

1 Dichiarazione sui principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità

1. SINTESI

Generali Asset Management S.p.A. SGR ("GenAM"), LEI: 549300LKCLUOHU2BK025, considera i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di Generali Asset Management S.p.A. SGR.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità copre il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2024 al 31 dicembre 2024.

Una sintesi dei principali indicatori avversi considerati da GenAM è presentata nella tabella seguente.

Si prega di notare che il 1° gennaio 2024 Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio (GIP) è stata incorporata in Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio (GIAM), cambiando la propria denominazione sociale in GenAM.

Indicatore	Tabella	Numero	Principali effetti negativi
Imprese beneficiarie degli investimenti	1	1	Emissioni di GHG
	1	2	Impronta di carbonio
	1	3	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti
	1	4	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili
	1	5	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile
	1	6	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico
	1	7	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità
	1	8	Emissioni in acqua
	1	9	Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi
	1	10	Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali
	1	11	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali
	1	12	Divario retributivo di genere non corretto
	1	13	Diversità di genere nel consiglio
	1	14	Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)
2	4	Investimenti effettuati in imprese che non adottano iniziative per ridurre le emissioni di carbonio	
Emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali	1	15	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti
	1	16	Numero di paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale.
	3	22	Giurisdizioni fiscali non cooperative

In qualità di uno dei principali gestori patrimoniali europei, GenAM è desiderosa di promuovere il progresso delle sfide ambientali e sociali globali. Riteniamo che l'impatto materiale che GenAM può avere sui fattori di sostenibilità globale sia della massima importanza, e che vada dal perseguimento di azioni di investimento per accelerare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio/netto zero, alla riduzione della probabilità di eventi quali bruschi sconvolgimenti sociali (ad esempio, le imminenti crisi dei rifugiati dovute agli sfollati a causa di condizioni meteorologiche estreme). D'altra parte, è convinzione di GenAM che le esternalità negative che le aziende accumulano nel tempo si accumulino come implicazioni negative nei loro bilanci, con ripercussioni negative a cascata sulla performance degli investitori. Per questo motivo, GenAM attua azioni di mitigazione (ad esempio, utilizzando lo screening, l'esclusione, il voto e l'impegno) per eliminare/ridurre l'impatto negativo dei fattori avversi alla sostenibilità sui propri rendimenti finanziari e su quelli dei propri clienti.

Per quanto riguarda il 2024, GenAM ha implementato le attività di screening negativo e di azionariato attivo descritte nella precedente dichiarazione e ulteriormente dettagliate di seguito. I dati relativi all'impatto riportati quest'anno sono nella maggior parte dei casi sostanzialmente in linea con quelli dell'anno precedente, ma a seguito di una modifica nella soluzione di reporting/agggregazione, GenAM ha potuto applicare la propria metodologia di calcolo, la classificazione interna degli emittenti tra societari e sovrani e i dati interni/Bloomberg per i codici NACE. La modifica della metodologia di calcolo è percepibile soprattutto per il PAI 1 della tabella 1, per il quale si osserva un calo significativo. Queste evoluzioni sono descritte in dettaglio nella sezione 6. Infine, l'ambito complessivo considerato è cambiato dopo la fusione di GIP con GIAM, che ha cambiato il proprio nome in GenAM, su cui si basa la relazione di quest'anno. A causa di vincoli tecnici e metodologici, non è stato possibile consolidare i dati 2023 di GIAM e GIP in un unico riferimento comparabile e pertanto riportiamo e confrontiamo separatamente i dati 2024 di GenAM con i dati 2023 di GIAM e GIP. Tuttavia, il confronto tiene conto, nella misura massima possibile, dell'effetto combinato dei dati GIAM e GIP 2023 rispetto ai dati GenAM 2024.