

FONDO PENSIONE GRUPPO BANCARIO
CRÉDIT AGRICOLE ITALIA



Via La Spezia, 138/a
43126 Parma

FONDO PENSIONE PREESISTENTE



+39 0521 914902

Isritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1645



fondopensione@credit-agricole.it
fondopensione@pec.credit-agricole.it

'Informativa sulla sostenibilità'

In questo Allegato sono fornite le informazioni periodiche sul/sui comparto/comparti che promuove/promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali, ai sensi dell'art. 50 del regolamento (UE) 2022/1288 o che hanno come obiettivo investimenti sostenibili, ai sensi dell'art. 59 del medesimo regolamento.

COMPARTO ORIZZONTE SOSTENIBILITA'

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario aveva un obiettivo di investimento sostenibile?

Si

No

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale:**

___%

in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Ha effettuato **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:**

___%

Ha **promosso caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, aveva una quota del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

con un obiettivo sociale

Ha promosso caratteristiche A/S ma **non ha effettuato alcun investimento sostenibile**



In che misura sono state soddisfatte le caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo prodotto finanziario?

Il mandato della Linea Orizzonte Sostenibilità segue la strategia di ESG Index Integration per la componente Equity e di ESG Score Integration per la componente fixed-income.

Gli indici di riferimento per la componente equity sono:

MSCI EMU ESG Leaders in Euro

MSCI World ESG Leaders in Euro

Il Comparto investe almeno il 90% dell'attivo destinato alla componente azionaria in emittenti presenti nel parametro di riferimento/benchmark (cd. "ESG Index Integration").

Il processo di selezione degli investimenti tiene conto delle logiche di costruzione del parametro di riferimento/benchmark previsto per il Comparto, identificato in funzione di criteri di tipo ambientale, sociale e di governo societario.

Il Comparto persegue inoltre la riduzione delle esternalità negative generate dai propri investimenti applicando le seguenti restrizioni:

Restrizioni SRI: il Comparto non effettua investimenti in emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili", ovvero (i) nelle società caratterizzate da un evidente coinvolgimento diretto nella manifattura di armi non convenzionali; (ii) nelle società che derivano almeno il 25% del fatturato da attività estrattive o di produzione di energia elettrica collegate al carbone termico o (iii) nelle società che derivano almeno il 10% del fatturato da attività di estrazione di oil & gas attraverso lo sfruttamento delle sabbie bituminose (cd. *oil sands*).

Restrizioni ESG: il Comparto non investe in titoli considerati "critici" per i quali l'attività di engagement svolta da parte del Gestore è fallita o non viene effettuata; investe fino ad un massimo del peso previsto nel parametro di riferimento in emittenti considerati "critici" per i quali è in corso, da parte del Gestore, l'attività di engagement. Sono definiti emittenti "critici" quelle società caratterizzate da una più elevata esposizione a rischi ambientali, sociali e di governo societario ossia che presentano un livello di rating di sostenibilità ESG più basso nell'universo di investimento.

Per la componente obbligazionaria, il cui benchmark è ICE BofAML Euro Government Index, il Comparto ha infine l'obiettivo di perseguire, nel rispetto di prassi di buona governance, uno "score ESG", calcolato a livello complessivo di portafoglio, superiore a quello del relativo parametro di riferimento (benchmark), attraverso l'integrazione di fattori ESG nell'analisi, selezione e composizione degli investimenti. Lo score ESG è rappresentativo delle opportunità e dei rischi ambientali, sociali e di governo societario a cui un emittente è esposto e tiene conto della gestione di tali rischi da parte dell'emittente. Il punteggio ESG del Fondo è calcolato come media ponderata dei punteggi ESG degli emittenti gli strumenti finanziari in portafoglio.

● Qual è stata la prestazione degli indicatori di sostenibilità?

