

Informazioni in conformità all' articolo 4 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informati- va sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari

Dichiarazione sui principali effetti
negativi delle decisioni di investimento
sui fattori di sostenibilità

Partecipante ai mercati finanziari

Liechtenstein Life Assurance AG (LEI: 529900RMYJQQFOR4SP58)

Sintesi

Liechtenstein Life Assurance AG (LEI: 529900RMYJQQFOR4SP58, di seguito «Liechtenstein Life» oppure «noi») è un'azienda di the prosperity company AG appartenente a Fidelidade – Companhia de Seguros, S.A. Il gruppo è uno dei principali fornitori mondiali di assicurazioni dirette e soluzioni digitali e innovative per la gestione del rischio.

Liechtenstein Life prende in considerazione i principali effetti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità. La presente dichiarazione rappresenta la dichiarazione consolidata sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità di Liechtenstein Life Assurance AG.

La presente dichiarazione sui principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità riguarda il periodo di riferimento dal 1° gennaio al 31 dicembre 2023. L'integrazione sistematica di criteri ESG è una componente essenziale della strategia di investimento di Liechtenstein Life. Consideriamo il tema della sostenibilità da un punto di vista complessivo e, pertanto, integriamo nelle nostre decisioni di investimento aspetti ESG fondamentali. Questa politica ci aiuta a identificare rischi e opportunità in ambito ESG e a prendere decisioni di investimento responsabili a lungo termine, al di là della classica analisi finanziaria. In linea di principio, la gestione degli investimenti è basata su tre pilastri: i criteri di esclusione definiti nell'ambito delle nostre linee guida vincolanti, le priorità di investimento, come ad esempio le energie rinnovabili, e l'integrazione sistematica dei criteri ESG nel processo di investimento.

Liechtenstein Life è una società di servizi, che non causa direttamente effetti negativi nell'ambito dell'esercizio della propria attività di società assicuratrice, ad esempio un inquinamento misurabile dell'acqua (emissioni nell'acqua), come può invece per esempio accadere con un'azienda manifatturiera. In generale, gli indicatori climatici e gli altri indicatori legati all'ambiente non configurano un quadro negativo per Liechtenstein Life dal punto di vista aziendale. Come azienda è vincolata all'offerta dei fornitori di energia del Liechtenstein, benché Liechtensteinische Kraftwerke, il fornitore energetico regionale, si contraddistingua per un'ampia offerta di corrente prodotta con energia idraulica e solare. Per la propria attività, Liechtenstein Life non necessita di materiali radioattivi né di dispositivi che li contengono.

Il principale obiettivo è riuscire a soddisfare in qualsiasi momento gli obblighi nei confronti della clientela e rispettare sotto tutti gli aspetti le prescrizioni del legislatore rispetto al principio della prudenza imprenditoriale. Pertanto, qualsiasi decisione è soggetta a elevati requisiti in termini di sicurezza.

Al fine di valutare, misurare e monitorare i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità, Liechtenstein Life Assurance AG ricorre al servizio del fornitore di dati esterno MSCI ESG Research, che fornisce dati completi sulla sostenibilità.

Descrizione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

Con «principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità» si intendono gli effetti sulle decisioni di investimento che producono effetti negativi sui fattori di sostenibilità. In tal senso, i fattori di sostenibilità comprendono anche tutte le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva. Nel 2023 Liechtenstein Life ha sviluppato ulteriormente la propria strategia di sostenibilità. La Direzione e il Consiglio di amministrazione hanno infatti approvato l'osservanza dei rating ESG e l'applicazione dell'approccio «best in class» nell'ambito del processo di investimento. Per il 2024 è prevista una valutazione rispetto a un possibile inasprimento e ampliamento dei criteri di esclusione. Inoltre, Liechtenstein Life sostiene l'Università del Liechtenstein in materia di investimenti sostenibili nell'ambito della specializzazione in «Sustainable Finance».

