



## **Dichiarazione prevista dal Regolamento (UE) 2019/2088 circa l'integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali relativi agli investimenti del Fondo Scuola Espero**

FONDO SCUOLA ESPERO al fine di consentire agli aderenti di disporre, all'atto del pensionamento, di prestazioni pensionistiche complementari del sistema obbligatorio, persegue un orizzonte di investimento a lungo termine adottando criteri di prudenza e salvaguardia degli attivi, con lo scopo di coniugare obiettivi di redditività con obiettivi di natura sociale, ambientale e di governance (in breve "ESG"). I principi alla base della strategia del Fondo considerano, infatti, gli investimenti sostenibili non solo quale ricaduta positiva sulla società nel suo complesso, ma soprattutto quale strumento per la creazione di valore per i propri aderenti nel lungo termine, sempre nel rispetto di una gestione ottimale del rischio.

Allo scopo di favorire una sempre più consapevole integrazione dei rischi di sostenibilità nei processi decisionali, attraverso un percorso di crescita interna delle competenze, Fondo Scuola Espero ha adottato un approccio graduale e proporzionale, avviato da oltre un decennio e che prevede le seguenti fasi:

- Inclusione dei criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") tra i parametri di selezione dei gestori del portafoglio. In corso di mandato, Fondo Scuola Espero monitora costantemente il grado di coerenza tra l'operato del gestore ed i principi ESG concordati in fase di definizione del mandato e di asset allocation strategica, mediante una metodologia di analisi che ha ottenuto la certificazione europea CSRR-QS 2.1.
- Esclusione dall'universo investibile, ben prima dell'obbligo normativo sancito dalla Legge n.220/2021, di qualsiasi società coinvolta nella produzione, stoccaggio e commercializzazione di armamenti banditi o non convenzionali.
- Misurazione, a partire dal 2020 per il Comparto Crescita e allargata a tutto il portafoglio nel 2022, dell'impronta di carbonio negli investimenti con l'applicazione di un filtro volto a ridurre le emissioni di CO2 mantenendo sostanzialmente invariato il profilo rischio/investimento.
- Adozione ed attuazione, a partire dal 2021, di una politica di impegno volta a monitorare e attivare un dialogo costruttivo con le società partecipate su temi rilevanti di governance e sostenibilità sociale ed ambientale.

Attraverso le azioni di engagement (partecipazione alle assemblee e dialogo con le società in cui investe), FONDO SCUOLA ESPERO intende realizzare un duplice obiettivo:

- (i) monitorare costantemente i progressi o le criticità delle società partecipate su tematiche di sostenibilità considerate materiali per la mitigazione dei rischi per i propri aderenti, e
- (ii) collaborare attivamente con le società per orientarne le scelte strategiche ed operative verso una maggiore sostenibilità ambientale, sociale e di governance.

FONDO SCUOLA ESPERO prevede che l'approccio graduale e proporzionale possa consentire l'acquisizione di informazioni e competenze in grado di supportare nella maniera più efficiente la futura definizione di una

politica attiva di valutazione dei principali effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. A tale scopo, il Consiglio di Amministrazione verifica ed aggiorna, con cadenza almeno triennale, le politiche del Fondo, valutando costantemente l'opportunità di possibili evoluzioni.