Di seguito i dati rendicontati sulla base del portafoglio del Comparto al 30/12/2022:

Indicatore di sostenibilità	Descrizione	30-12-2022
Esclusioni SRI	Il peso degli emittenti operanti in settori ritenuti non "socialmente responsabili", individuati attraverso i dati di infoprovider specializzati su tematiche ESG e SRI.	0,00%

Gli INDICATORI DI SOSTENIBILITA' misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Esclusioni ESG	Il peso degli emittenti con un'elevata esposizione a rischi ESG (cd. "emittenti critici"), individuati attraverso i dati di infoprovider specializzati su tematiche ESG.	0,00%
ESG Index Integration	La % di asset investiti in emittenti presenti nel benchmark di riferimento.	93,19%
ESG Score Integration	L' "ESG Score" del prodotto, ovvero la valutazione ESG dell'infoprovider specializzato MSCI ESG Research, che assegna un punteggio sulla base del profilo ambientale, sociale e di governance delle società oggetto di investimento.	Comparto 6,62 vs. benchmark 6,52

● **... e rispetto ai periodi precedenti?**

Trattasi del primo esercizio in cui il Fondo effettua la dichiarazione.

● **Quali erano gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato e in che modo l'investimento sostenibile ha contribuito a tali obiettivi?**

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non si impegna ad effettuare investimenti sostenibili secondo l'articolo 2, comma 17, del Regolamento (UE) 2019/2088.

● **In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario ha in parte realizzato non hanno arrecato un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?**

Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ma non si impegna ad effettuare investimenti sostenibili secondo l'articolo 2, comma 17, del Regolamento (UE) 2019/2088.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

Non applicabile

Gli investimenti sostenibili erano allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

Descrizione particolareggiata: Non applicabile

I PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

La tassonomia dell'UE stabilisce il principio "non arrecare un danno significativo", in base al quale gli investimenti allineati alla tassonomia non dovrebbero arrecare un danno significativo agli obiettivi della tassonomia dell'UE, ed è corredata di criteri specifici dell'UE.

Il principio "non arrecare un danno significativo" si applica solo agli investimenti sottostanti il prodotto finanziario che tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili. Gli investimenti sottostanti la parte restante del presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili.

Nessun altro investimento sostenibile deve arrecare un danno significativo agli obiettivi ambientali o sociali.

In che modo questo prodotto finanziario ha preso in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?



Non applicabile



L'elenco comprende gli investimenti che costituiscono la **QUOTA MAGGIORE DI INVESTIMENTI** del prodotto finanziario durante il periodo di riferimento, ossia:
1.1.2022/30.12.2022

Quali sono stati i principali investimenti di questo prodotto finanziario?

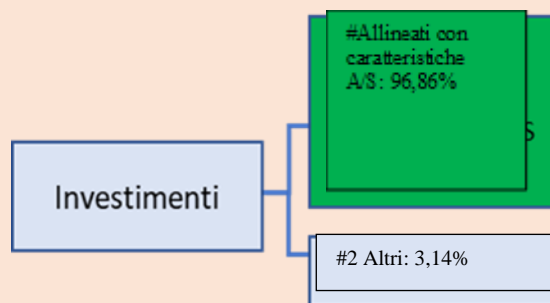
Investimenti di maggiore entità	Settore	% di attività	Paese
- DBR 1.7 08/15/32	Titoli di stato	3,14%	Germania
- FRTR 2 11/25/32	Titoli di stato	3,12%	Francia
- ASML HOLDING NV	Inf. Technology	2,91%	Paesi Bassi
- FRTR 0 03/25/25	Titoli di stato	2,83%	Francia
-NETHER 0 3/4 07/15/28	Titoli di stato	2,70%	Paesi Bassi
- SAP SE	Inf. Technology	2,43%	Germania
- SCHNEIDER ELECTRIC SE	Industria	2,30%	Francia
- MICROSOFT CORP.	Inf. Technology	1,99%	Stati Uniti d'America
- IBERDROLA SA	Utilities	1,94%	Spagna
- BTPS 0.35 02/01/25	Titoli di stato	1,85%	Italia
- L.V.M.H.	Beni di consumo	1,85%	Francia
- BTPS 0 1/2 07/15/28	Titoli di stato	1,83%	Italia
- DBR 0 08/15/29	Titoli di stato	1,68%	Germania
- BTPS 0.65 10/15/23	Titoli di stato	1,49%	Italia
- L OREAL /PAR/	Beni di consumo	1,45%	Francia



L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

Qual è stata la quota degli investimenti in materia di sostenibilità?

