in conformità alle prescrizioni di cui al Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari UE, del Regolamento delegato (UE) 2022/1288 e alla deliberazione Covip del 22 dicembre 2020 in materia di trasparenza.

Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione il 4 ottobre 2022

Premessa

Nell'ambito dell'approccio all'investimento responsabile, Fondoposte è impegnato a incorporare aspetti relativi ad ambiente, società e governance nell'analisi degli investimenti e nei processi decisionali ed opera come azionista attivo, integrando nelle politiche e pratiche di azionariato le questioni ESG.

L'attività di investimento comporta inevitabilmente la partecipazione a quegli effetti dell'attività d'impresa che possono avere un impatto sia positivo che negativo su diversi indicatori di sostenibilità. Gli indicatori PAI, "Principal Adverse Impacts", sono uno strumento utile per la misurazione dell'impatto negativo degli emittenti sui fattori di sostenibilità, che includono le questioni ambientali, sociali e quelle relative alla governance delle società, ivi inclusi gli aspetti legati alla tutela dei dipendenti, al rispetto dei diritti umani e alla lotta alla corruzione.

Fondoposte ritiene importante prendere in considerazione tali indicatori al fine di mitigare gli effetti negativi sulla sostenibilità. Il grado di approfondimento e le modalità con cui sono presi in considerazione i principali effetti negativi nel processo di investimento dipendono da diversi fattori, quali la tipologia di comparto, l'asset class e la disponibilità di dati affidabili.

In aggiunta alla Politica di Investimento Sostenibile di Fondoposte e al monitoraggio periodico già in essere, il Fondo con riferimento alla gestione del comparto garantito si è dotato di presidi di monitoraggio periodico e allerta in relazione ai PAI, sia con riferimento a quelli obbligatori che alcuni addizionali.

La base dati considerata per il calcolo dei PAI è una metodologia proprietaria dell'Advisor ESG selezionato, la quale combina le informazioni disponibili da parte di più ESG provider di primario standing.

Considerazione dei principali effetti negativi per la sostenibilità

Fondoposte individua e prioritizza i PAI da considerare e i relativi indicatori, in funzione delle seguenti variabili:

- coerenza tra i PAI selezionati e la Politica di Investimento Sostenibile del Fondo;
- copertura dei dati per ogni indicatore;
- disponibilità dei dati provenienti da fonti esterne, e non oggetto di stima, relativi ad uno specifico indicatore.

Descrizione degli effetti negativi per la sostenibilità considerati, Monitoraggio dei PAI e definizione dei target

Il framework regolamentare previsto dal Regolamento EU 2088/19 identifica due tipi di set di indicatori PAI: uno obbligatorio e comune a tutte le tipologie di attività d'impresa, e uno opzionale da cui attingere laddove si evidenzino specificità rilevanti da comunicare. Gli indicatori PAI obbligatori che Fondoposte identifica e monitora sono i seguenti:

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOCIETARI		
CLIMA E ALTRI INDICATORI CONNESSI ALL'AMBIENTE		
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG scope 1 Emissioni di GHG scope 2 Emissioni di GHG scope 3 Emissioni totali di GHG
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio
	3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti
	4. Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili
	5. Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia
	6. Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per settore ad alto impatto climatico
Biodiversità	7. Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree
Acqua	8. Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)
Rifiuti	9. Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)

INDICATORI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA		
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
	11. Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non dispongono di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.
	12. Divario retributivo di genere non corretto	MEDIA del divario retributivo di genere non corretto nelle imprese beneficiarie degli investimenti
	13. Diversità di genere nel consiglio	Rapporto medio donne/uomini tra i membri del consiglio delle imprese beneficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio
	14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse
INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOVRANI E ORGANIZZAZIONI SOVRANAZIONALI		
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale.
INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN ATTIVI IMMOBILIARI		
Combustibili fossili	17. Esposizione ai combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili
Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico

Fondoposte, inoltre, è in grado di rilevare indicatori PAI facoltativi connessi all'ambiente, aspetti sociali e diritti umani:

INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOCIETARI		
INDICATORI SUPPLEMENTARI CONNESSI AL CLIMA E ALL'AMBIENTE		
Emissioni	4. Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio miranti all'allineamento con l'accordo di Parigi
Acqua, rifiuti ed emissioni materiali	9. Investimenti effettuati in imprese che producono sostanze chimiche	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti le cui attività rientrano nell'allegato I, divisione 20.2, del regolamento (CE) n. 1893/2006
	13. Tasso di rifiuti non riciclati	Tonnellate di rifiuti non riciclati generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)
INDICATORI APPLICABILI AGLI INVESTIMENTI IN EMITTENTI SOCIETARI		
INDICATORI SUPPLEMENTARI IN MATERIA DI PROBLEMATICHE SOCIALI E CONCERNENTI IL PERSONALE, IL RISPETTO DEI DIRITTI UMANI E LE QUESTIONI RELATIVE ALLA LOTTA ALLA CORRUZIONE ATTIVA E PASSIVA		
Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale	6. Insufficiente protezione degli informatori	Quota di investimenti in soggetti che non dispongono di politiche per la protezione degli informatori
Diritti umani	9. Assenza di una politica in materia di diritti umani	Quota di investimenti in soggetti che non adottano una politica in materia di diritti umani
	10. Assenza di dovuta diligenza	Quota di investimenti in soggetti che non adottano una procedura di dovuta diligenza per individuare, prevenire, attenuare e affrontare effetti negativi sui diritti umani
Lotta alla corruzione attiva e passiva	15. Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva	Quota di investimenti in soggetti che non dispongono di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva coerenti con la convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione

Fondoposte, in base ai criteri descritti in precedenza, prende in considerazione i seguenti PAI, evidenziando per ognuno di essi le azioni di mitigazione e l'obiettivo target:

- Indicatori ambientali, principi di sostenibilità “Decarbonizzazione e tutela del pianeta”
 - o PAI Nr 4
 - Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili
 - Definizione: Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili.
- Indicatori sociali, principi di sostenibilità “Valorizzazione delle persone”
 - o PAI Nr 10
 - Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
 - Definizione: Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali.
 - o PAI Nr 14
 - Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
 - Definizione: Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie di investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi controverse.

Azioni intraprese per mitigare i principali impatti negativi

Con riferimento al posizionamento dei PAI del comparto Garantito, viene svolta un'analisi trimestrale al fine di verificare il rispetto degli obiettivi target da perseguire per ridurre gli impatti negativi per la sostenibilità derivanti dalle decisioni di investimento. Tra le altre azioni intraprese per mitigare i principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità vi sono alcuni criteri di esclusione o restrizione per settori o temi controversi, la rilevazione ed il monitoraggio delle caratteristiche ESG dei portafogli, l'espressione del voto nelle assemblee societarie e le attività di engagement.

Per quanto riguarda i criteri di esclusione o limitazione essi si applicano a emittenti coinvolti in armi controverse, emittenti esposti al settore dei combustibili fossili in base a determinate soglie di fatturato, emittenti che presentano controversie in violazione dei diritti umani ed emittenti che effettuano test su animali.



Politiche di engagement

Il Fondo in coerenza con quanto stabilito nella propria Politica di Investimento Sostenibile si confronta con le società oggetto di investimento in un'ottica di dialogo positivo che sia alla base di un continuo miglioramento in relazione all'oggetto dell'engagement specifico, con attenzione alla decarbonizzazione del pianeta e al rispetto dei diritti umani. L'attività di engagement è svolta anche al fine del raggiungimento degli obiettivi di riduzione degli effetti negativi sulla sostenibilità.

Revisione del documento

La presente dichiarazione sarà riesaminata e aggiornata annualmente e in caso di modifiche rilevanti della Politica di Investimento Sostenibile, di modifiche del quadro normativo che disciplina il documento stesso o laddove altrimenti ritenuto necessario.