

1 Déclaration relative aux principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité

1. RÉSUMÉ

Generali Insurance Asset Management S.p.A. SGR ("GIAM"), LEI : 549300LKCLUOHU2BK025, prend en compte les principales incidences négatives des décisions d'investissement sur les facteurs de durabilité. La présente déclaration est la déclaration consolidée sur les principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité de Generali Insurance Asset Management S.p.A. SGR.

La présente déclaration relative aux principales incidences négatives sur les facteurs de durabilité couvre la période de référence allant du 1er janvier 2023 au 31 décembre 2023.

Un résumé des principales incidences défavorables pris en compte par le GIAM est présenté dans le tableau ci-dessous.

Veillez noter que le 1st janvier 2024, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio a incorporé Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, changeant son nom en Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio ("GenAM").

Indicateurs applicables au	Tableau	numéro	Incidences négatives sur la durabilité
Investissements dans des sociétés	1	1	Émissions de GES
	1	2	Empreinte carbone
	1	3	Intensité de GES des sociétés bénéficiaires des investissements
	1	4	Exposition à des sociétés actives dans le secteur des combustibles fossiles
	1	5	Part de consommation et de production d'énergie non renouvelable
	1	6	Intensité de consommation d'énergie par secteur à fort impact climatique
	1	7	Activités ayant une incidence négative sur des zones sensibles sur le plan de la biodiversité
	1	8	Rejets dans l'eau
	1	9	Ratio de déchets dangereux et de déchets radioactifs
	1	10	Violations des principes du pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE pour les entreprises multinationales
	1	11	Absence de processus et de mécanismes de conformité permettant de contrôler le respect des principes du Pacte mondial des Nations unies et des principes directeurs de l'OCDE à l'intention des entreprises multinationales
	1	12	Écart de rémunération entre hommes et femmes non corrigé
	1	13	Mixité au sein des organes de gouvernance
	1	14	Exposition à des armes controversées (mines antipersonnel, armes à sous-munitions, armes chimiques ou armes biologiques)
	2	4	Investissements dans des sociétés n'ayant pas pris d'initiatives pour réduire leurs émissions de carbone
Emetteurs souverains ou supranationaux	1	15	Intensité de GES des pays d'investissement
	1	16	Nombre de pays d'investissement connaissant des violations de normes sociales (en nombre absolu et en proportion du nombre total de pays bénéficiaires d'investissements), au sens des traités et conventions internationaux, des principes des Nations unies ou, le cas échéant, du droit national.
	3	22	Pays et territoires non coopératifs à des fins fiscales

En tant que l'un des principaux gestionnaires d'actifs européens, GenAM est désireux de promouvoir les progrès sur les défis environnementaux et sociaux mondiaux. Nous pensons que l'impact matériel que GenAM peut avoir sur les facteurs de durabilité globale est de la plus haute importance, allant de la poursuite des actions d'investissement pour accélérer la transition vers une économie à faible émission de carbone / émission nette zéro à la réduction de la probabilité d'événements tels que les perturbations sociales abruptes (par exemple, les crises de réfugiés à venir en raison des personnes déplacées à cause de conditions météorologiques extrêmes). D'autre part, GenAM estime que les externalités négatives que les entreprises accumulent au fil du temps se traduisent par des conséquences négatives sur leurs bilans, qui se répercutent en cascade sur les performances des investisseurs. Pour cette raison, GenAM met en œuvre des actions d'atténuation (par exemple en utilisant le filtrage,

l'exclusion, le vote et l'engagement) pour éliminer/réduire l'impact négatif des facteurs défavorables au développement durable sur ses rendements financiers et ceux de ses clients.

En ce qui concerne 2023, le GIAM a mis en œuvre ses activités de filtrage négatif et d'actionnariat actif telles que décrites dans la déclaration précédente et détaillées ci-dessous. Aucun changement majeur n'est intervenu au cours de la période de référence en ce qui concerne les actions entreprises et les données d'impact rapportées dans la présente déclaration sont globalement conformes à celles de l'année précédente. Toutefois, la méthodologie pour certains des indicateurs de performance (tableau 1, indicateurs 7, 8 et 11) a été mise à jour par le fournisseur de données (MSCI), ce qui a eu une incidence sur la comparabilité des résultats de 2022 et 2023. Enfin, les investissements indirects ont été pris en compte dans le calcul de l'IPP pour la première fois cette année, par le biais d'une approche "best effort" qui s'appuie sur la solution de reporting et la méthodologie appliquées par le fournisseur de données.

Generali Investment Partners S.p.A. SGR ("GIP" - LEI n. 549300DDG9IDT00X8E20) considera i principali impatti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione è la dichiarazione consolidata sui principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità di Generali Investment Partners S.p.A. SGR.

Questa dichiarazione sui principali impatti negativi sui fattori di sostenibilità copre il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023.

Sintesi dei principali impatti negativi:

Si segnala che il 1^o gennaio 2024, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio è stata incorporata in Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio cambiando la propria denominazione in Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio (GenAM).

Indicatori applicabili a	Tabella	Numero	Indicatore di sostenibilità negativo	
Società partecipate	1	1	Emissioni di gas serra	
	1	2	Impronta di carbonio	
	1	3	Intensità di gas serra delle società partecipate	
	1	4	Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili	
	1	5	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	
	1	6	Intensità del consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	
	1	7	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili alla biodiversità	
	1	8	Emissioni nell'acqua	
	1	9	Rapporto tra rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	
	1	10	Violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) per le imprese multinazionali.	
	1	11	Mancanza di processi e meccanismi di conformità per monitorare il rispetto dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'OCSE per le imprese multinazionali.	
	1	12	Divario retributivo di genere non corretto	
	1	13	Diversità di genere nel consiglio di amministrazione	
	1	14	Esposizione ad armi controverse (mine antipersona, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	
2	4	Investimenti in aziende senza iniziative di riduzione delle emissioni di carbonio		
Sovrani e sovranazionali	1	15	Intensità di gas serra dei paesi partecipati	
	1	16	Numero di paesi partecipati soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo diviso per tutti i paesi partecipati), come indicato nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, ove applicabile, nella legislazione 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, perseguendo azioni di investimento per accelerare la transizione verso un'economia a basse emissioni di carbonio). D'altra parte, è convinzione di GenAM che le esternalità negative che le aziende accumulano nel tempo si accumulino come implicazioni negative sui loro bilanci, con ripercussioni negative a cascata sulla performance degli investitori. Per questo motivo, GenAM mette in atto 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 2023, il GIP ha implementato le attività di screening negativo e di proprietà attiva descritte nella precedente dichiarazione e ulteriormente dettagliate di seguito. Durante il periodo di riferimento non si sono verificati cambiamenti significativi nelle azioni intraprese e i dati di impatto riportati nella presente dichiarazione sono sostanzialmente in linea con l'anno precedente. Tuttavia, la metodologia per alcuni dei PAI (Tabella 1, PAI 7, 8 e 11) è stata aggiornata dal fornitore di dati (MSCI), il che ha influenzato la comparabilità tra i risultati del 2022 e del 2023.