

Sintesi Politica relativa ai Principal Adverse Sustainability Impact (PAI) del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, ai sensi del Reg. EU 2019/ 2088 SFDR – (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Giugno 2021

I *principal adverse sustainability impact* (di seguito anche "PAI") sono indicatori che hanno lo scopo di rappresentare in che misura le decisioni di investimento prese da Fideuram Vita S.p.A. (facente parte del Gruppo Assicurativo Intesa Sanpaolo Vita, di seguito anche "la Compagnia") potrebbero avere degli impatti negativi sui fattori di sostenibilità relativi ad aspetti ambientali, sociali, o su questioni relative al rapporto con i dipendenti, al rispetto dei diritti umani e alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In particolare, i PAI sono stati identificati in coerenza con gli obiettivi già espressi all'interno della Politica di Sostenibilità e nella Politica per gli investimenti sostenibili e socialmente responsabili del Gruppo Assicurativo.

Fideuram Vita S.p.A. ha quindi effettuato una prima prioritizzazione degli indicatori PAI sui quali ha condotto anche una preliminare analisi del livello di copertura di ciascun indicatore all'interno dell'universo di investimento, considerando la percentuale di imprese che riportano tali informazioni. La Compagnia in ogni caso si riserva di rivedere periodicamente gli indicatori, anche in relazione all'evoluzione normativa di riferimento.

Nell'identificazione dei PAI oggetto di monitoraggio, è stato tenuto conto della lista di settori ritenuti non "socialmente responsabili" definita all'interno della Politica per gli investimenti sostenibili e socialmente responsabili. In particolare, viene prevista l'esclusione di emittenti societari caratterizzati da un coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali nonché di emittenti per i quali venga identificato un coinvolgimento nelle attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico. Gli indicatori considerati come prioritari e sui quali si sta avviando un'attività di monitoraggio e valutazione sono:

ASPETTO	INDICATORE PAI
Emissioni di gas effetto serra	Emissioni di gas effetto serra (scope 1 e scope 2)
	Impronta di carbonio
	Intensità emissiva delle società oggetto di investimento (emissioni di gas serra in rapporto alle vendite)
	Esposizione ad imprese attive nel settore del combustibile fossile
	Quota parte dell'energia elettrica non rinnovabile in relazione alla produzione ed al consumo

Emissioni	Investimenti in società che non hanno previsto iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio
Questioni sociali e relative al personale	Esposizione ad imprese attive nel settore delle armi controverse (mine anti-uomo, munizione a grappolo, armi chimiche e biologiche)

Inoltre, tenendo in considerazione le linee di indirizzo strategico di sostenibilità espresse all'interno della Politica di Sostenibilità, vengono identificati come prioritari ulteriori indicatori legati ad aspetti sociali e di governance:

ASPETTO	INDICATORE PAI
Questioni sociali e relative al personale	Violazioni dei principi dello UN Global Compact e delle linee guida per le imprese multinazionali espresse dall'OECD Diversità di genere nella composizione del Consiglio di Amministrazione
Anticorruzione e anticoncussione	Assenza di politiche in materia di anticorruzione e anticoncussione

Fideuram Vita S.p.A. prevede di estendere il monitoraggio ad ulteriori indicatori all'aumentare della disponibilità dei dati.

I PAI identificati saranno utilizzati quali indicatori di rischio ESG degli emittenti degli strumenti finanziari presenti nei prodotti offerti dalla Compagnia. In tal senso, si prevede di valutare la performance di tali emittenti sia a livello di ciascun indicatore, sia con riguardo all'insieme degli indicatori ritenuti rilevanti, eventualmente anche in base al settore di appartenenza di ciascun emittente.

Gli emittenti che si contraddistinguono negativamente per un livello di performance particolarmente inadeguato - per un singolo indicatore o per l'insieme degli indicatori - o per la scarsa disponibilità di dati rispetto al resto del mercato, potranno essere portati, dalla funzione Risk Management della Compagnia con il supporto dell'area Finanza e Attuariato dell'Ultima Società Controllante Italiana (USCI) Intesa Sanpaolo Vita, all'attenzione del Comitato Investimenti che sceglierà fra tre potenziali linee di azione:

- Engagement: invitando il Gestore delegato ad aprire una procedura di engagement nei confronti dell'emittente, indicando le performance legate ai PAI sulla base delle quali saranno valutati i progressi dell'attività di engagement stessa;
- Esclusione: inserendo l'emittente nelle liste di esclusione;

- Nessuna azione: le performance negative del titolo risultano accettabili e non indicative dell'effettivo andamento della società. Per tale emittente verrà mantenuto un monitoraggio costante delle performance.

Fideuram Vita S.p.A., coerentemente con la propria Politica di Sostenibilità, applica i PAI ispirandosi all'Accordo di Parigi ed agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile (SDGs) fissati dall'Agenda 2030 delle Nazioni Unite.

Inoltre, le scelte in termini di identificazione, prioritizzazione e monitoraggio degli indicatori PAI, sono state effettuate tenendo in considerazione diverse convenzioni, norme internazionali e best practice, tra le quali:

- Principles for Sustainable Insurance (PSI), sottoscritti nel 2019;
- UN Global Compact principles;
- UNEP FI;
- Organisation for Economic Cooperation and Development (OECD) Guidelines for Multinational Enterprises.

La Compagnia si è dotata inoltre di specifici presidi aziendali (in termini di attività previste, ruoli e responsabilità delle diverse funzioni coinvolte) volti a garantire un adeguato processo di prioritizzazione, selezione, gestione e monitoraggio dei *principal adverse sustainability impact* (PAI).