

INFORMAZIONI SULL'INTEGRAZIONE DEI RISCHI DI SOSTENIBILITÀ NELLA POLITICA DI INVESTIMENTO DEL FONDO PENSIONE CASSA DI PREVIDENZA DEI DIRIGENTI E DEGLI IMPIEGATI DELLA MCKINSEY & CO. -

Ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 e Regolamento Delegato (UE) 2022/1288 in materia di informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

A livello globale il settore degli investitori istituzionali si sta orientando con sempre maggior decisione verso l'adozione di criteri di sostenibilità cosiddetti "ESG" (Environmental, Social, Governance), legati al rispetto di principi di sostenibilità ambientale, sociale e di governance aziendale. Tale orientamento, incoraggiato anche dalla recente evoluzione della normativa europea in materia di investimenti sostenibili, è di stimolo per il ruolo fondamentale che la finanza può svolgere nella promozione di uno sviluppo sociale ed economico sempre più equo e capace di far fronte alle sfide globali che l'umanità si trova ad affrontare.

Il Fondo, Cassa di Previdenza dei dirigenti e degli impiegati della McKinsey & Co., cosciente dell'importanza rilevante degli investimenti sostenibili, ha ritenuto di procedere in maniera prudente e progressiva nell'integrazione dei principi ESG nella propria politica di investimento; a seguito dell'attenta valutazione delle attuali offerte sul mercato non ha invece reputato opportuno, fino ad ora, dotarsi di una politica attiva/tematica nell'ambito della caratterizzazione delle singole linee per quanto concerne le caratteristiche di natura sociale, ambientale e di governance (in breve, "ESG"), riservandosi di continuare ad approfondire l'argomento per comprendere, senza trascurare nessun elemento di analisi e nessun soggetto coinvolto nel processo di valutazione, come integrare i suddetti criteri nella politica di investimento.

In particolare, il Fondo ha da tempo preso atto delle tematiche ESG, in cui crede fortemente, e si è attivato, in primis, avviando un dialogo con l'ente gestore riguardo la possibilità di integrare i criteri ESG prevedendo una linea di investimento dedicata; in quell'occasione il Fondo ha valutato che la caratterizzazione della linea di investimento proposta dal gestore, essendo troppo tematica, non rispondeva all'esigenza di rischio/rendimento desiderata.

Al momento, sono in atto ulteriori dialoghi, sia con l'ente gestore sia con *McKinsey Investment Office*, di cui il Fondo si avvale in tema di consulenza finanziaria, al fine di addivenire nel prossimo futuro ad un'integrazione olistica degli aspetti ambientali, sociali e di governance nella politica di investimento che possano, al contempo, coniugare obiettivi di redditività in linea con il profilo di rischio del Fondo.

La tipologia di gestione finanziaria delle Linee di investimento del Fondo, avviene infatti in modo indiretto mediante l'affidamento di mandati di gestione, illustrati all'interno del Documento sulla Politica di Investimento e nella Nota Informativa.

È importante sottolineare che i gestori di tutte le Linee del Fondo hanno integrato i rischi di sostenibilità nelle decisioni di investimento. In particolare:

- per il gestore del comparto Garantito, le scelte di investimento e i relativi controlli posti in essere in coerenza alle politiche adottate mirano ad assicurare una prudente gestione dei c.d. rischi di sostenibilità, mitigando il rischio che il verificarsi di eventi o condizioni ambientali, sociali o di governance possa comportare effetti negativi sul rendimento del prodotto finanziario.

- per il gestore dei comparti Finanziari: Pictet Asset Management ha una politica di Investimento Responsabile in vigore da gennaio 2017 ed è uno dei primi firmatari dei Principi delle Nazioni Unite per l'investimento responsabile (UN PRI, 2007). L'impegno ad integrare criteri ESG nei processi di investimento e business practices al fine di migliorare i rendimenti e/o mitigare i rischi si estende anche agli strumenti di gestione del rischio e di reporting al fine di mantenere elevati standard di trasparenza e responsabilità.

Il Gruppo Pictet attua una politica di esclusione delle società coinvolte nella produzione di mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi biologiche e chimiche (compreso il fosforo bianco) e armi nucleari da paesi non firmatari del Trattato di non proliferazione delle armi nucleari (NPT).

Cassa di Previdenza dei dirigenti e degli impiegati della McKinsey & Co.

Il mandato prevede l'investimento, a discrezione del gestore, in fondi classificati sia come art. 6 che art. 8 SFDR. In entrambi i casi, il gestore ha integrato nei propri processi decisionali, elementi di valutazione dei rischi ESG, rendicontati a livello di singolo fondo, ove previsto.

Giugno 2023