EBA EUROPEAN BANKING AUTHORITY

eiopa European Insurance and Occupational Pensions Authority

ESMA European Securities and Markets Authority

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 finanzi 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 energetica. In altre parole, ti troverai a considerare non solo il profilo finanziario, ma anche le caratteristiche ambientali, sociali e di corporate governance (ESG) del prodotto finanziario stesso.

Che cos'è un prodotto finanziario con caratteristiche di sostenibilità?

Le banche, i gestori di patrimoni, le compagnie di assicurazione, i fondi pensione o altre società finanziarie offrono prodotti finanziari con caratteristiche di sostenibilità. Tra questi figurano:

- **prestiti** che sostengono progetti responsabili dal punto di vista ambientale, come ad esempio prestiti per finanziare l'acquisto di un veicolo a emissioni zero, la costruzione di case ecosostenibili o la ristrutturazione/l'ammodernamento di una casa per renderla più efficiente sotto il profilo energetico;
- **investimenti in azioni e obbligazioni specifiche** emesse, ad esempio, da società con emissioni di CO_2 molto basse o che danno prova di adottare pratiche responsabili nei confronti dei propri dipendenti e delle comunità in cui operano;
- **investimenti, prodotti pensionistici (1) o polizze di assicurazione vita** quali fondi di investimento, assicurazione vita e fondi pensione che finanziano investimenti sostenibili. Un fondo di investimento può, per esempio, acquistare azioni di imprese che generano elettricità attraverso l'energia eolica, solare o idraulica.

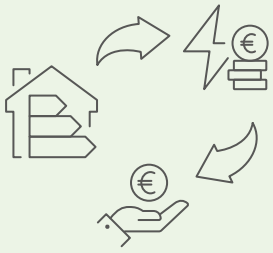
(1) In questa scheda i termini «pensioni» o «prodotti pensionistici» non comprendono la previdenza obbligatoria.

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:

- favorire 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 di efficienza energetica; oppure a fondi pensione o polizze di assicurazione vita che sostengono imprese impegnate a ridurre le proprie emissioni di gas a effetto serra, che svolgono attività ecosostenibili elencate nella cosiddetta «tassonomia dell'UE» o che applicano pratiche di lavoro eque e rispettano i diritti umani;
- mitigare l'impatto ambientale o sociale negativo delle aziende più in generale si fa riferimento, ad esempio, a prodotti pensionistici e altri prodotti di investimento che potrebbero influenzare il modello di business dell'azienda in cui investono rendendolo più ecologico. Una compagnia di assicurazione o un gestore di patrimoni può, ad esempio, esercitare i propri diritti di voto come azionista di una società per chiedere alla società di ridurre le sue emissioni di CO_2 o affrontare le disuguaglianze di genere.

I **prestiti** possono contribuire a mitigare i cambiamenti climatici e ad adattarsi ad essi (ad esempio, migliorando le prestazioni energetiche della tua abitazione o passando a fonti di riscaldamento rispettose dell'ambiente). Ciò può anche avvantaggiarti direttamente.



Ad esempio, in alcuni casi puoi ottenere condizioni migliori sul prestito se acquisti o costruisci un immobile con più elevati standard di prestazione energetica o ristrutturi l'immobile esistente per migliorarne l'efficienza energetica. Tali vantaggi potrebbero persino incoraggiarti a migliorare l'efficienza energetica della tua abitazione. A lungo termine potresti pagare bollette più basse grazie a un consumo di energia più efficiente con conseguente aumento del tuo reddito disponibile e una migliore capacità di rimborsare il prestito.

Dove posso trovare informazioni sulle caratteristiche di sostenibilità, per investimenti, prodotti pensionistici e prodotti di assicurazione 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 patrimoni, della compagnia di assicurazione o del fondo pensione interessato; queste possono aiutarti a comprendere gli aspetti specifici della sostenibilità dei prodotti che stai considerando e a confrontarli più facilmente.
- Se necessario, prima di decidere di effettuare un investimento, contatta una società o una persona in grado di consigliarti e venderti tali prodotti – presso la tua banca, il tuo mediatore, la tua compagnia di assicurazione ecc. In alcuni casi, il venditore è tenuto per legge a fornirti le informazioni necessarie sugli investimenti e sulle polizze di assicurazione vita e sulle loro caratteristiche di sostenibilità. Dovrebbe inoltre consigliarti un prodotto tra quelli offerti che corrisponda alle tue preferenze di investimento e di sostenibilità.

In che modo l'assicurazione può aiutarti a essere più resiliente contro i disastri naturali causati dai cambiamenti climatici?

L'assicurazione fornisce una protezione finanziaria contro le perdite economiche causate dalle catastrofi naturali. Inoltre, incentiva l'adattamento al rischio posto dai cambiamenti climatici. Date le catastrofi naturali sempre più frequenti, esistono alcuni tipi di polizze assicurative per la casa che possono offrirti condizioni migliori se hai adottato o adotterai misure per proteggere il tuo immobile da fenomeni climatici, come le inondazioni.

([2]) A questi prodotti si applicano alcune informazioni specifiche obbligatorie per i consumatori.

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 sul mercato prodotti che dichiarano di essere più sostenibili di quanto lo siano in realtà.

Non basarti solo sul nome del prodotto. Il fatto che il nome del prodotto includa parole quali «verde» o «sostenibile» non garantisce che sia sostenibile. Non dare per scontato che i dati forniti siano veritieri, ma esamina attentamente le informazioni sul prodotto relative alle caratteristiche di sostenibilità e confronta tali caratteristiche.

3

Tieni presente che i prodotti finanziari con caratteristiche di sostenibilità non sono privi di rischi

I prodotti finanziari con caratteristiche di sostenibilità comportano rischi finanziari come qualsiasi altro tipo di prodotto finanziario. Tieni a mente che tali prodotti non 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 il tuo denaro e quando sottoscrivi una polizza assicurativa, un prodotto pensionistico o accendi un prestito.

4

Per le polizze di investimento e di assicurazione vita, prenditi il tempo per decidere e, se necessario, chiedi ulteriori chiarimenti all'impresa o alla persona che può fornirti consulenza e venderti tali prodotti.

Prendi tempo prima di decidere. Se qualcosa non ti è chiaro o non lo capisci, chiedi maggiori informazioni. Ricordati che la banca, il broker, l'agente assicurativo o altra società autorizzata deve chiederti le tue preferenze in materia di sostenibilità e fornirti le informazioni pertinenti in modo semplice e chiaro.

Potresti voler porre le seguenti domande:

- Quali sono le differenze tra un prodotto con caratteristiche di sostenibilità e un prodotto senza tali caratteristiche?
- Quali opzioni ho a disposizione per investire in modo sostenibile?
- L'investimento proposto/la polizza di assicurazione vita proposta corrisponde alle mie preferenze in materia di sostenibilità?
- A cos'altro devo prestare attenzione quando investo o scelgo una polizza di assicurazione vita?

© EBA, EIOPA, ESMA, 2023 | Illustrations © Kate3155- stock.adobe.com

Lussemburgo: Ufficio delle pubblicazioni dell'Unione europea, 2023

Riproduzione autorizzata con citazione della fonte.

ISBN 978-92-9245-941-3 doi:10.2853/989667 DZ-06-23-006-IT-N