Ai sensi del Regolamento relativo all'informativa (UE) 2019/2088, dal 2022 vengono raccolti i dati riguardanti gli indicatori ecologici e sociali previsti per legge, con l'obiettivo di misurare e valutare gli effetti negativi sui fattori di sostenibilità. I 20 indicatori includono 18 indicatori obbligatori e 2 indicatori facoltativi, da noi selezionati tra i vari indicatori stabiliti dal Regolamento relativo all'informativa; essi comprendono indicatori per gli investimenti in imprese, emittenti sovrani, organizzazioni sovranazionali e attivi immobiliari.

I dati relativi ai 20 indicatori sono stati pubblicati per la prima volta per il periodo compreso tra il 1° gennaio e il 31 dicembre 2022.

Indicatori applicabili agli investimenti nelle imprese beneficiarie degli investimenti

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetti 2023	Effetti 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Clima e altri indicatori connessi all'ambiente						
Emissioni di gas a effetto serra	1. Emissioni di GHG	Emissioni di GHG di ambito 1	27'027,09 t CO ₂ e	7212,60 t CO ₂ e	Copertura: 90,55% Le emissioni di gas a effetto serra di ambito 1 comprendono le emissioni dirette di gas inquinanti a effetto serra generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti.	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
		Emissioni di GHG di ambito 2	6080,55 t CO ₂ e	2170,77 t CO ₂ e	Copertura: 90,55% Le emissioni di gas a effetto serra di ambito 2 comprendono le emissioni indirette di gas inquinanti a effetto serra generate dai fornitori di energia delle imprese beneficiarie degli investimenti.	
		Emissioni di GHG di ambito 3	181'969,53 t CO ₂ e	67'334,43 t CO ₂ e	Copertura: 90,52% Le emissioni di gas a effetto serra di ambito 3 comprendono le emissioni indirette di gas inquinanti a effetto serra generate a monte e a valle della catena di fornitura delle imprese beneficiarie degli investimenti.	
		Emissioni totali di GHG	223'644,98 t CO ₂ e	76'660,96 t CO ₂ e	Copertura: 90,13% L'indicatore delle emissioni totali di gas a effetto serra comprende le emissioni di ambito 1 e ambito 2 nonché le emissioni stimate di ambito 3.	
	2. Impronta di carbonio	Impronta di carbonio	392,24 t CO ₂ e/ milioni di EUR investiti	448,44 t CO ₂ e/ milioni di EUR investiti	Copertura: 90,13% Impronta di carbonio Emissioni di GHG di ambito 1, 2 e stimate di ambito 3	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
	3. Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	Intensità di GHG delle imprese beneficiarie degli investimenti	796,12 t CO ₂ / milioni di EUR di fatturato	908,3 t CO ₂ / milioni di EUR di fatturato	Copertura: 96,53% Emissioni di GHG di ambito 1, 2 e stimate di ambito 3	

