

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

Santander Asset Management Luxembourg S.A.

Giugno 2024

Partecipante ai mercati finanziari

Santander Asset Management Luxembourg, S.A., 95980020140005541108

Sintesi

Santander Asset Management Luxembourg, S.A., (di seguito "SAMLUX" o "la Società di gestione"), 95980020140005541108, prende in considerazione i 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 Santander Asset Management Luxembourg, S.A.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (di seguito "PAIS") riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio 2022 al 31 dicembre 2023.

I risultati ivi contenuti si riferiscono alle attività dei prodotti soggetti al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (di seguito "Regolamento SFDR") di cui SAMLUX agisce in qualità di Società di gestione; in particolare, la presente dichiarazione comprende tutti gli OICVM e gli altri veicoli in gestione.

In base ai requisiti normativi e alla metodologia di misurazione e gestione dei principali effetti negativi sviluppati da SAM Investment Holdings, S.L (di seguito "SAM") e implementati da SAMLUX, vengono presi in considerazione i 18 indicatori obbligatori degli effetti negativi per la sostenibilità elencati nella Tabella 1 delle norme tecniche di regolamentazione (RTS, dall'inglese Regulatory Technical Standards) della Commissione europea in materia di informativa ESG. Si considerano inoltre due indicatori opzionali, uno relativo agli aspetti ambientali riportati nella Tabella 2 dell'Allegato I e l'altro relativo agli aspetti sociali nella Tabella 3 dell'Allegato I.

Inoltre, SAMLUX ha esaminato la metodologia di calcolo degli indicatori PAIS inclusi nel presente documento al fine di soddisfare le aspettative contenute nella relazione finale sulla bozza delle norme tecniche di regolamentazione sulla revisione dei PAI e delle informazioni sui prodotti finanziari nel Regolamento delegato SFDR pubblicato dalle autorità di vigilanza europee (di seguito "ESA", dall'inglese European Supervisory Authorities) nel dicembre 2023. In particolare, SAMLUX ha calcolato gli indicatori PAIS 2023 ed esaminato quelli pubblicati nel 2022 tenendo conto della raccomandazione delle autorità di vigilanza europee di considerare "il valore corrente di tutti gli investimenti" come il valore in euro di tutti gli investimenti dei partecipanti ai mercati finanziari, indipendentemente dal tipo di attività.

Durante il periodo di riferimento, SAMLUX ha monitorato la performance ambientale, sociale e di governance (di seguito "ESG") degli emittenti (società partecipate ed esposizioni sovrane e sovranazionali) nei quali investe l'OICVM amministrato da SAMLUX, al fine di proteggere gli interessi dei propri clienti, gestire i rischi e rispettare le migliori pratiche contenute nelle convenzioni e nei protocolli internazionali, nei codici di condotta e nelle linee guida applicabili a questioni ESG.

SAMLUX ha regolarmente controllato e monitorato gli indicatori PAIS per individuare e mitigare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità dei suoi prodotti soggetti al Regolamento SFDR e degli emittenti in cui tali veicoli sono investiti. Ciò comprende sia i prodotti finanziari che prendono in considerazione i PAIS a livello di prodotto sia quelli che non li prendono in considerazione. Le azioni di mitigazione incluse nella presente relazione sono quelle realizzate da SAM e sono applicabili ai prodotti di SAMLUX, mentre i prodotti gestiti da terzi (che non rientrano nella gestione di SAM) non sono inclusi nell'ambito.

La Società di gestione ha identificato gli effetti negativi dei propri investimenti su due livelli: a livello di entità per tutti i prodotti, sulla base della performance relativa di ciascun emittente in ciascun indicatore PAIS, e a livello di prodotto per i prodotti che prendono in considerazione i PAIS, sulla base di un confronto tra i risultati PAIS e un indice di riferimento.

