



BANCA PASSADORE & C.

SOCIETÀ PER AZIONI - CAPITALE SOCIALE €150.000.000
FONDATA NEL 1888

INVESTIMENTI CHE PROMUOVONO LA SOSTENIBILITÀ

Disclosure ai sensi degli Artt. 3 e 4 del Regolamento UE 2088/2019 (c.d. 'SFDR')

Nell'ambito delle proprie strategie, la Banca riconosce come la promozione della tematica della sostenibilità in tutti i settori (ambientale, sociale, economico, finanziario) rivesta un'importanza cruciale per affrontare le nuove sfide rappresentate dai cambiamenti climatici, tecnologici e sociali che stanno influenzando non solo l'economia globale, ma anche e soprattutto il futuro degli individui e del pianeta.

A tal fine, oltre all'offerta di strumenti finanziari caratterizzati da obiettivi di sostenibilità ambientale e sociale, la Banca propone la **Linea di Gestione Patrimoniale bilanciata "ESG"** (cfr. [Caratteristiche della Linea GPF Bilanciata ESG \(artt. 7, 8 e 10 Reg UE 2019 2088\)](#)) e il **Fondo GP&G Pianeta**¹ (cfr. [Caratteristiche del comparto GP&G Pianeta \(artt. 7, 8 e 10 del Reg UE 2019 2088\)](#)), i cui proventi derivanti dalle commissioni di gestione vengono in parte devoluti a favore di specifiche iniziative e progetti di sostenibilità ambientale.

Integrazione dei Fattori e Rischi ESG

La Banca, nella prestazione dei servizi di investimento, prende in considerazione i c.d. Fattori ESG (*Environmental, Social, Governance*), ponendo particolare attenzione ai prodotti o strumenti che, sulla base degli elementi quali-quantitativi (*rating ESG*; qualificazione ex art. 8/9 SFDR dei prodotti finanziari; indicatori sui principali effetti negativi; etc.) forniti dai soggetti terzi specializzati (*data providers*) e in linea con i principi stabiliti nell'ambito del quadro internazionale e normativo di riferimento, generano un impatto positivo in relazione ai Fattori ESG.

Al riguardo, nell'analisi e valutazione dei prodotti e strumenti finanziari assumono rilievo i rischi di sostenibilità (ovverosia eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di *governance* che, se si verificano, potrebbero provocare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, sul valore dell'investimento), che si aggiungono ai rischi tipici finanziari. Tali rischi possono incidere in maniera decisiva sulla *performance* dei prodotti e strumenti finanziari e, pertanto, richiedono una sana e prudente gestione.

I Rischi ESG vengono valutati e gestiti dalla Banca relativamente ai servizi di investimento prestati e in riferimento alla selezione dei prodotti e strumenti finanziari proposti alla Clientela e alle decisioni di investimento assunte nell'attività di gestione di portafogli.

Nell'ambito delle proposte di investimento caratterizzate da elementi di sostenibilità, l'obiettivo della Banca è quello di estendere l'offerta ai prodotti e agli strumenti finanziari che presentano un basso grado di Rischio ESG. La medesima logica viene impiegata dalla Banca relativamente all'adozione delle decisioni di investimento nell'ambito dello svolgimento dell'attività gestoria (i.e. gestione di portafogli e gestione di OICR su delega di terzi).

¹ Il comparto, in precedenza 'GP&G Investimenti Sostenibili', è stato rinominato in virtù di una novità normativa che disciplina la nomenclatura dei fondi che perseguono tematiche di sostenibilità.

Sotto il profilo della considerazione dei Fattori ESG, la Banca ha adottato una propria metodologia interna di determinazione di differenti livelli di sostenibilità al fine di operare una classificazione in termini ESG dei prodotti e strumenti finanziari:

- ☛ orientando la selezione verso quelli che presentano i livelli di sostenibilità ritenuti più elevati alla luce della combinazione di uno o più degli elementi quali-quantitativi menzionati;
- ☛ considerando i principali effetti negativi delle decisioni di investimento con specifico riguardo ai servizi di gestione di portafogli e di consulenza in materia di investimenti, e
- ☛ offrendo i prodotti e gli strumenti alla Clientela tenendo altresì conto delle esigenze o preferenze eventualmente manifestate in materia dalla stessa.

