



Cari colleghi,
ecco la newsletter **SGR – Sagitta Gestione Responsabile** – nr. “5”.
Buona lettura a tutti!

NORMATIVA



- **ESMA** - In data 11 luglio 2023 ESMA ha pubblicato una dichiarazione sulle informazioni sulla sostenibilità che devono essere incluse nei prospetti anche al fine supportare gli investitori nella presa di decisioni informate considerando gli aspetti ESG. La dichiarazione sottolinea l'importanza della rendicontazione non finanziaria dell'emittente e chiarisce l'informativa richiesta per strumenti finanziari con componenti specifiche o obiettivi ESG. [ESMA32-1399193447-441 Statement on sustainability disclosure in prospectuses \(europa.eu\)](https://www.esma.europa.eu/press-information/2023/esma32-1399193447-441-statement-on-sustainability-disclosure-in-prospectuses)
- **ESAs (Autorità Europee di Vigilanza)** - In data 28 settembre 2023 le tre autorità di vigilanza europee (**EBA, EIOPA e ESMA - ESAs**) hanno pubblicato la seconda relazione annuale sulla portata della divulgazione volontaria dei principali impatti negativi ai sensi dell'art. 18 SFDR. I risultati mostrano un miglioramento generale, sebbene vi siano ancora variazioni significative nel grado di conformità ai requisiti e nella qualità dell'informativa. [Joint ESAs' Report on the extent of voluntary disclosure of principal adverse impact under the SFDR.pdf \(europa.eu\)](https://www.esa.europa.eu/press-information/2023/esas-joint-report-on-the-extent-of-voluntary-disclosure-of-principal-adverse-impact-under-the-sfdr)
- **ESMA** - In data 28 settembre 2023 ESMA ha pubblicato il proprio programma di lavoro 2024. Tra i vari obiettivi, l'Autorità europea ha lo sviluppo di regole per la finanza sostenibile nell'ambito del nuovo regolamento europeo sui green bond e la consegna di una relazione finale sul greenwashing. [ESMA22-50751485-1368 - 2024 Annual Work Programme \(europa.eu\)](https://www.esma.europa.eu/press-information/2023/esma22-50751485-1368-2024-annual-work-programme)
- **ESMA** - In data 2 ottobre 2023 ESMA ha pubblicato lo studio “ESG names and claims in the EU fund industry” in merito all'uso del linguaggio relativo ai fattori ambientali, sociali e di governance (ESG) nei nomi e nella documentazione dei fondi di investimento dell'UE. L'Autorità ha rilevato che nel denominare i fondi è sempre più utilizzato un linguaggio ESG e che le preferenze degli investitori sono più orientate verso fondi che utilizzano tale linguaggio nei loro nomi. L'Autorità ha però riscontrato che il linguaggio utilizzato è molto generico: ciò può essere sintomo dell'intenzione dei gestori di ostacolare gli investitori nel verificare la coerenza tra la denominazione ESG del fondo e gli obiettivi di investimento nel concreto. [ESMA50-524821-2931 ESG names and claims in the EU fund industry \(europa.eu\)](https://www.esma.europa.eu/press-information/2023/esma50-524821-2931-esg-names-and-claims-in-the-eu-fund-industry)
- **EBA** - In data 12 ottobre 2023 EBA ha pubblicato un rapporto sul ruolo dei rischi ambientali e sociali nel quadro prudenziale degli enti creditizi e

	<p>delle imprese di investimento. In particolare, l'EBA propone di: includere i rischi ambientali nei programmi di stress test; incoraggiare l'inclusione dei fattori ambientali e sociali nelle valutazioni esterne del credito da parte delle agenzie di rating; incoraggiare l'inclusione di fattori ambientali e sociali come parte dei requisiti di due diligence e della valutazione delle garanzie immobiliari; richiedere agli istituti di identificare se i fattori ambientali e sociali costituiscono fattori scatenanti di perdite da rischio operativo; sviluppare progressivamente metriche di rischio di concentrazione. Report on the role of environmental and social risks in the prudential framework.pdf (europa.eu)</p> <ul style="list-style-type: none"> • CONSOB - In data 27 ottobre 2023 Consob ha pubblicato le priorità dell'ESMA in tema di reporting finanziario e di sostenibilità, oltre a considerazioni sugli indicatori alternativi di performance e sul reporting digitale che l'Autorità italiana andrà a considerare nell'ambito del monitoraggio e della vigilanza sulle relazioni finanziarie delle società quotate e sulle dichiarazioni non finanziarie relative all'esercizio 2023: i) priorità relative ai bilanci predisposti in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS; ii) priorità relative alle dichiarazioni non finanziarie; iii) considerazioni relative agli Indicatori Alternativi di Performance (APM) e al formato elettronico unico di comunicazione (ESEF). Comunicato Esmas 27 ottobre 2023 - CONSOB
<p>MERCATO</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • 14 novembre 2023 - UE: in arrivo piattaforma digitale che raccoglierà informazioni aziendali ESG • 13 novembre 2023 - Obbligazioni, più prestiti, formazione: così l'ESG diventa realtà • 19 ottobre 2023 - Logistica, Italia 19esima a livello globale: nasce primo attestato Esg per far evolvere il settore • 18 ottobre 2023 - USA, la SFA Structured Finance Association lancia un'iniziativa per stabilire le best practice per l'industria della cartolarizzazione al fine di divulgare le metriche • 11 ottobre 2023 - CONSOB, aumenta il peso dei fattori ESG nella remunerazione dei vertici societari • 7 settembre 2023 - Generali, nuova mossa nell'asset management. Lancia Sosteneo
<p>SAGITTA</p> 	<ul style="list-style-type: none"> • Decalogo e formazione D&I - Nel corso del periodo, è stato realizzato e reso disponibile ai colleghi il decalogo D&I. Sempre su questo tema, nel corso del mese di novembre 2023 si terrà la prima tranche del corso D&I, con particolare focus sugli <i>unconventional bias</i>. • Adattamento del piano di azione sui rischi climatici ed ambientali di Sagitta ai requisiti di BankIt - il Comitato Sostenibilità sta lavorando affinché il piano d'azione di Sagitta risponda ai requisiti di Banca d'Italia in tema di sostenibilità. • Definizione dei KPI ESG dei fondi di credito - Sagitta ha costituito il Team di lavoro sulle metriche ESG dei fondi di credito. Il gruppo di lavoro sta lavorando a una proposta di KPI per questa tipologia di fondi, per i quali attualmente non esiste uno standard riconosciuto in tema di ESG. • Formazione ESG - Un nutrito gruppo di colleghi sta seguendo il corso per la certificazione ESG analysis and investing organizzato dal Politecnico di Milano: in bocca al lupo e fatevi onore!
<p style="text-align: center;">Seguiteci per altre iniziative e ... aspettiamo idee, possibilmente concrete e realizzabili, a impatto zero ... <i>ESG & Communication</i></p>	