- Qual è stata l'allocazione degli attivi?



"#1 Allineati con caratteristiche A/S": comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

"#2 Altri": comprende gli investimenti rimanenti del prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti totalmente rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

● **In quali settori economici sono stati effettuati gli investimenti?**

Settore	Peso
Titoli di Stato	35,91
Inf. Technology	12,59
Industria	8
Finanza	7,81
Medico e Farmaceutico	6,13
Beni durevoli	6
Beni di consumo	5,84
Utilities	4,29
Liquidità e altre poste contabili	3,08
Immobiliare	2,79
Materie Prime	2,63
Servizi di comm.ne	2,62
Energia	1,56
Quote di OICR	0,75



In che misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale erano allineati alla tassonomia dell'UE?

Il Comparto promuove caratteristiche di sostenibilità ma non persegue obiettivi di sostenibilità.

● **Il prodotto finanziario ha investito in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che erano conformi alla tassonomia dell'UE¹?**

Sì:

Gas fossile Energia nucleare

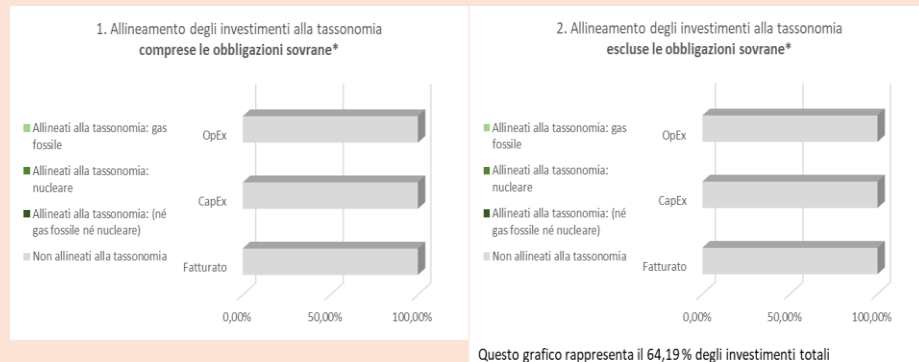
No

¹ Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

Le attività allineate alla tassonomia sono espresse in percentuale di:

- **fatturato:** quota di entrate da attività verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti;
- **spese in conto capitale (CapEx):** investimenti verdi effettuati dalle imprese beneficiarie degli investimenti, ad es. per la transizione verso un'economia verde;
- **spese operative (OpEx):** attività operative verdi delle imprese beneficiarie degli investimenti.

I due grafici che seguono mostrano in verde la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE. Poiché non esiste una metodologia adeguata per determinare l'allineamento delle obbligazioni sovrane alla tassonomia, il primo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia in relazione a tutti gli investimenti del prodotto finanziario comprese le obbligazioni sovrane, mentre il secondo grafico mostra l'allineamento alla tassonomia solo in relazione agli investimenti del prodotto finanziario diversi dalle obbligazioni sovrane.*



*Ai fini dei grafici di cui sopra, per "obbligazioni sovrane" si intendono tutte le esposizioni sovrane.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissioni di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

● **Qual era la quota degli investimenti effettuati in attività di transizione e abilitanti?**

Il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali ma non persegue obiettivi di investimento sostenibile e allineati alla Tassonomia. Non è possibile, pertanto, indicare la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti.

● **Come si rapporta la percentuale di investimenti che erano allineati alla tassonomia dell'UE con i precedenti periodi di riferimento?**

Non applicabile

[inserire la nota per i prodotti finanziari di cui all'articolo 6, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 2020/852 che investono in attività economiche e ambientali che non sono attività economiche ecosostenibili]



● **Qual era la quota di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale non allineati alla tassonomia dell'UE?**

Non applicabile



● **Qual era la quota di investimenti socialmente sostenibili?**

Non applicabile



sono investimenti sostenibili con un

obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili a norma del regolamento (UE) 2020/852.



