

POLITICA DI REGOLAMNETO DEL GRUPPO INDOSUEZ WEALTH MANAGEMENT DEI PRINCIPALI IMPATTI NEGATIVI DELLE DECISIONI DI INVESTIMENTO SUI FATTORI DI SOSTENIBILITÀ (PAI)

L'articolo 4 del regolamento europeo 2019/2088/UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("regolamento SFDR") prevede la pubblicazione da parte dei partecipanti ai mercati finanziari di informazioni relative alla considerazione dei principali impatti negativi ("PAI¹") delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. I consulenti finanziari devono peraltro pubblicare le informazioni relative alla considerazione, nella loro consulenza in materia di investimenti o assicurazione, dei principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità. Con impatti negativi si intendono gli effetti negativi delle decisioni di investimento e della consulenza in materia di investimenti sui fattori di sostenibilità sia ambientali, climatici, sociali che di governance.

Il Gruppo Crédit Agricole ha previsto di considerare i PAI nelle attività dei partecipanti ai mercati finanziari (market participant) delle sue controllate principali impegnate nelle attività di investimento, ma di non integrarli in questa fase nella politica di consulenza in materia di investimenti, in assenza di un panel sufficientemente ampio di dati comparabili e di testi normativi sufficientemente precisi e stabili, il che al momento non consente di garantire una considerazione degli effetti negativi ai sensi del regolamento SFDR.

IN QUALITÀ DI PARTECIPANTE AI MERCATI FINANZIARI

In linea con la politica del Gruppo, Indosuez Wealth Management ha deciso di integrare in modo progressivo e mirato i PAI nella sua politica di gestione di fondi e mandati attraverso la sua politica di investimento responsabile.

Per quanto riguarda la gestione dei portafogli investiti in azioni, obbligazioni e strumenti finanziari monetari, Indosuez Wealth Management integra già il rating ESG degli emittenti nella sua gestione di fondi e mandati, come dimostra il fatto che una parte significativa è classificata nella categoria 8 secondo il regolamento SFDR (cfr. politica ESG).

Indosuez Wealth Management integra già una politica di esclusione dei settori o degli emittenti potenzialmente più esposti ai PAI nella gestione dei suoi fondi e mandati (cfr. politica ESG e politica di rischio di sostenibilità).

Indosuez Wealth Management prevede di utilizzare in modo mirato i criteri PAI nella sua attività di gestione di portafoglio man mano che gli emittenti descriveranno in modo più esaustivo l'universo dei PAI.

La due diligence effettuata nella selezione di nuovi fondi esterni tiene già conto della politica ESG e del ranking SFDR di questi ultimi. La considerazione e la segnalazione delle PAI da parte dei fondi esterni sarà progressivamente integrata come un ulteriore criterio di selezione.

¹ "Principal Adverse Impacts" è la terminologia inglese comunemente utilizzata per indicare i principali **impatti** negativi sui fattori di sostenibilità.

Indosuez Wealth Management ha previsto di integrare sistematicamente entro il 2022 i rating ESG che i fondi esterni renderanno trasparenti.

Viceversa, in questa fase i PAI non saranno integrati nelle attività di gestione di fondi di fondi alternativi o di selezione di fondi alternativi, in quanto spesso non considerati o ancora poco disponibili per i fondi alternativi sottostanti. Peraltro, non è possibile considerare i PAI nei fondi la cui sottoscrizione è chiusa e in cui i clienti hanno già investito. L'intenzione, tuttavia, è quella di integrare progressivamente, per quanto possibile, i PAI nei nuovi fondi di fondi alternativi, man mano che i fondi alternativi sottostanti comunicheranno i loro PAI.

Indosuez Wealth Management ha previsto di integrare i criteri ESG e i PAI nella sua politica di voto in modo mirato, focalizzandosi inizialmente sulle principali esposizioni presenti nei fondi azionari. Indosuez Wealth Management prevede di estendere nel tempo questa politica di voto a tutta la sua attività su mandati di gestione per cui i clienti le conferiscono i loro diritti di voto.

IN QUALITÀ DI CONSULENTE FINANZIARIO

In linea con la politica del Gruppo, Indosuez Wealth Management ha deciso di non considerare sistematicamente, in questa fase, i PAI nella consulenza in materia di investimenti.

Infatti, gli operatori ai mercati finanziari di cui Indosuez Wealth Management si avvale attualmente (fondi, prodotti strutturati...) non forniscono ancora gli indicatori PAI, il che non consente per il momento di stabilire in modo preciso una politica di considerazione dei PAI nella consulenza in materia di investimenti.

Tuttavia, Indosuez Wealth Management desidera inserirsi nel progetto societario del Gruppo e riconosce l'importanza della crescente integrazione dei criteri di sostenibilità nell'offerta proposta ai clienti.

Indosuez Wealth Management ha già ampliato l'universo di strumenti e prodotti corredati di criteri di sostenibilità che propone ai clienti, in particolare attraverso gamme di fondi Indosuez e fondi del Gruppo, nonché mediante un crescente utilizzo del programma di emissione di green bond di CA CIB.

Indosuez Wealth Management ha rafforzato il livello di sensibilizzazione e conoscenza dei suoi team implementando nel 2021 i rating ESG dei titoli e formando i propri collaboratori sulle sfide dell'investimento responsabile.

Indosuez Wealth Management prevede di integrare d'ora in poi sistematicamente un'analisi dei criteri di sostenibilità dei prodotti durante il processo di selezione. A termine, Indosuez Wealth Management farà evolvere i processi relativi alla consulenza in materia di investimenti al fine di integrare progressivamente gli indicatori PAI che gli operatori ai mercati finanziari metteranno a disposizione in modo più completo e omogeneo.