In particolare, per la **Linea di Gestione Patrimoniale bilanciata “ESG”** e per il **Fondo GP&G Pianeta**, il processo di investimento prevede, oltre all’analisi dei tradizionali rischi finanziari, un’attività di analisi di ciascun prodotto o strumento finanziario oggetto di potenziale investimento per verificarne il grado di sostenibilità.

Considerazione dei *Principal Adverse Impacts* o ‘principali effetti negativi’ (PAI)

Banca Passadore & C. S.p.A. , in conformità all'articolo 4, paragrafo 1, lettera a) del SFDR prende in considerazione, nelle sue decisioni di investimento e nella consulenza in materia di investimenti, i principali impatti negativi (PAI) su fattori ambientali e sociali. Nel considerare tali impatti negativi e nel determinare la propria politica al riguardo, la Banca tiene conto delle proprie dimensioni, della natura e dell’entità della propria attività e del tipo di prodotti finanziari che gestisce e/o rende disponibili.

Tale considerazione avviene sia a livello ‘*entity*’, ossia in relazione a tutti i servizi di investimento prestati e ai prodotti finanziari gestiti, sia a livello di singolo prodotto finanziario (‘*product*’).

☛ A livello *entity*

La Banca ha individuato e selezionato alcuni indicatori PAI in materia ambientale e sociale che sono ritenuti prioritari e vengono pertanto impiegati sia per la valutazione e il monitoraggio delle attività portafogli gestiti sia per la classificazione interna dei prodotti / strumenti finanziari allo scopo di raccomandarli alla Clientela nell’ambito del servizio di consulenza in materia di investimenti.

☛ A livello *product*

I medesimi indicatori PAI vengono altresì impiegati dalla Banca quali filtri per orientare la selezione degli *asset* da includere nei portafogli gestiti nello svolgimento del servizio di gestione di portafogli e in adempimento della gestione su delega di OICR di terzi. Inoltre, sono considerati alcuni ulteriori indicatori PAI per i prodotti che promuovono specificamente almeno le caratteristiche di sostenibilità ai sensi dell’art. 8 del SFDR.

Alla luce dell’attuale contesto di mercato, gli indicatori PAI attualmente considerati e ‘prioritizzati’ dalla Banca, enucleati per famiglie di indicatori, risultano i seguenti:

Corporate		
<i>E, S, G</i>	<i>Indice priorità</i>	<i>Famiglia di indicatori PAI</i>
➤ <u>Fattore Ambientale (E)</u>	1	✓ Emissioni di gas effetto serra
➤ <u>Fattore Sociale (S)</u>	1	✓ Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale

BANCA PASSADORE & C.

Si precisa che, allo stato, il processo di considerazione degli indicatori PAI da parte della Banca, ivi inclusi gli obiettivi di graduale allineamento alla sostenibilità, avverrà in modo progressivo, sulla base della disponibilità di informazioni sul mercato fornite da parte dei *data provider*, al fine di rendere pubbliche le relative informazioni entro la scadenza prevista dalla normativa.

Disclosure ai sensi dell'Art. 5 del Regolamento UE 2088/2019 (c.d. 'SFDR')

Le Politiche di remunerazione e incentivazione adottate dalla Banca riflettono l'impegno al raggiungimento di una performance sostenibile, tramite l'inclusione di indicatori qualitativi ESG nel sistema incentivante per la Direzione della Banca e non contengono elementi in contrasto o a sfavore dell'inclusione dei rischi di sostenibilità.

Le Politiche risultano inoltre coerenti con l'integrazione dei rischi di sostenibilità in considerazione dell'attuazione, nei processi aziendali, dei principi e dei valori della Banca espressi nel Codice etico che ha portato alla definizione di Politiche che promuovono la sostenibilità (Politiche di Sostenibilità nella prestazione dei Servizi di investimento e accessori, Politica di sostenibilità, Politica sulla Diversità, Politica sul divieto di finanziamento dei produttori di munizioni a grappolo e mine antipersona).