4.	Esposizione a imprese attive nel settore dei combustibili fossili	Quota di investimenti in imprese attive nel settore dei combustibili fossili	6,69%	1,63%	Copertura: 96,25 % «Imprese attive nel settore dei combustibili fossili» indica le imprese che ottengono ricavi dalla prospezione, dall'estrazione, dalla produzione, dalla trasformazione, dal deposito, dalla raffinazione o dalla distribuzione, compresi il trasporto, lo stoccaggio e il commercio, dei combustibili fossili.	
5.	Quota di consumo e produzione di energia non rinnovabile	Quota di consumo di energia non rinnovabile e di produzione di energia non rinnovabile delle imprese beneficiarie degli investimenti da fonti di energia non rinnovabile rispetto a fonti di energia rinnovabile, espressa in percentuale delle fonti totali di energia	63,35%	63,65%	Copertura: 68,66% «Fonti di energia non rinnovabili» indica le fonti di energia che non rientrano nella seguente definizione: fonti rinnovabili non fossili, vale a dire energia eolica, solare (solare termico e fotovoltaico) e geotermica, energia dell'ambiente, energia mareomotrice, del moto ondoso e altre forme di energia marina, energia idraulica, biomassa, gas di discarica, gas residuati dai processi di depurazione e biogas.	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
6.	Intensità di consumo energetico per settore ad alto impatto climatico	Consumo energetico in GWh per milione di EUR di entrate delle imprese beneficiarie degli investimenti, per i settori ad alto impatto climatico	0,39 GWh 1,35 GWh 16,27 GWh 2,34 GWh 1,78 GWh 0,17 GWh 0,14 GWh 1,32 GWh 0,43 GWh	5,03 GWh 1,50 GWh 7,97 GWh 4,70 GWh 0,94 GWh 0,14 GWh 1,80 GWh 1,89 GWh 0,62 GWh	Copertura per tutti i settori: 87,46% Codice NACE A (agricoltura, silvicoltura e pesca) NACE codice B (attività estrattiva) NACE codice C (attività manifatturiere) NACE codice D (fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata) NACE codice E (fornitura di acqua; reti fognarie, attività di trattamento dei rifiuti e risanamento) NACE codice F (costruzioni) NACE codice G (commercio all'ingrosso e al dettaglio; manutenzione e riparazione di autoveicoli e motocicli) NACE codice H (trasporto e magazzinaggio) NACE codice L (attività immobiliari)	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.

Biodiversità	7.	Attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti che dispongono di siti o svolgono operazioni in aree sensibili sotto il profilo della biodiversità, o in aree adiacenti, in cui le attività di tali imprese incidono negativamente su tali aree	9,53%	2,38%	Copertura: 97,30% Le «attività che incidono negativamente sulle aree sensibili sotto il profilo della biodiversità» provocano il deterioramento degli habitat naturali e degli habitat di specie e la distruzione delle specie per le quali è stata designata una zona protetta.	
Acqua	8.	Emissioni in acqua	Tonnellate di emissioni in acqua generate dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito, espresse sotto forma di media ponderata	0,90 t	0,22 t	Copertura: 0,55% «Emissioni in acqua» indica le emissioni dirette delle sostanze prioritarie così come le emissioni dirette di nitrati, fosfati e pesticidi.	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
Rifiuti	9.	Quota di rifiuti pericolosi e radioattivi	Tonnellate di rifiuti pericolosi e rifiuti radioattivi generati dalle imprese beneficiarie degli investimenti per milione di EUR investito (valore espresso come media ponderata)	4,88 t	71,90 t	Copertura: 34,10% I «rifiuti pericolosi» sono rilevanti soprattutto in determinati settori economici (settore chimico, industria mineraria, ecc.).	

Indicatori in materia di problematiche sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva

Problematiche sociali e concernenti il personale	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 nelle imprese beneficiarie degli investimenti che sono state coinvolte in violazioni dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multinazionali	0,28%	0,18%	Copertura: 96,53% La quota percentuale del valore di mercato del portafoglio imputabile agli emittenti che sono oggetto di controversie molto gravi in relazione all'attività commerciale e/o ai prodotti dell'azienda.	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
--	-----	---	--	-------	-------	--	--

