

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

**Partecipante ai mercati finanziari** Deka International S.A., LEI: 529900LOL386ST9OX981



28 giugno 2024

## Sintesi

Deka International S.A. (identificativo della persona giuridica: 529900LOL386ST9OX981) tiene conto dei 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 Deka International S.A..

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2023 al 31 dicembre 2023.

La dichiarazione si riferisce alla considerazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità nei processi riguardanti le decisioni di investimento dei fondi di investimento della società. Deka International S.A. ha esternalizzato la gestione di portafoglio dei suoi fondi a Deka Investment GmbH e Deka Vermögensmanagement GmbH. Nei processi riguardanti le decisioni di investimento vengono attuate le misure volte a tenere conto dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

Per principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità (di seguito definiti anche "Principal Adverse Impacts" o "PAI") si intendono gli effetti negativi sull'ambiente e sulla società degli investimenti in imprese, emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali, nonché in attivi immobiliari.

La presa in considerazione dei PAI comprende l'individuazione, la misurazione e la ponderazione dei PAI, nonché le misure volte a limitare e ridurre i PAI nei processi di investimento. Vengono utilizzati tutti i 18 indicatori obbligatori PAI definiti nel regolamento delegato relativo all'informativa ((UE) 2022/1288) (14 per gli investimenti in imprese, 2 per gli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali, 2 per gli investimenti in attivi immobiliari). Verranno inoltre presi in considerazione altri due indicatori PAI, tra cui un indicatore PAI connesso all'ambiente e un indicatore PAI sociale. La selezione degli indicatori supplementari si basa, rispettivamente, sulla disponibilità e sulla qualità dei dati, sul carattere irrimediabile e sulla gravità ovvero sulla portata degli effetti negativi sulla sostenibilità, nonché sulla rilevanza per le principali classi di asset della società e sull'orientamento generale alla sostenibilità della società.

Gli effetti negativi sulla sostenibilità sono misurati sulla base degli indicatori PAI per tutte le imprese, gli emittenti sovrani e parastatali, i fondi target e gli attivi immobiliari nell'universo di investimento, nella misura in cui siano stati effettuati investimenti nelle rispettive categorie e sia possibile ottenere dati al meglio delle nostre capacità. A tal fine ci avvaliamo di un primario fornitore di dati ESG, che ha accesso a una grande quantità di dati e risorse. Inoltre, ad esempio, i dati PAI vengono occasionalmente richiesti direttamente alle imprese (soprattutto in caso di irregolarità) e le imprese sono incoraggiate a pubblicare informazioni relative ai PAI nell'ambito di attività di engagement. I dati PAI utilizzati comprendono sia i dati comunicati dalle imprese sia quelli stimati dal fornitore di dati utilizzato.

Le misure per la gestione dei PAI includono criteri di esclusione a livello aziendale che si applicano a tutte le decisioni di investimento per i fondi di investimento della società (ad esempio, l'esclusione dei produttori di armi controverse per gli investimenti in singoli titoli), nonché un meccanismo di gestione dei PAI che definisce soglie per una selezione di indicatori PAI che, a seconda dell'indicatore PAI e della categoria di prodotti (prodotti con o senza caratteristiche di sostenibilità), porta all'esclusione di imprese, emittenti sovrani e fondi target che superano la soglia definita. Altre misure comprendono l'applicazione di un modello interno del livello di rischio ESG, che prevede l'esclusione delle società coinvolte in controversie ESG molto gravi, nonché criteri di esclusione legati alla sostenibilità per i prodotti con caratteristiche di sostenibilità. In questo modo si intende evitare di investire in strumenti finanziari di emittenti con effetti negativi sulla sostenibilità particolarmente rilevanti, ovvero eliminarli dall'universo di investimento come misura in caso di aumento degli effetti negativi. Anche le attività di engagement - il dialogo mirato con le imprese e l'esercizio del

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

**Partecipante ai mercati finanziari** Deka International S.A., LEI: 529900LOL386ST9OX981



28 giugno 2024

diritto di voto nelle assemblee generali delle aziende in cui la società investe - fanno parte delle misure volte a ridurre i PAI delle decisioni di investimento. In qualità di investitore, la società continua deliberatamente a investire in imprese che svolgono attività critiche e cerca di utilizzare la propria influenza di azionista attivo per incentivarle a operare in modo più sostenibile e responsabile. Le imprese che presentano carenze in termini di impatto sull'ambiente e sulla società vengono informate di tali problemi, i relativi progressi vengono monitorati e le imprese vengono affiancate nell'ottica di un miglioramento a lungo termine. In assenza di miglioramenti nel lungo periodo e raggiunto l'ultimo livello nella procedura di escalation, l'impresa in questione può essere esclusa dall'universo di investimento. Deka International S.A. ha esternalizzato l'esercizio attivo dei diritti degli azionisti nell'ambito delle proprie politiche di impegno a Deka Investment GmbH, che conduce le attività di engagement.

Deka International S.A. promuove e/o aderisce a una serie di norme internazionali per la condotta d'impresa responsabile e in materia di dovuta diligenza e di reportistica, tra cui i principi del Global Compact delle Nazioni Unite. La società ha inoltre sottoscritto i Principles for Responsible Investment dell'ONU (UN PRI). Anche Deka Investment GmbH e Deka Vermögensmanagement GmbH, cui è stata delegata la gestione di portafoglio dei fondi di Deka Investment S.A., hanno sottoscritto gli UN PRI. Inoltre, Deka Investment GmbH e Deka Vermögensmanagement GmbH sono membri della Net Zero Asset Managers Initiative.

I principi per la condotta d'impresa responsabile sono ben radicati nel Gruppo Deka. Il Codice etico del Gruppo Deka funge da codice di condotta d'impresa responsabile per tutti i collaboratori e le collaboratrici, la presidenza, i membri del Consiglio direttivo e per tutti coloro che agiscono a nome del Gruppo Deka. Il Codice etico costituisce un quadro di riferimento vincolante per una condotta sostenibile in seno al Gruppo Deka, in quanto definisce linee guida e principi relativi a integrità, professionalità, responsabilità, fiducia, collegialità, conformità, sostenibilità, rispetto e conseguenze nel trattamento delle violazioni.