

Fondaco - Policy ESG

Fondaco è una società di gestione partecipata da alcune delle più importanti Fondazioni bancarie italiane ed esclusivamente dedicata ad investitori istituzionali, quali fondazioni ma anche fondi pensione, casse di previdenza e compagnie di assicurazione.

La responsabilità sociale, quindi, è un elemento intrinseco nella natura di Fondaco e dei suoi azionisti ed investitori, allineando gli obiettivi di gestione del patrimonio con quelli caratteristici della propria attività specifica nell'interesse della collettività e nel rispetto delle priorità degli Investitori.

Il monitoraggio ed il contenimento dei rischi diversi da quelli prettamente finanziari, inoltre, sono funzionali non soltanto all'attività di investimento ma anche ad uno sviluppo più sostenibile della società in cui gli stessi "stakeholder" di Fondaco operano.

L'obiettivo di Fondaco, è quello di sostenere il cambiamento con una visione a lungo termine, proteggendo e facendo crescere il patrimonio degli investitori e, allo stesso tempo, integrando i criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) nella gestione aziendale e nei processi di investimento.

Fondaco ha iniziato a considerare in maniera concreta i principi di responsabilità sociale già a partire dal 2006, integrando tali elementi nell'ambito della propria attività di investimento e nei servizi offerti.

Attualmente il Comitato Investimenti definisce specifici limiti ed obiettivi di investimento per ciascuna tipologia di strumento gestito, che sono poi sottoposti al Consiglio di Amministrazione della SGR e soggetti a revisione almeno annuale. Tali aspetti sono inoltre inclusi nel sistema incentivante del team di gestione.

Relativamente agli investimenti alternativi, coerentemente con il loro orizzonte di lungo termine e la ridotta liquidità, l'attenzione è concentrata nella fase di due diligence: ogni scelta di investimento dovrà considerare sia l'analisi di sostenibilità prodotta dal team di gestione sia quella svolta indipendentemente dalla funzione di Risk Management.

Su base annuale, inoltre, ogni gestore in portafoglio è sottoposto ad un aggiornamento relativo all'analisi svolta, per accertare se si siano verificati eventi che compromettere la valutazione di sostenibilità e possano rappresentare un rischio per la SGR.

In ambito tradizionale, per ogni portafoglio gestito viene calcolato uno "score" di sostenibilità, misurato a partire dal maggior grado di dettaglio possibile, combinando valutazioni esterne ed analisi interne, e definito un limite minimo assoluto o relativo (a seconda della tipologia di prodotto) per il portafoglio stesso.

Il medesimo meccanismo di valutazione, inoltre, è applicato a livello di singolo strumento, al fine di escludere dall'universo investibile le società ed i paesi meno virtuosi. Il Comitato Investimenti, inoltre, può definire una black list di emittenti considerati non virtuosi e, quindi, non investibili.

Il medesimo procedimento è applicato ai portafogli in delega esterna ed ai fondi di terzi, nei limiti della disponibilità delle informazioni di dettaglio riguardo al portafoglio sottostante, con l'obiettivo di allineare tali portafogli a quelli gestiti direttamente, oltre a privilegiare società le quali integrino, a loro volta, le valutazioni di responsabilità sociale nel loro processo di investimento.

In riferimento alla creazione di veicoli dedicati presso la piattaforma lussemburghese, Fondaco Lux supporta con la massima flessibilità i propri investitori nella realizzazione delle rispettive policy di responsabilità sociale, attraverso la definizione di precise linee guida di investimento,

l'applicazione di eventuali principi di esclusione o di restrizione dell'universo investibile, la selezione di benchmark specifici ed un'adeguata attività di controllo e gestione del rischio.

Fondaco collabora con advisor specializzati per la realizzazione della propria Policy e aderisce ai "Principles for Responsible Investing".

Fondaco si impegna a sostenere il cambiamento a lungo termine, sviluppando i principi di sostenibilità anche per quanto riguarda la propria attività societaria.

Per meglio inquadrare e indirizzare le nostre attività nell'ambito della sostenibilità, sono stati utilizzati come linee guida gli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile dell'Agenda ONU 2030, individuando quelli ritenuti prioritari per la Società e su cui la stessa può avere un impatto: diversità, pari opportunità e impatto ambientale delle nostre attività quotidiane.

Fondaco si impegna inoltre ad ottemperare agli obblighi derivanti dal Regolamento UE 2019/2088 relativo alla trasparenza sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.