

MANCATA PRESA IN CONSIDERAZIONE DEGLI EFFETTI NEGATIVI DELLE CONSULENZE IN MATERIA DI ASSICURAZIONI SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ

**ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento (UE) 2019/2088
del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019**

Ai sensi dell'articolo 2 lett. 24 del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR") del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019, costituiscono «**fattori di sostenibilità**» le *"problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva"*.

Ulteriormente, l'articolo 5 paragrafo 4 dell'SFDR prescrive che i consulenti finanziari pubblicino e aggiornano sui propri siti web informazioni indicanti se – tenendo debitamente conto delle loro dimensioni, della natura e dell'ampiezza delle loro attività e della tipologia dei prodotti finanziari in merito ai quali forniscono consulenza – nel fornire le proprie raccomandazioni essi prendono in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità; oppure, in caso contrario, *"informazioni sui motivi per cui non prendono in considerazione, nella loro consulenza in materia di investimenti o di assicurazioni, gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. e, se del caso, informazioni concernenti se e quando intendono prendere in considerazione tali effetti negativi"*.

81 SCF (la "**SCF**" o la "**Società**") è consapevole dell'importanza che le scelte di investimento rivestono, per la promozione di modelli economici rispettosi dell'ambiente, della salute, dei diritti dei lavoratori e delle minoranze. Tuttavia, al momento, nel prestare le proprie raccomandazioni d'investimento, essa non prende in specifica considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità, come sopra definiti.

Pur privilegiando, infatti, nella prestazione delle proprie raccomandazioni di investimento, mediante un processo di selezione diretto od indiretto, strumenti finanziari riferibili ad imprese o emittenti che adottano prassi virtuose incentrate sull'impiego di metodi produttivi rispettosi dell'ambiente, sulla garanzia di condizioni di lavoro inclusive e attente ai diritti umani e sull'adozione dei migliori standard di governo d'impresa, come pure strumenti che perseguono anche obiettivi non finanziari di sostenibilità (tra i quali, ad esempio, i fondi e gli ETF che adottano come benchmark indici SRI, i.e. *sustainable and responsible investments*), la SCF, tuttavia, ad oggi, nella prestazione del servizio di consulenza in materia di investimenti e nel rilasciare a favore della propria clientela raccomandazioni all'investimento, non effettua valutazioni volte a determinare e ponderare gli effetti negativi che un certo investimento può comportare. Ciò, in quanto al momento la SCF si trova a fronteggiare – stante il grado di evoluzione dei mercati a tal riguardo – difficoltà nell'accesso ai dati necessari per effettuare compiutamente e senza riserve una siffatta valutazione, nel rispetto peraltro dei criteri di conformità dettati dalle vigenti fonti regolamentari (si rimanda, principalmente, ai criteri dettati dal c.d. RTS SFDR¹).

Ad ogni modo, 81 SCF provvederà a verificare, periodicamente, le evoluzioni del mercato e il grado di disponibilità e accessibilità a tali dati, così da prendere sistematicamente e stabilmente in considerazione, allorché riterrà di potersi facilmente avvalere di dati completi ed univoci, all'interno delle proprie

¹ Il richiamo va al Regolamento Delegato UE 2022/1288 del 6 aprile 2022, che – come recita la relativa rubrica – *"integra il regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio per quanto riguarda le norme tecniche di regolamentazione che specificano i dettagli del contenuto e della presentazione delle informazioni relative al principio «non arrecare un danno significativo», che specificano il contenuto, le metodologie e la presentazione delle informazioni relative agli indicatori di sostenibilità e agli effetti negativi per la sostenibilità, nonché il contenuto e la presentazione delle informazioni relative alla promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli obiettivi di investimento sostenibile nei documenti precontrattuali, sui siti web e nelle relazioni periodiche"*

raccomandazioni, i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, all'interno delle proprie procedure di selezione e nelle proprie raccomandazioni.