Quando è stato rilevato un effetto negativo, SAMLUX ha analizzato la gravità dell'impatto, la ricorrenza nel tempo, la probabilità di successo attraverso azioni di impegno con gli emittenti, l'esposizione dei portafogli e la tipologia dell'indicatore PAIS per adottare le corrispondenti misure di mitigazione. Queste attività di impegno hanno seguito i principi descritti nelle politiche di impegno e voto di SAMLUX. Tali misure sono riportate in dettaglio nella sezione Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità del presente documento.

Per quanto riguarda l'effetto negativo a livello ambientale, SAMLUX, in quanto parte del Gruppo SAM Investment Holdings, S.L (di seguito "SAM"), è membro dell'iniziativa Net Zero Asset Management (di seguito "NZAM"), che mira ad azzerare le emissioni nette di gas a effetto serra entro il 2050. SAM ha dato priorità alla valutazione del suo effetto sul cambiamento climatico come sfida più rilevante oggi, a causa del consenso internazionale sugli obiettivi da raggiungere, della maggiore certezza circa le conseguenze che si otterrebbero in caso di mancato raggiungimento degli obiettivi stabiliti nell'accordo di Parigi e della maggiore capacità di misurare gli effetti sulla base delle metriche esistenti comunemente accettate.

In questo senso, nel corso del 2023, SAMLUX ha identificato e monitorato la performance di quegli emittenti che generano un maggiore effetto negativo in termini di emissioni di gas a effetto serra ("GHG"), impronta di carbonio e intensità di GHG e ha proseguito il suo piano di impegno per ridurre questo potenziale effetto, con particolare attenzione agli emittenti la cui attività è considerata un'elevata attività a effetto climatico. Ad esempio, SAM ha rafforzato il proprio impegno sul clima aderendo alla Net Zero Engagement Initiative ("NZEI") dell'Institutional Investors Group on Climate Change nel marzo 2023, a integrazione delle azioni di impegno collaborativo già portate avanti da SAM nell'ambito di Climate Action 100+ dal 2021. Inoltre, nel corso del 2023, SAM ha istituito singole azioni di impegno allo scopo di promuovere la transizione Net Zero degli emittenti.

SAMLUX (in quanto entità appartenente al Gruppo Santander) ha dato priorità alle proprie azioni di mitigazione nel settore dei combustibili fossili applicando le esclusioni stabilite nelle politiche del Gruppo Santander, non avendo investito in emittenti la cui attività si concentra prevalentemente su attività legate a combustibili fossili non convenzionali e/o alla produzione di energia elettrica basata sul carbone e/o all'estrazione di carbone in OICVM e altri veicoli per i quali SAMLUX ha delegato ogni gestione a entità Santander. I livelli di esclusione applicati sono stati più rigorosi per i fondi SAMLUX con terminologia ESG o Sostenibile.

Per quanto riguarda gli effetti negativi su questioni sociali, nel corso del 2023 SAMLUX si è adoperata per garantire un'adeguata conformità ai principi del Patto mondiale delle Nazioni Unite e agli Orientamenti dell'OCSE, come stabilito nelle politiche del Gruppo Santander. In particolare, alla data di chiusura del periodo in esame, tutte le società che hanno violato questi principi erano state oggetto di azioni di impegno collaborativo. Inoltre, per quanto riguarda la mitigazione degli effetti negativi legati alla diversità di genere nel consiglio, SAMLUX segue la propria politica di voto basata sulle normative applicabili in ciascun caso, nonché sulle best practice contenute nelle convenzioni e nei protocolli internazionali, nei codici di condotta e nelle linee guide applicabili in questo settore.

Infine, in linea con il suo impegno in materia di trasparenza e performance ESG, SAMLUX, come parte di SAM, ha attuato azioni di impegno volte a ottenere informazioni sull'attività degli emittenti e ha applicato un'analisi delle controversie per individuare eventuali gravi incidenti che potrebbero avere un effetto negativo.