



## Appendice

### “Informativa sulla sostenibilità”

(aggiornato al 26/03/2025)

FPA è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

Con Deliberazione del 22 dicembre 2020, la Covip ha dettato le “Istruzioni di vigilanza in materia di trasparenza” stabilendo che le informazioni da fornire al pubblico, in merito all’informativa precontrattuale, di cui al Regolamento (UE) 2019/2088 (di seguito “Regolamento *Disclosure*”) siano riportate in un’apposita Appendice alla Nota Informativa (Informativa sulla sostenibilità).

### Informazioni sulla promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali e degli investimenti sostenibili

Come previsto dal Regolamento *Disclosure*, così come modificato dal Regolamento (UE) 2020/852, e dalla relativa normativa di attuazione in merito all’informativa precontrattuale, nella presente sezione si forniscono le informazioni sulla politica di investimento adottata dal Fondo Pensione per gli Agenti Professionisti di Assicurazione rispetto agli obiettivi di sostenibilità economica, sociale ed ambientale indicati comunemente dall’acronimo “ESG”, eventualmente perseguiti.

FPA, nella definizione della propria *policy* di investimento, illustrata in dettaglio nel Documento sulla politica di investimento, non adotta allo stato attuale una politica attiva di promozione delle caratteristiche ambientali e/o sociali e degli investimenti sostenibili.

Tuttavia, sempre con maggior frequenza, al termine del processo di *asset selection* viene adottato un approccio *best in class* tra gli strumenti ritenuti assimilabili dal punto di vista rischio rendimento privilegiando quelli a più elevato score “ESG”.

Inoltre, al fine di assicurare il rispetto del divieto di finanziamento previsto dalla Legge del 9 dicembre 2021, n. 220 rubricata: “*Misure per contrastare il finanziamento delle imprese produttrici di mine antipersona, di munizioni e submunizioni a grappolo*”, FPA ha stabilito di adottare due elenchi pubblici contenenti l’indicazione di società che producono mine antipersona, munizioni e submunizioni a grappolo da consultare preventivamente, al fine di valutare la possibilità di effettuare un investimento. FPA, pertanto, verifica la conformità degli investimenti in relazione alla suddetta normativa mediante la consultazione di tali elenchi pubblici. La consultazione degli elenchi è effettuata sia *ex ante*, per evitare che le società che svolgono attività vietate siano incluse nei portafogli di investimento del Fondo, che *ex post* per dismettere eventuali investimenti in società che nel frattempo siano state incluse in predetti elenchi.

Pertanto, allo stato, in ottemperanza all'art. 7 del Regolamento (UE) 2020/852, il Fondo dichiara che gli investimenti sottostanti il presente prodotto pensionistico non tengono conto dei criteri dell'UE<sup>1</sup> per le attività economiche ecosostenibili.

## Informazioni sulle politiche di integrazione dei rischi di sostenibilità

Nel presente paragrafo, ai sensi del Regolamento *Disclosure* e della relativa normativa di attuazione, si forniscono le informazioni relative alle eventuali modalità di integrazione dei rischi connessi ai fattori di sostenibilità nelle decisioni di investimento ed i risultati dell'eventuale valutazione degli impatti di tali rischi sul complessivo andamento della gestione delle risorse patrimoniali del Fondo.

Il c.d. rischio "*di sostenibilità*" corrisponde ad un evento o ad una condizione attinente a fattori di tipo ambientale, sociale o di governo societario che, se si verificasse, potrebbe provocare un significativo impatto negativo - effettivo o potenziale - sul valore degli investimenti in portafoglio, sulla redditività o sulla reputazione del Fondo.

FPA, nonostante abbia dichiarato di non essersi dotato, allo stato, di una *policy* relativa all'implementazione di criteri "ESG" all'interno del processo d'investimento ha progressivamente strutturato delle procedure per la mappatura ed il monitoraggio dei rischi di sostenibilità e, quindi, l'integrazione degli stessi nell'ambito dell'attività di gestione dei rischi, così come formalizzato nella Politica di gestione dei rischi adottata in conformità alle disposizioni della Direttiva (UE) 2016/2341.

Dalle analisi effettuate, volte ad individuare lo *score* medio "ESG" del portafoglio di investimenti è attualmente emersa un'esposizione della gestione finanziaria ai rischi "ESG" coerente con le soglie di *risk appetite* individuate dal Fondo.

## Informazioni sulla mancata considerazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

Le disposizioni normative di riferimento (Regolamento (UE) 2019/2088 e relativi standard applicativi) prevedono che, nella presente sezione, il Fondo dichiari se nell'ambito dei propri processi decisionali d'investimento considera i principali effetti negativi ai fini degli obiettivi di sostenibilità. Gli effetti negativi per la sostenibilità sono intesi come gli impatti avversi sui fattori ambientali, sociali e di governo societario.

Come dichiarato all'interno dell'informativa sulla sostenibilità pubblicata sul sito *web*, ai sensi dell'art.4 lett. *b)* del Regolamento *Disclosure* - non essendosi FPA dotato di una *policy* ESG - sono stati illustrati nel suddetto documento i principali motivi della scelta di non prendere, attualmente, in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

---

<sup>1</sup> Per criteri dell'UE si intendono i requisiti giuridici uniformi stabiliti dalla Commissione Europea attraverso un Regolamento delegato, in attuazione delle disposizioni del Regolamento (UE) 2019/2088, volti a stabilire il grado di ecosostenibilità degli investimenti nelle attività economiche.