Quali investimenti erano compresi nella categoria “#2 Altri” e qual era il loro scopo? Esistevano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

Nella quota “#2 Altri” sono inclusi: (i) investimenti in emittenti privi di score ESG; (ii) liquidità detenuta; (iii) strumenti, quali ad esempio i Pronti Contro Termine, utilizzati per l’efficiente gestione del portafoglio. Non rilevavano garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale.



Quali azioni sono state adottate per soddisfare le caratteristiche ambientali e/o sociali durante il periodo di riferimento?

Nel corso del periodo di riferimento oggetto della presente Informativa, il Gestore ha monitorato il rispetto delle strategie di selezione degli strumenti finanziari coerentemente con gli indicatori di sostenibilità adottati dal Comparto.

Il perseguimento delle caratteristiche ambientali e/o sociali viene presidiato dal Gestore attraverso appositi limiti di investimento nel rispetto della convenzione di gestione.

Il Fondo pensione ha monitorato le performance ambientali e sociali del portafoglio, secondo quanto previsto nella propria Politica di gestione dei rischi, verificando il rispetto dei limiti ivi stabiliti.



Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all’indice di riferimento?

Il mandato della Linea Orizzonte Sostenibilità segue la strategia di ESG Index Integration per la componente Equity e di ESG Score Integration per la componente fixed-income.

Gli indici di riferimento per la componente equity sono:

MSCI EMU ESG Leaders in Euro

MSCI World ESG Leaders in Euro

La metodologia e informazioni aggiuntive sugli indici MSCI adottati per la gestione del Comparto sono disponibili sul sito internet <https://www.msci.com/msci-esg-leaders-indexes>

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

● **Per quali aspetti l’indice di riferimento differisce da un indice generale di mercato?**

L’indice MSCI EMU ESG Leaders si basa sull’indice MSCI EMU e include titoli a grande e media capitalizzazione di 10 mercati sviluppati dell’EMU (Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Paesi Bassi, Portogallo e Spagna).

Gli emittenti selezionati si caratterizzano per elevati rating ambientali, sociali e di governance (“ESG”) rispetto ai peer di settore.

L’indice MSCI World ESG Leaders si basa sull’indice MSCI World e include titoli a grande e media capitalizzazione di 23 mercati sviluppati a livello mondiale. Gli emittenti selezionati si caratterizzano per elevati rating ambientali, sociali e di governance (“ESG”) rispetto ai peer di settore.

La selezione dei constituents di entrambi gli indici si basa sui dati di MSCI ESG Research.

● **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario in relazione agli indicatori di sostenibilità volti a determinare l’allineamento dell’indice di riferimento alle caratteristiche ambientali o sociali promosse?**

Indicatore di sostenibilità	Prestazione ESG del Prodotto
Esclusioni "SRI"	0,00%
Esclusioni "ESG"	0,00%
Integrazione Indici ESG	93,19%

- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice di riferimento?**

Indicatore di sostenibilità	Prestazione ESG del Prodotto
Esclusioni "SRI"	0,00%
Esclusioni "ESG"	0,00%
Integrazione Indici ESG	100,00%

- **Qual è stata la prestazione di questo prodotto finanziario rispetto all'indice generale di mercato?**

Indicatore di sostenibilità	Prestazione ESG del Prodotto
Esclusioni "SRI"	0,36%
Esclusioni "ESG"	0,03%
Integrazione Indici ESG	70,93%

COMPARTO ORIZZONTE CAPITALE GARANTITO

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO ORIZZONTE 10

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO ORIZZONTE 20

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO ORIZZONTE 30

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO LINEA 12 – OBBLIGAZIONARIA BREVE TERMINE

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO LINEA 5 - ASSICURATIVA

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)

COMPARTO OBIETTIVO RENDITA

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

**Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali
e
non ha come obiettivo investimenti sostenibili**



Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852)