Proble- matiche sociali e concer- nenti il perso- nale	11.	Mancanza di procedure e di meccanismi di conformità per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite e alle linee guida dell'OCSE destinate alle imprese multina- zionali	Quota di inve- stimenti nelle imprese be- neficiarie degli investimenti che non dispongo- no di politiche per monitorare la conformità ai principi del Global Compact delle Nazioni Unite o alle linee guida dell'OC- SE destinate alle imprese multinazionali, o ancora di meccanismi di trattamento dei reclami/delle denunce di vio- lazioni dei prin- cipi del Global Compact delle Nazioni Unite o delle linee guida dell'OCSE per le imprese multi- nazionali	1,57%	12,75%	Copertura: 96,25% La quota percentuale di valore di mercato del por- tafoglio investito in società non appartenenti ai firma- tari del Global Compact dell'ONU.	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sot- toponiamo la strategia commer- ciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
	12.	Divario retributi- vo di genere non corretto	Media del diva- rio retributivo di genere non corretto nelle imprese be- neficiarie degli investimenti	10,14%	13,80%	Copertura: 27,24% «Gender pay gap» nelle imprese beneficiarie degli investimenti	
	13.	Diversità di ge- nere nel consiglio	Rapporto medio donne/ uomini tra i membri del consiglio delle imprese be- neficiarie degli investimenti, espresso in percentuale di tutti i membri del consiglio	35,13%	33,70%	Copertura: 95,72% La percentuale indica la quota di donne presenti all'interno dei consigli (ad es. consiglio di amministra- zione e consiglio di vigilan- za) delle imprese beneficia- rie degli investimenti.	
	14.	Esposizione ad armi controverse (mine antiuo- mo, munizioni a grappolo, armi chimiche e armi biologiche)	Quota di investimenti nelle imprese beneficiarie de- gli investimenti coinvolte nella fabbricazione o nella vendita di armi contro- verse	0,03%	0%	Copertura: 96,71% La quota percentuale di valore di mercato del por- tafoglio investito in aziende con legame in settori come mine antiuomo, munizioni a grappolo, armi chimiche o armi biologiche. Nota: il legame nel settore com- prende la proprietà, la pro- duzione e gli investimenti. I collegamenti con le mine antiuomo non compren- dono i relativi prodotti di sicurezza.	Gli attuali criteri di esclusione in gran parte escludono anche in futuro eventuali investimenti in questa categoria.

Indicatori applicabili agli investimenti in emittenti sovrani e organizzazioni sovranazionali

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetti 2023	Effetti 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Ambientale	15. Intensità di GHG	Intensità di GHG dei paesi che beneficiano degli investimenti	239,88 t CO ₂ /milioni di EUR di PIL	0,18 t CO ₂ /milioni di EUR di PIL	Copertura: 92,25% L'intensità delle emissioni di gas a effetto serra è la somma di tutte le emissioni di gas a effetto serra degli emittenti statali per milione di EUR del rispettivo prodotto interno lordo.	Limitiamo qualsiasi rischio ricorrendo a una strategia orientata a lungo termine, sottoponiamo la strategia commerciale e di rischio a una verifica a 360° ed effettuiamo eventuali modifiche.
Sociale	16. Paesi che beneficiano degli investimenti soggetti a violazioni sociali	Numero dei paesi che beneficiano degli investimenti e sono soggetti a violazioni sociali (numero assoluto e numero relativo divisi per tutti i paesi che beneficiano degli investimenti), ai sensi dei trattati e delle convenzioni internazionali, dei principi delle Nazioni Unite e, se del caso, della normativa nazionale	Numero assoluto: 6 Numero relativo: 5,36%	Numero assoluto: 2 Nessun rilevamento	Copertura: 92,25% Numero di singoli emittenti statali in portafoglio nei confronti dei quali lo European External Action Service (EEAS) ha imposto misure restrittive (sanzioni) in caso di importazione ed esportazione. Copertura: 92,25% Quota percentuale di emittenti statali presenti nel portafoglio nei confronti dei quali lo European External Action Service (EEAS) ha imposto misure restrittive (sanzioni) in caso di importazione ed esportazione.	Lo sviluppo dell'indicatore viene costantemente osservato e si analizzano possibili misure. Si cercano di limitare il più possibile gli investimenti in tale categoria.

Indicatori per gli investimenti in attivi immobiliari

Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità		Metrica	Effetti 2023	Effetti 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Combustibili fossili	17. Esposizione a combustibili fossili tramite attivi immobiliari	Quota di investimenti in attivi immobiliari coinvolti nell'estrazione, nello stoccaggio, nel trasporto e nella produzione di combustibili fossili	Nessun rilevamento	Nessun rilevamento		Non considerabile
Efficienza energetica	18. Esposizione ad attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Quota di investimenti in attivi immobiliari inefficienti dal punto di vista energetico	Nessun rilevamento	Nessun rilevamento		Non considerabile

