



POLITICA DI INVESTIMENTO RESPONSABILE

“In DECALIA, il concetto di ESG non viene considerato come un semplice slogan, ma come un principio di sostenibilità economica.”

Rodolfo De Benedetti – Partner e Presidente del Comitato ESG strategico di DECALIA

INTRODUZIONE

Nel 1987, la Commissione mondiale per l'ambiente e lo sviluppo delle Nazioni Unite ha pubblicato il Rapporto Brundtland, che definisce la “Sostenibilità” come lo “sviluppo che soddisfa le necessità del presente senza compromettere la possibilità delle generazioni future di soddisfare le proprie”. DECALIA ritiene che il concetto di “Sostenibilità” abbia un impatto visibile significativo sugli investimenti.

In qualità di fiduciaria dei suoi clienti, DECALIA mira ad agire nel miglior interesse dei suoi mandanti. Sebbene alla base di questo compito vi sia l'intento di perseguire gli interessi finanziari del cliente, il Gruppo ritiene che le pratiche ambientali, sociali e di governance di un'azienda influiscano sulla sua valutazione e sui rendimenti degli investimenti. DECALIA ritiene che, nell'ambito di programmi il cui obiettivo principale è di ottimizzare il rendimento economico, investire in modo responsabile le consenta di allinearsi agli obiettivi più ampi della sua clientela.

DECALIA s'impegna ad applicare un approccio di investimento che integri fattori sociali, ambientali e di governance (“ESG”) e considerazioni di investimento responsabile. Tuttavia, la valutazione delle pratiche di governance di un'azienda è sempre stata una parte fondamentale del processo d'investimento di DECALIA, poiché il Gruppo è fermamente convinto che le aziende che hanno una buona governance e operano in modo trasparente siano ben posizionate per aumentare il valore degli azionisti nel tempo.

LINEE GUIDA ALL'INVESTIMENTO RESPONSABILE

Dal 2020 DECALIA è tra i firmatari dei Principi di investimento responsabile, pertanto si è impegnata a rispettare i 6 principi seguenti:

- 1. Integreremo le questioni ESG nell'analisi degli investimenti e nel processo decisionale.*
- 2. Saremo proprietari attivi e integreremo le questioni ESG nelle nostre politiche di investimento.*
- 3. Verificheremo l'adeguatezza dell'informativa sugli aspetti ESG da parte delle entità in cui investiamo.*
- 4. Promuoveremo l'accettazione e l'implementazione dei Principi nel settore finanziario.*
- 5. Collaboreremo per rendere più efficace l'attuazione dei Principi da parte nostra.*
- 6. Riferiremo in merito alle nostre attività e ai progressi ottenuti nell'attuazione dei Principi.*

Il Gruppo DECALIA evita di investire attivamente in società che non rispettano i principi del Global Compact delle Nazioni Unite, i principi guida delle Nazioni Unite per le imprese e i diritti umani e i principi dell'Organizzazione Internazionale del Lavoro. Attualmente, il Gruppo ha un elenco per la limitazione degli investimenti in relazione a temi ("Società escluse"), che viene modificato nel tempo.

Il Gruppo mira a investire in società i cui prodotti e servizi rispettino e contribuiscano a conseguire gli obiettivi di sviluppo sostenibile delle Nazioni Unite (SDG).

Considerate le enormi differenze e la bassa correlazione tra i rating ESG terzi di diverse agenzie (Bloomberg, Sustainalytics, MSCI ecc.), DECALIA ha deciso di creare un quadro ESG interno con l'aiuto di un team ESG formato da analisti qualificati e di applicare un sistema di rating interno per ridurre la dipendenza da fornitori terzi di dati.

Come azionista attivo, DECALIA ritiene che l'impegno con le aziende sia fondamentale per comprendere meglio l'attività e il caso di investimento. Il Gruppo concentra l'impegno su un gruppo selezionato di aziende che, a suo parere, hanno l'opportunità di migliorare il proprio profilo in uno o in tutte e tre i pilastri (E, S e G). DECALIA s'impegna in vari modi con le società in cui investe: tramite e-mail, call, incontrando di persona il management, partecipando a roadshow e conferenze di settore e tramite l'esercizio del diritto di voto.

Oltre a questa politica, DECALIA ha sviluppato le seguenti politiche e dichiarazioni indipendenti per garantire il rispetto delle linee guida sugli investimenti:

- Politica di esclusione DECALIA
- Politica d'impegno DECALIA
- Politica di voto DECALIA
- Metodologia di rating ESG DECALIA

GOVERNANCE DI SOSTENIBILITÀ

DECALIA SA ha istituito un Comitato ESG strategico a livello di Gruppo e un Comitato ESG operativo per ogni linea di business (Wealth Management, Asset Management e Private Markets).

Lo scopo principale di questi comitati è di definire la strategia generale e le linee guida ESG e di mettere in atto le best practice ESG all'interno di DECALIA SA.

A titolo di conferma dell'impegno concreto del Gruppo volto a promuovere un approccio sostenibile ad ampio raggio, molti partner di DECALIA fanno attivamente parte dei due Comitati ESG, quello strategico e quello operativo.

DECALIA SA ha un Team ESG dedicato, subordinato al Comitato esecutivo. Il Team ESG coordina i Comitati ESG.

I Comitati ESG operativi sono subordinati al Comitato ESG strategico, che a sua volta fa capo al Comitato esecutivo.

Comitato ESG strategico

Partecipanti

- Partner & Head of Fund Managers and Product Strategy (Presidente)
- Partner & Head of Business Development
- Team ESG
- Head of Equities
- Head of Compliance
- Head of Discretionary Portfolio Management
- Lead portfolio manager – Mercati privati

Frequenza

- Almeno due volte all'anno

Argomenti di discussione

- Strategia ESG di DECALIA
- Linee guida e principi ESG
- Quadro politico (ad es. Politica ESG, Politica di voto)
- Obiettivi di impegno
- Quadro normativo
- Rischio e controllo ESG
- Budget per la ricerca ESG

Comitato ESG strategico

Partecipanti

- Team ESG
- Head of Compliance
- Membri dell'Asset Management (coinvolgimento all'occorrenza)
- Membri del Wealth Management (coinvolgimento all'occorrenza)
- Membri dei Private Markets (coinvolgimento all'occorrenza)
- Membri del Business Development (coinvolgimento all'occorrenza)

Argomenti di discussione

- Processo di investimento ESG e confronto su casi controversi
- Attività di reporting

- Monitoraggio del rischio ESG
- Quadro normativo e etichette ESG

Questa politica è stata approvata dal Comitato esecutivo martedì 7 febbraio 2023 ed entra in vigore immediatamente.