



## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 31/03/2022)

Aggiornamento del 27/06/2022

### Appendice

#### ‘Informativa sulla sostenibilità’

*TELEMACO è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.*

#### Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

TELEMACO non adotta, allo stato attuale, una politica attiva di promozione delle caratteristiche ambientali o sociali e degli investimenti sostenibili né, di conseguenza, una politica sugli effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento; tuttavia l’adozione dei criteri di investimento responsabile da parte del Fondo avviene in modo “indiretto” per il tramite dei gestori finanziari i quali sono stati selezionati anche considerando il livello di implementazione dei criteri di sostenibilità ambientale, sociale e di corporate governance (ESG) nei rispettivi processi di investimento.

Gli accordi di gestione più recenti, relativi al private equity per il comparto Bilanciato (Yellow) e al private debt per il comparto Prudente (Green), prevedono che i gestori, nell’ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare, possano prendere in considerazione anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG), integrando i suddetti criteri nel processo di investimento, e forniscano una specifica rendicontazione periodica.

#### Integrazione dei rischi di sostenibilità

TELEMACO ha previsto un controllo sui rischi di sostenibilità, integrando all’interno della propria Politica di Gestione del Rischio, in conformità alle disposizioni della Direttiva Europea 2016/2341 (IORP II), un monitoraggio sulla sostenibilità. A tal fine, in conformità alle disposizioni degli artt. 5-ter, comma 4, lett. g), e art. 5-novies, comma 2, lett. h), i rischi ESG sono valutati al pari delle altre categorie di rischi previste dalla normativa, nell’ambito della valutazione interna dei rischi. TELEMACO monitora i rischi che potrebbero derivare da eventi o condizioni di tipo ambientale, sociale o di governance e determinare un significativo impatto negativo, effettivo o potenziale, attraverso un approccio “qualitativo”, valutando gli eventi rischiosi derivanti dai fattori ESG (associati non solo al portafoglio investito ma ad ogni singolo processo svolto dal Fondo), il rischio inerente, l’adeguatezza dei presidi organizzativi, procedurali e di controllo esistenti, e il rischio residuo in capo al Fondo.

#### Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

TELEMACO intende avviare un’attività di monitoraggio attraverso un approccio “quantitativo” che permetta di valutare l’impatto negativo sul valore degli investimenti e sul livello di sostenibilità dei portafogli, attraverso il rating ESG associato agli strumenti finanziari nei quali è investito il portafoglio titoli servendosi, ove ritenuto necessario, anche della reportistica prodotta dai gestori finanziari.

Pagina Bianca