



INVESTIMENTI, PRESTITI, ASSICURAZIONI O PENSIONI CON CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ: COSA C'È DA SAPERE?

Con le nostre scelte possiamo tutti contribuire a definire il nostro futuro. Ti interessa un futuro più sostenibile? Scopri in che modo le tue scelte finanziarie possono sostenere l'ambiente e la società, e fai tesoro dei consigli che stiamo per darti!



Come prendere decisioni finanziarie in modo sostenibile?

Come consumatore hai la possibilità di investire, sottoscrivere un prestito, ottenere una polizza assicurativa o scegliere un prodotto pensionistico che finanzia imprese o progetti che agiscono in modo socialmente responsabile o che contribuiscono alla protezione dell'ambiente e alla transizione verso un'economia più sostenibile.

Ad esempio, puoi prendere una decisione di tipo finanziario in modo sostenibile se investi il tuo denaro in un fondo di investimento che finanzia imprese che riciclano rifiuti domestici o progetti che promuovono l'occupazione in comunità socialmente svantaggiate oppure se accendi un mutuo per acquistare una abitazione ad alta efficienza

Caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG)

I fattori ambientali (E) comprendono le problematiche legate al clima, nonché all'inquinamento, alla biodiversità, all'energia e alla gestione dei rifiuti e delle risorse naturali.

I fattori sociali (S) si riferiscono all'inclusione e alle disuguaglianze.

Gli investimenti sostenibili contribuiscono alla realizzazione di obiettivi ambientali o sociali senza recare danni significativi all'ambiente e alla società, a condizione che le imprese beneficiarie degli investimenti seguano pratiche di buona governance, in particolare per quanto riguarda le relazioni con i dipendenti, la remunerazione del personale e il rispetto degli obblighi fiscali.

Ad esempio, con il tuo investimento potresti contribuire a fornire un alloggio a chi è senza fissa dimora.



Che cos'è un prodotto finanziario sostenibile?

Le banche, i gestori di patrimoni, le compagnie assicurative e gli intermediari finanziari offrono prodotti finanziari con caratteristiche di sostenibilità.

- **prestiti** che sostengono progetti responsabili, come per finanziare l'acquisto di un veicolo a basse emissioni di CO₂ o la ristrutturazione/l'ammmodernamento di edifici.
- **investimenti in azioni e obbligazioni** con emissioni di CO₂ molto basse o che danno prova di adottare pratiche di buona governance e delle comunità in cui operano;
- **investimenti, prodotti pensionistici (*)** come polizze assicurative vita e fondi pensione che finanzia imprese o progetti che agiscono in modo socialmente responsabile, può, per esempio, acquistare azioni di imprese che producono energia solare o idraulica.

(*) In questa scheda i termini «pensioni» o «prodotti pensionistici» si riferiscono ai prodotti di cui sopra.





Quali sono i vantaggi derivanti dall'acquisto di prodotti con caratteristiche di sostenibilità?

Gli investimenti, i prodotti pensionistici e le assicurazioni vita con caratteristiche di sostenibilità possono aiutarti a:

- favore un'economia più sostenibile: si pensi, per esempio, a **obbligazioni verdi** emesse da un'impresa o da uno Stato che finanziano progetti di energia rinnovabile o a fondi pensione o polizze di assicurazione vita che sono privi di emissioni di gas a effetto serra, che svolgono attività sostenibili o che applicano pratiche di

- mitigare l'impatto negativo delle aziende. La **tassonomia dell'UE** è un sistema

Mitigare l'impatto negativo delle aziende

Nella maggior parte dei casi, le informazioni sui prodotti dovrebbero specificare se gli investimenti prendono in considerazione i cosiddetti «principali effetti negativi» sull'ambiente e sulla società, quali le emissioni di gas a effetto serra, il degrado della biodiversità, la violazione dei diritti dei lavoratori, i diritti umani, la corruzione e la concussione.



Standard di prestazione

Gli immobili sostenibili in genere hanno un valore più alto rispetto ad altri simili ma con prestazioni energetiche inferiori.

Gli attestati di prestazione energetica ti possono fornire informazioni sugli immobili e raccomandazioni per miglioramenti efficaci dal punto di vista dei costi.

Le obbligazioni verdi sono emesse da imprese, Stati, altri enti pubblici e organismi sovranazionali per la raccolta di fondi da utilizzare esclusivamente per il finanziamento di progetti ecosostenibili. Gli emittenti di obbligazioni che utilizzano la denominazione «obbligazione verde europea» per le proprie obbligazioni sostenibili dal punto di vista ambientale dovranno aderire ai requisiti europei, con la garanzia che i propri fondi saranno utilizzati per finanziare attività economiche allineate alla tassonomia ambientale dell'UE.



Dove posso trovare informazioni per investimenti, prodotti pensionistici e assicurazioni vita (²)?

Per accedere alle informazioni sulle caratteristiche di sostenibilità:

- leggi attentamente le caratteristiche di sostenibilità contenute tra le **informazioni sul prodotto** reperibili sul sito web del venditore, della banca, del gestore di assicurazione o del fondo pensione interessato; queste possono essere specifici della sostenibilità dei prodotti che stai considerando e
- Se necessario, prima di decidere di effettuare un investimento, chiedi al tuo consulente di essere in grado di consigliarti e venderti tali prodotti di una compagnia di assicurazione ecc. In alcuni casi, il consulente può fornirti informazioni necessarie sugli investimenti.