Altri indicatori dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità							
Indicatore degli effetti negativi sulla sostenibilità			Metrica	Effetti 2023	Effetti 2022	Spiegazione	Azioni adottate, azioni programmate e obiettivi fissati per il periodo di riferimento successivo
Acqua, rifiuti ed emissioni dei materiali	9.	Investimenti effettuati in imprese che producono sostanze chimiche.	Quota di investimenti in imprese beneficiarie degli investimenti le cui attività rientrano nell'allegato I, divisione 20.2 del Regolamento (CE) n. 1893/2006.	0,03%	0,61%	Copertura: 99,40% Imprese che producono antiparassitari, prodotti fitosanitari e disinfettanti	Lo sviluppo dell'indicatore viene costantemente osservato e si analizzano possibili misure. Si cercano di limitare il più possibile gli investimenti in tale categoria.
Lotta alla corruzione attiva e passiva	15.	Assenza di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva	Quota di investimenti in imprese che non dispongono di politiche di lotta alla corruzione attiva e passiva coerenti con la convenzione delle Nazioni Unite contro la corruzione	0,95%	0,23%	Copertura: 95,79%	Lo sviluppo dell'indicatore viene costantemente osservato e si analizzano possibili misure. Si cercano di limitare il più possibile gli investimenti in tale categoria.

Descrizione delle politiche relative all'individuazione e alla prioritizzazione dei principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità

La sostenibilità è di grande importanza per Liechtenstein Life e viene tenuta in considerazione in tutte le decisioni di investimento rilevanti. Oltre al Head of Investments, all'interno di Liechtenstein Life l'attuazione vede tra i responsabili il Comitato investimenti interno all'azienda, la Direzione commerciale e il Comitato per gli investimenti in quanto organo del Consiglio di amministrazione. Si distinguono pertanto due tipi di decisioni di investimento (a) e (b) e i conseguenti effetti sulla sostenibilità nel processo decisionale di investimento (c):

(a) Da un lato, è necessario considerare le decisioni di investimento in cui investiamo il nostro patrimonio a nostro rischio e pericolo. In questi casi, il Head of Investments valuta la sostenibilità degli investimenti, a seconda della durata e dell'importo dei medesimi, e illustra le eventuali perplessità all'interno di una dichiarazione. Anche i membri dei suddetti organi si informano pertanto in modo autonomo sulla sostenibilità delle singole opzioni di investimento. La considerazione della sostenibilità viene esaminata in modo indipendente dai singoli organi di Liechtenstein Life. Se, al termine della discussione, non è possibile escludere le perplessità esistenti a seguito della loro considerazione, non è possibile effettuare alcun investimento di capitale, indipendentemente dalla durata, dal rendimento atteso e dall'importo dell'investimento.

A tal proposito, Liechtenstein Life non investirà in imprese che

- producono o distribuiscono armi per uso militare o privato,
- generano più del 5% del loro fatturato annuo dall'estrazione e dalla conversione del carbone in energia elettrica,
- vedono i propri guadagni dipendere dall'andamento dei prezzi delle materie prime agricole,
- producono prodotti del tabacco e
- sono coinvolte nello sviluppo e nella gestione di giochi d'azzardo o nella produzione e distribuzione di contenuti pornografici.
- Escludiamo inoltre gli investimenti in imprese che violano il Patto mondiale delle Nazioni Unite.

Tale elenco non è esaustivo. Anche gli investimenti che non violano i requisiti summenzionati possono essere oggetto di rifiuto. Le regole di cui sopra si applicano a tutte le decisioni di investimento e alle categorie di azioni sulle quali influiamo direttamente in qualità di investitori. Otteniamo le informazioni in materia di sostenibilità necessarie per le nostre decisioni da diversi fornitori di dati sulla sostenibilità. Utilizziamo inoltre i servizi del fornitore esterno di dati Morningstar Sustainalytics, che fornisce dati completi sulla sostenibilità.

