

Politiche sull'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti

Informativa ai sensi dell'art. 3 del Regolamento UE 2019/2088 e dalla relativa normativa di attuazione

Fondo PEGASO (di seguito anche "PEGASO" o il "Fondo") considera le tematiche di sostenibilità ambientale, sociale e di governo societario (di seguito congiuntamente: "ESG"), importanti per realizzare i propri obiettivi a lungo termine e parte integrante della propria struttura valoriale e delle proprie politiche operative e di investimento.

PEGASO in particolare ritiene che i rischi di sostenibilità possano influenzare l'andamento degli investimenti e adotta pertanto una politica attiva di integrazione di tali rischi nei processi decisionali relativi agli investimenti.

Al riguardo, PEGASO, a partire da gennaio 2021, si è dotato di una specifica Politica di Sostenibilità (disponibile nella versione vigente sul sito web del Fondo, al cui dettaglio si rinvia) nella quale sono descritte le specifiche linee guida con cui i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governo societario sono integrati nella strategia e nei processi decisionali degli investimenti del Fondo.

Come specificato all'interno di Nota Informativa e del Documento sulla Politica di Investimento - disponibili nelle versioni vigenti sul proprio sito web - PEGASO affida la gestione delle risorse ad intermediari professionali ("gestori") - individuati ad esito di selezione a evidenza pubblica, condotta secondo i criteri previsti dalla normativa di settore (cfr. D.Lgs. 252/2005 art. 6) - stipulando con tali soggetti apposite convenzioni di gestione ("accordi di gestione"), ovvero procede - per una quota comunque limitata del patrimonio - all'investimento diretto in Fondi di Investimento Alternativi ("FIA") compatibili con la propria politica di investimento.

Nell'ambito della propria offerta di investimento, il Fondo ha deciso di integrare gli aspetti di sostenibilità adottando per i propri comparti una politica di investimento volta a promuovere specifiche caratteristiche ambientali e/o sociali e integrare prassi di buona governance, in allineamento con gli obiettivi di sostenibilità definiti come prioritari per PEGASO, e realizzare un percorso di graduale qualificazione di tutti i comparti secondo l'art. 8 SFDR².

¹ Ai sensi dell'art. 2 comma 22 del Regolamento UE 2019/2099, per rischio di sostenibilità si intende "un evento o una condizione di tipo ambientale, sociale o di governance che, se si verifica, potrebbe provocare un significativo impatto negativo effettivo o potenziale sul valore dell'investimento".

² Allo stato attuale, il comparto Garantito già adotta una politica di investimento coerente con una classificazione art. 8 SFDR, mentre per i comparti Bilanciato e Crescita - che attualmente adottano una politica di investimento ex-art.6 SFDR - è prevista nei prossimi mesi la transizione verso classificazione analoga, in occasione della quale verrà fornita (tra gli altri in Nota Informativa e sito web del Fondo) l'informativa sulle specifiche modalità di promozione di caratteristiche ambientali e/o sociali per ciascun comparto.

Fondo Pegaso, il nostro domani inizia ora

Ai sensi della propria Politica di Sostenibilità, PEGASO integra le tematiche ESG:

- nel processo di selezione dei gestori finanziari, richiedendo tra l'altro a questi ultimi di essere firmatari dei principi per l'investimento responsabile ("PRI") dell'ONU (a cui PEGASO aderisce dal 2014³), adottare politiche di investimento responsabile, aver formalizzato una politica di impegno ed essere disponibili a supportare PEGASO nel suo percorso di sostenibilità, rispettando la Politica di Sostenibilità adottata dal Fondo;
- nelle scelte di investimento, prevedendo esplicitamente negli accordi di gestione la considerazione dei fattori ESG nella valutazione e scelta degli investimenti con modalità utili a rispettare la classificazione SFDR di ciascun comparto, ovvero definendo l'esclusione di investimenti in emittenti operanti in settori controversi per la Politica di Sostenibilità del Fondo. Per ciascun gestore i criteri ESG utilizzati nella gestione delle risorse sono stati definiti in uno specifico documento allegato alle convenzioni di gestione;
- nell'ambito della selezione degli investimenti diretti in FIA, attribuendo particolare rilevanza all'applicazione di criteri di sostenibilità secondo modalità coerenti con la specifica tipologia di investimento;
- nel monitoraggio dei portafogli, eseguendo una valutazione trimestrale dei rischi ESG e dialogando costruttivamente con i propri gestori finanziari in ipotesi di detenzione di strumenti emessi da emittenti carenti per la Politica di Sostenibilità del Fondo;
- nella politica di impegno adottata dal Fondo, a partire dal 2024.

L'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti è definita anche all'interno della Politica di Gestione del Rischio adottata in conformità alle disposizioni della Direttiva Europea 2016/2341 (IORP II). PEGASO, infatti, monitora i rischi che potrebbero derivare da eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale e di governance e determinare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore degli investimenti.

PEGASO nell'ottica di una sana e prudente gestione tiene inoltre conto dei rischi di sostenibilità nella definizione della propria politica di remunerazione, i cui elementi essenziali, coerentemente con quanto disciplinato dal comma 4 dell'art. 5-octies del d. lgs. n. 252/2005 e con quanto ulteriormente specificato dalla Deliberazione Covip del 29 luglio 2020, sono contenuti nel Documento sul sistema di governo, disponibile sul sito web del Fondo.

Aggiornata in data 28/06/2024

³ Si ricorda infine che, in quanto firmatario dei PRI dell'ONU, PEGASO è attivamente impegnato non solo a integrare le tematiche ESG nelle analisi e nei processi nei processi decisionali riguardanti gli investimenti (Principio 1) ma anche a comunicare la propria attività e i progressi compiuti nell'applicazione dei principi (Principio 6). PEGASO rende perciò disponibili pubblicamente nell'apposita sezione della pagina web del Fondo dedicata alla sostenibilità (le informazioni relative alle politiche adottate, alle attività svolte e ai progressi in termini di sostenibilità, incluso il Transparency Report redatto periodicamente come firmatario dei PRI dell'ONU).