Informazioni necessarie

Ad esempio, il venditore ha l'obbligo di spiegarti la differenza tra prodotti con e senza caratteristiche di sostenibilità e di fornirti informazioni sui fattori ESG.

L'assunzione di rischi naturali sempre più frequenti, esistono alcune condizioni migliori se hai adottato o adottato misure di mitigazione climatici, come le inondazioni.

Dove e in quale documento dovrei

Chi può fornirti una consulenza sul prodotto?

Assicurati che il tuo consulente finanziario sia autorizzato da un'autorità di regolamentazione dell'UE a fornire servizi.

- La prestazione di consulenza in materia di investimenti è un servizio di investimento disciplinato dalla direttiva relativa ai mercati di servizi di investimento in materia di strumenti finanziari (MiFID II) che ne regola l'attività.
- La prestazione di consulenza in materia di assicurazione è disciplinata dalla direttiva sulla distribuzione di prodotti assicurativi (IDD).

Preferenze in materia di sostenibilità

Ad esempio, potrebbe chiederti se preferisci:

- effettuare investimenti sostenibili (ad esempio per la produzione di pannelli solari); o
- effettuare investimenti per mitigare gli effetti negativi delle attività delle imprese; o
- realizzare investimenti sostenibili secondo la tassonomia dell'UE.

(²) A questi prodotti si applicano alcune informazioni spe



CONSIGLI IMPORTANTI DA TENERE A MENTE PRIMA DI SCEGLIERE PRODOTTI FINANZIARI CON CARATTERISTICHE DI SOSTENIBILITÀ

1



Decidi quanto è importante per te la sostenibilità e quali obiettivi finanziari vuoi raggiungere prima di scegliere un prodotto

Prima di prendere una decisione finanziaria, individua le questioni ambientali, sociali o di corporate governance che ti stanno a cuore e gli obiettivi di sostenibilità che vorresti raggiungere. Confronta quindi i prodotti finanziari con caratteristiche di sostenibilità e scegli quello che meglio soddisfa i tuoi obiettivi finanziari (rendimento atteso, rischi e costi) e di sostenibilità.

2



Per evitare di essere ingannato dal «greenwashing», presta attenzione alle condizioni e alle caratteristiche di sostenibilità

Nonostante l'obbligo per le aziende di fornire ai consumatori informazioni corrette e chiare, potrebbero esserci prodotti che dichiarano di essere sostenibili di quanto in realtà.

- Non basati
- del prodo
- garantisce
- forniti sia
- prodotto

Il **greenwashing** è una pratica in base alla quale un'impresa o un prodotto finanziario presenta in modo fuorviante i suoi benefici e il suo impatto sull'ambiente

nome «bile» non che i dati formazioni sul confronta tali

Esempio di prodotti presenti sui mercati che pretendono di essere più sostenibili di quello che sono:

un fondo potrebbe dichiararsi sostenibile, quando invece esclude gli investimenti solo nel tabacco e non nel carbone.

In questo caso, le dichiarazioni, le comunicazioni relative alla non corrispondono in modo equo alla sostenibilità di un prodotto o di un altro.

à non sono

3



Tieni presente i rischi

I prodotti finanziari possono comportare rischi finanziari come qualsiasi altro tipo di prodotto finanziario. Tuttavia, alcuni prodotti offrono necessariamente condizioni migliori rispetto a quelli tradizionali (ad esempio tassi di interesse più bassi per i prestiti, commissioni più basse ecc.).

Esistono degli accorgimenti di base e dei consigli fondamentali da tenere sempre in considerazione prima di investire o accendi un p

Tieniti pronto a investire

Non importa se è la prima volta che fai già da molti anni: ci sono cose da non fare che dovresti considerare prima di un investimento (ad esempio, non acquistare attentamente tutti i documenti, non acquistare o investire in qualcosa che non capisci). Cfr. la

Informati prima di acquistare e utilizzare prodotti assicurativi e previdenziali. Cfr. la pagina dell'EIOPA [dedicata ai consumatori \(europa.eu\)](https://www.eiopa.europa.eu/it/consolidato/consigli-ai-consumatori).

Cerca di capire i tuoi diritti in materia di finanza personale e questioni bancarie. Cfr. il sito di educazione finanziaria della Banca d'Italia [L'economia per tutti](https://www.bancaitalia.it/educazione-finanziaria/).

cidere ciò

4



Per le polizze, se necessario, fornirti con

Prendi tempo per decidere. Se non ti è chiaro cosa capisci, chiedi informazioni. Se la banca, il broker assicurativo o l'intermediario autorizzato da te non ti ha fornito le tue preferenze di sostenibilità, chiedi informazioni in modo semplice

Sappi che la persona che ti fornisce consulenza sul prodotto è tenuta, ai sensi del diritto europeo, a:

- fornirti informazioni sui prodotti e sulle loro caratteristiche di sostenibilità. Ad esempio, deve spiegarti la differenza tra prodotti che hanno e che non hanno tali caratteristiche e informarti sui fattori ESG;
- aiutarti a esprimere le tue preferenze di sostenibilità in merito al tipo di prodotto che vorresti acquistare (le tue «preferenze di sostenibilità»).

prodotto con caratteristiche di tali caratteristiche?

per investire in modo sostenibile?

la polizza di assicurazione vita proposta preferenze in materia di sostenibilità?

attenzione quando investo o scelgo una vita?