CREDIT SUISSE

Principali impatti avversi dell'SFDR per prodotti finanziari

Principali impatti avversi dell'SFDR per prodotti finanziari

In conformità al Regolamento (UE) 2019/2088 ("Regolamento relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari", SFDR), la presente sezione fornisce informazioni sull'approccio di Credit Suisse alla considerazione dei principali impatti avversi (PAI) a livello di prodotto finanziario. I PAI sono definiti dall'UE come "effetti negativi, rilevanti o che potrebbero essere rilevanti sui fattori di sostenibilità che sono causati, aggravati o direttamente collegati alle decisioni d'investimento e alla consulenza svolta dal soggetto giuridico". Seguendo il quadro fornito dall'SFDR, gli indicatori PAI sono raggruppati per classe d'investimento (investimenti in società investite, obbligazioni sovrane e attivi immobiliari) e sono definiti come questioni ambientali, sociali, di governance e relative ai collaboratori, nonché rispetto dei diritti umani, anticorruzione e lotta all'estorsione.

Credit Suisse si avvale di una combinazione di approcci per prendere in considerazione gli indicatori PAI per mandati di gestione patrimoniale nell'ambito dell'SFDR. Il grado e le modalità con cui i PAI vengono presi in considerazione dipendono da fattori quali la strategia d'investimento di un mandato di gestione patrimoniale e la disponibilità di dati affidabili. L'approccio applicato per prendere in considerazione i PAI dipende dalla natura dell'indicatore, ma anche dallo specifico contesto dell'investimento che sta causando l'impatto avverso.

Credit Suisse acquisisce i parametri PAI necessari da fornitori di dati terzi e può utilizzare fonti proprietarie, ove opportuno, per considerare gli impatti negativi a livello di prodotto finanziario. L'efficienza della nostra metodologia per considerare l'esposizione ai PAI è soggetta a un'adeguata copertura di dati sufficienti e di qualità. Credit Suisse monitora lo stato della divulgazione dei PAI nel tentativo di introdurre ulteriori misure al fine di considerare i PAI una volta migliorate la copertura e la qualità. Per i prodotti finanziari nell'ambito dell'SFDR Credit Suisse considera i PAI e li comunica nei report periodici, salvo diversa indicazione nella documentazione legale del prodotto. Credit Suisse considera che le informazioni sugli investimenti collettivi riportate da terzi potrebbero essere limitate e pertanto la capacità di Credit Suisse di considerare i PAI per investimenti in investimenti collettivi di terzi potrebbe essere limitata.

La tabella seguente mostra gli indicatori PAI obbligatori definiti dall'SFDR e il modo in cui Credit Suisse considera gli indicatori PAI rilevanti a livello di prodotto finanziario.

Tema	Indicatore PAI	Descrizione del parametro	Descrizione dell'approccio per considerare gli indicatori PAI
Investimenti in società investite			
Indicatori climatici e altri indicatori ambientali			
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di gas a effetto serra	Emissioni di gas a effetto serra Scope 1, Scope 2 e Scope 3 assolute ed emissioni di gas a effetto serra totali sulla base di valori riportati o stimati. Sono considerate ed espresse in termini di tonnellate di CO_2 per anno molteplici tipologie di gas a effetto serra	Credit Suisse si impegna a contribuire agli obiettivi dell'Accordo di Parigi e a ottenere emissioni nette zero di carbonio entro il 2050. Per questo motivo, Credit Suisse ha pubblicato "climate action: azione per il clima" che comprende obiettivi intermedi di riduzione del carbonio per il 2030. Ulteriori informazioni sono disponibili sul sito web a questa pagina. Credit Suisse offre ai suoi clienti mandati di gestione patrimoniale che integrano parametri specifici per il clima durante il processo d'investimento e fornisce ai clienti una gamma di soluzioni di fondi gestiti attivamente che riguardano la transizione verso una società a zero emissioni nette. L'esposizione ai gas a effetto serra viene monitorata e comunicata regolarmente a livello di portafoglio. Credit Suisse comunica l'impronta di carbonio media del portafoglio (attualmente, le emissioni di gas a effetto serra Scope 1 e 2) calcolata come media ponderata delle tonnellate di gas a effetto serra emesse (CO2e) per milione di dollari statunitensi di vendite per tutte le posizioni del portafoglio per le quali sono disponibili dati. Questo rapporto è disponibile per tutti i clienti su richiesta.
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio calcolata dalle emissioni di gas a effetto serra Scope 1, 2 e 3 aggregate di una società rispetto al suo valore d'impresa	
	3. Intensità dei gas a effetto serra delle società investite	Intensità dei gas a effetto serra delle società investite calcolata dalle emissioni di gas a effetto serra Scope 1, 2 e 3 aggregate di una società rispetto alle sue vendite o ai suoi ricavi	
	4. Esposizione a società attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in società attive nel settore dei combustibili fossili	L'offerta di Credit Suisse classificata come "Avoid harm" e superiore basata sul Sustainable Investment Framework proprietario di Credit Suisse attualmente esclude le società che traggono più del 20% dei loro ricavi combinati dall'estrazione mineraria del carbone termico e dalla generazione elettrica basata sul carbone. Credit Suisse prevede di rafforzare gradualmente queste restrizioni, che includono una soglia del 15% sui ricavi entro il 2025 e del 5% entro il 2030. Inoltre, Credit Suisse sta introducendo una restrizione sulle società attive nel settore del petrolio e del gas nell'Artico con una soglia di ricavi del 5% e una restrizione sulle sabbie bituminose con una soglia di ricavi del 10% (che dovrebbe entrare in vigore il 1° aprile 2023).
	5. Quota di consumo e produzione di energie non rinnovabili	Quota di consumo e produzione di energie non rinnovabili di società investite da fonti energetiche non rinnovabili rispetto a fonti energetiche rinnovabili, espressa come percentuale di fonti energetiche totali	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento.
	6. Intensità del consumo energetico per settore climatico ad alto impatto	Consumo energetico in GWh per milione di euro di ricavi di società investite, per settore climatico ad alto impatto	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento.
Biodiversità	7. Attività che influiscono negativamente su aree sensibili in termini di biodiversità	Quota di investimenti in società investite aventi siti/operazioni situati/e in aree sensibili per biodiversità, o in prossimità delle stesse, dove le attività delle società investite influiscono negativamente su tali aree	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento.
Acqua	8. Emissioni nell'acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate da società investite per milione di euro investito espresse come media ponderata	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento.
Rifiuti	9. Rapporto di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle società investite per milione di euro investito espresse come media ponderata	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento

Indicatori riguardanti fattori sociali, collaboratori, rispetto dei diritti umani, pratiche anticorruzione e lotta all'estorsione			
Questioni riguardanti fattori sociali e collaboratori	10. Violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE) destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti in società investite coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Credit Suisse esclude le società che presentano criticità importanti a livello di condotta aziendale, in particolare per quanto concerne la violazione dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC).
	11. Assenza di processi e meccanismi di compliance per monitorare la conformità rispetto ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Quota di investimenti in società investite coinvolte in violazioni dei principi UNGC o delle Linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali	Credit Suisse tiene in considerazione le informazioni sulla mancanza nelle società di tali processi o meccanismi di compliance.
	12. Disparità di retribuzione tra i sessi non corretta	Disparità media di retribuzione tra i sessi non corretta delle società investite	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento.
	13. Diversità di genere nel consiglio d'amministrazione	Rapporto medio di membri donna-uomo nel consiglio d'amministrazione delle società investite espresso come percentuale di tutti i membri del consiglio	Attualmente, per questo PAI, la disponibilità e/o la qualità dei dati sono limitate. Credit Suisse monitora la disponibilità e la qualità dei dati per il PAI e tiene in considerazione la disponibilità dei dati nella valutazione dei rischi e delle opportunità d'investimento.
	14. Esposizione ad armi controverse (mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche e biologiche)	Quota di investimenti in società investite coinvolte nella produzione o nella vendita di armi controverse	Credit Suisse esclude le società che non rispettano i trattati internazionali sulle armi controverse, come la Convenzione sulle munizioni a grappolo, la Convenzione sulle armi chimiche, la Convenzione sulle armi biologiche e il Trattato di non proliferazione nucleare.
Investimenti in entità sovrane e sovranazionali			
Ambiente	15. Intensità dei gas a effetto serra	Intensità dei gas a effetto serra delle società investite	Nel valutare le obbligazioni sovrane dal punto di vista della sostenibilità, Credit Suisse prende in considerazione, unitamente ad altri dati, i fattori ambientali, tra cui l'andamento dell'intensità dei gas a effetto serra, da fornitori di dati terzi.
Società	16. Paesi investiti soggetti a violazioni sociali	Numero di Paesi investiti soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i Paesi investiti) secondo quanto riferito nei trattati e nelle convenzioni internazionali, nei principi delle Nazioni Unite e, dove applicabile, nelle legislazioni nazionali	Credit Suisse implementa un programma di sanzioni globale ideato per ottemperare ai principali regimi sanzionatori inclusi, a titolo non esclusivo, quelli di Svizzera, Stati Uniti, Regno Unito e Unione europea.
Investimenti in attivi immobiliari			
Combustibili fossili	17. Esposizione a combustibili fossili attraverso attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto o nella produzione di combustibili fossili	Per gli investimenti immobiliari collettivi, viene applicata la categoria di classificazione della sostenibilità del prodotto di Credit Suisse "Avoid harm" o una superiore.
Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti sotto il profilo energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti sotto il profilo energetico	Per gli investimenti immobiliari collettivi, viene applicata la categoria di classificazione della sostenibilità del prodotto di Credit Suisse "Avoid harm" o una superiore.