

**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'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, chiariscano le ragioni per cui non prendono in considerazione, nel fornire consulenza in materia di investimenti o di assicurazioni, gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. In tal ultimo caso, i consulenti finanziari sono inoltre chiamati a rendere, se del caso, informazioni concernenti se e quando intendano prendere in considerazione tali effetti negativi.

81 SCF (la "**SCF**" o la "**Società**") è consapevole dell'importanza di promuovere da un lato investimenti sostenibili; dall'altro, di favorire emittenti che operino in modo tale da non danneggiare significativamente, nello svolgimento delle attività caratteristiche, alcuno scopo ambientale o sociale. Per queste ragioni, la SCF privilegia a parità di condizioni, 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.

Tuttavia, al momento, nel prestare le proprie raccomandazioni d'investimento, la Società non prende in specifica considerazione gli effetti negativi degli investimenti raccomandati sui fattori di sostenibilità, come sopra definiti, né effettua valutazioni volte a determinare e ponderare gli effetti negativi che un certo investimento può comportare rispetto ai cd. *pillar* E-S-G.

Tale scelta è stata assunta dalla Società in considerazione della tipologia di prodotti finanziari raccomandabili, nonché della complessità e onerosità di un siffatto processo di valutazione, anche alla luce dell'elevato grado di analiticità prevista dalla normativa vigente (si rimanda, principalmente, ai criteri dettati dalla normativa di attuazione dello SFDR¹) per la valutazione di tali effetti negativi, e dei requisiti individuati a tale scopo dalla applicabile disciplina regolamentare. Ad ogni modo, 81 SCF provvederà a verificare, periodicamente, la sussistenza di condizioni di mercato che favoriscano la possibilità di tenere conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nella prestazione delle proprie raccomandazioni all'investimento.

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*"