Fondo Pensione ARCO
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106

Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it

FONDO PENSIONE ARCO

Linee guida sugli investimenti socialmente responsabili

Approvate nel C.d.A. del 16/07/2019 (aggiornamento delle Linee Guida del 18/12/2013)

1 – Premessa

Il Fondo Pensione ARCO è consapevole del ruolo importante che, in qualità di investitore istituzionale, può svolgere nel campo della responsabilità sociale delle imprese e della loro sostenibilità. Per tale ragione, così come previsto nel Documento sulla politica di investimento, il Fondo ha deciso di monitorare eventuali rischi extra finanziari di portafoglio riferiti alle tematiche specificate in queste Linee Guida, al fine di:

- escludere eventualmente dall'universo investibile le aziende di alcuni settori;
- influenzare il comportamento delle aziende emittenti in cui si investe, attraverso un dialogo ed un confronto su tematiche sociali, ambientali e di governance.

2 – Linee Guida per l'investimento socialmente responsabile

Con le presenti Linee Guida si stabilisce che il Fondo pensione ARCO sottoporrà il portafoglio azionario ed obbligazionario corporate, ad esclusione delle quote detenute in veicoli di investimento collettivi (OICR), ad una analisi periodica, al fine di verificare che le società investite (direttamente o tramite partecipate): a) rientrino in attività considerate controverse; b) siano coinvolte in gravi violazioni sociali, ambientali e di governance, come di seguito riportato:

a) Imprese coinvolte in attività controverse

Gli emittenti coinvolti nei settori di cui ai successivi punti vengono inseriti nella "black list" del Fondo Arco e pertanto i relativi titoli non potranno far parte dell'universo investibile previsto dal Fondo.

1. **bombe a grappolo**: vengono identificati tutti gli emittenti coinvolti nella produzione, stoccaggio, utilizzo e commercializzazione di bombe a grappolo e loro componenti chiave (Convenzione di Oslo, 2008 - http://www.clusterconvention.org/);

2. **mine antiuomo**: vengono identificati tutti gli emittenti coinvolti nella produzione, utilizzo, stoccaggio e commercializzazione di mine antiuomo e loro componenti chiave (Convenzione di Ottawa, 1997 - https://www.icrc.org/applic/ihl/ihl.nsf/INTRO/580);

3. **armi nucleari**: vengono identificati tutti gli emittenti coinvolti nella produzione di sistemi di armi nucleari, o componenti chiave (Trattato di non Proliferazione Nucleare, 1968 - https://www.un.org/disarmament/wmd/nuclear/npt/).

4. **Tabacco**: vengono identificati tutti gli emittenti coinvolti nella produzione di prodotti del tabacco.

b) Imprese coinvolte in gravi violazioni sociali, ambientali e di governance

Vengono identificati tutti gli emittenti (e le relative catene di fornitura) coinvolti in:

i. gravi violazioni dei diritti umani;
ii. gravi violazioni dei diritti dei lavoratori;
iii. gravi incidenti ambientali;
iv. gravi violazioni dell'etica del business (corruzione, conflitti di interesse, etc).

L'identificazione delle imprese coinvolte in controversie gravi, persistenti, con un impatto pesante su più tipologie di stakeholder, avverrà sulla base di criteri e metodologie che saranno concordate con la società incaricata del monitoraggio ex-post dei portafogli.
Il Fondo sulla base del monitoraggio ex-post effettuato segnalerà ai Gestori le eventuali controversie e/o le violazioni che potrebbero rappresentare per il Fondo rischi espliciti di tipo reputazionale e/o finanziario.
Il Fondo Pensione ARCO, inoltre, valuterà se procedere con attività di *engagement* nei confronti delle Società emittenti interessate.

3. Implementazione delle Linee Guida

Il Fondo Pensione ARCO comunicherà ai Gestori finanziari le Linee Guida sopra descritte, affinchè ne tangano conto nelle loro scelte di portafoglio.
In seguito sottoporrà il portafoglio investito ad un'analisi periodica, effettuata da società specializzate, al fine di verificare la conformità con le Linee Guida.
Le risultanze dell'analisi (elenco degli emittenti coinvolti in attività controverse e gravi violazioni) saranno presentate alla Commissione Finanziaria che a sua volta le illustrerà al Consiglio di Amministrazione, proponendo le possibili decisioni da adottare.

Nel caso in cui il monitoraggio dei portafogli rivelasse discrepanze con le Linee Guida, il Fondo Pensione potrà promuovere azione di engagement nei confronti del gestore, per chiedere informazioni sulle scelte di investimento.
Qualora si rilevasse la presenza nei portafogli di titoli di imprese coinvolte in attività controverse, di cui al punto 2, lett. a), il Fondo richiederà al gestore/ai gestori il disinvestimento dei titoli problematici individuati, con modalità e tempistiche tali da salvaguardare gli interessi del Fondo.

Infine, gli emittenti investiti non conformi alle Linee Guida, di cui al punto 2, lett. b), potranno ricevere sollecitazioni da parte del fondo pensione per incoraggiare misure correttive (attività di soft engagement). Nel caso in cui l'attività di "soft engagement" non dovesse portare risultati ritenuti soddisfacenti, il Fondo pensione potrà decidere di partecipare in assemblea ed esercitare attivamente i diritti di voto derivanti dal possesso dei titoli azionari. In ogni caso, il Fondo pensione potrà agire presentando mozioni all'ordine del giorno delle Assemblee degli azionisti.

4 – Responsabilità, rendicontazione e revisione delle Linee Guida

La Commissione finanziaria di ARCO monitorerà l'intero processo di cui alle Linee Guida declinate al precedente punto 2 e sottoporrà al C.d.A. le proposte operative da adottare, inclusi gli aggiornamenti alla presente politica.

La rendicontazione sulle politiche SRI del Fondo sarà oggetto di comunicazione al C.d.A. e agli stakeholder esterni, attraverso un capitolo apposito nel bilancio d'esercizio, una news da diffondere alle parti istitutive e ai soci, una pagina informativa da inserire sul sito web del Fondo .

Le azioni di engagement, comprese le attività di azionariato attivo, verranno condotte dal Presidente del Fondo o da un suo delegato, su mandato del C.d.A.. Le stesse potranno anche essere delegate ad Assofondipensione (associazione dei fondi pensione negoziali).

La società che fornisce l'analisi di portafoglio, sarà responsabile della qualità delle informazioni fornite.

Le Linee Guida delineate nel documento, opportunamente semplificate e sintetizzate, dovranno essere inserite, direttamente o come allegato, nelle convenzioni di gestione.