(b) Inoltre, occorre tenere conto delle decisioni di investimento in cui investiamo il patrimonio a rischio della nostra clientela. In questo caso, la sostenibilità è importante per la gestione della selezione di fondi nelle polizze assicurative individuali basate sugli investimenti di Liechtenstein Life. Al momento di aggiornare e ampliare l'offerta di fondi per la nostra clientela, verifichiamo la natura di tali fondi e in quale misura essi soddisfano le regole di sostenibilità riconosciute a livello internazionale. Laddove possibile, cerchiamo di garantire l'offerta di almeno un fondo che soddisfa i criteri ESG in ogni classe di rischio e in ogni classe di investimento rilevante che copre. Verifichiamo regolarmente il rispetto dei criteri ESG per tutti i fondi speciali interni, i basket e le altre

opportunità di investimento di capitale da noi gestiti e offerti alla nostra clientela. Per quelle possibilità di investimento che non soddisfano i suddetti requisiti al momento della revisione, viene esaminato e attuato, laddove possibile, un adeguamento della strategia di investimento. Anche in questi casi, il Head of Investments esamina la sostenibilità dei fondi e illustra le eventuali perplessità all'interno di una dichiarazione.

Sebbene Liechtenstein Life si impegni affinché il maggior numero possibile di clienti investa in fondi sostenibili, continueremo a offrire e accogliere fondi che non soddisfano formalmente i criteri di sostenibilità. Ciò avviene allo scopo di garantire la massima scelta e diversità nell'interesse della nostra clientela. Tuttavia, se il Head of Investments o l'attuario/a incaricato/a nutre perplessità sulla politica di investimento dei singoli fondi, essi non potranno più essere offerti. Sulla base delle misure stabilite, Liechtenstein Life garantisce di tenere in considerazione in modo completo la sostenibilità nell'ambito delle decisioni di investimento all'interno dell'azienda. Per continuare a considerare al meglio anche in futuro la sostenibilità nel contesto degli investimenti di capitale, tutte le misure adottate vengono regolarmente riviste, adattate e ampliate.

(c) Inoltre, Liechtenstein Life applica criteri di selezione positivi prima di ogni decisione di investimento nelle classi di investimento di capitale alternative e immobiliari. In questo modo, i singoli investimenti vengono esaminati e valutati in modo specifico rispetto al perseguimento di determinati obiettivi di sostenibilità (i cosiddetti Sustainable Development Goals, gli obiettivi di sviluppo sostenibile). I suddetti criteri ESG vengono integrati nelle nostre decisioni di investimento e investiamo quindi in modo mirato in società con un modello aziendale a lungo termine e orientato al valore. Ciò ci consente di ridurre i rischi legati alla sostenibilità. All'inizio del processo decisionale legato all'investimento escludiamo le aziende particolarmente interessate dai potenziali effetti dei rischi di sostenibilità. Ciò include le aziende con un modello aziendale destinato a perdere importanza dal punto di vista della sostenibilità (ad es. l'estrazione del carbone) e le società il cui modello aziendale potrebbe essere influenzato in modo particolarmente negativo a causa di decisioni politiche (ad es. la fissazione del prezzo della CO₂).

Utilizziamo l'applicazione IT di un fornitore leader a livello mondiale di analisi di sostenibilità delle aziende e di rating ESG al fine di garantire il rispetto dei suddetti criteri ESG, data l'ampia gamma di opportunità di investimento di capitale. A investimento realizzato e per tutta la durata dei nostri investimenti, il rispetto dei suddetti criteri ESG, compresi i successivi aggiornamenti nel tempo, viene valutato e monitorato attraverso uno screening regolare.

Le decisioni in materia di investimento possono avere un effetto negativo sulle emissioni di CO₂, sul clima, sulla fauna e sulla flora, sugli interessi dei lavoratori in ambito sociale, sulla corruzione e sulle azioni fraudolente. Di pari passo con il miglioramento della misurabilità dei singoli indicatori di sostenibilità e con l'ampliamento della base dei dati, in futuro prevediamo di effettuare una rispettiva ponderazione degli indicatori di sostenibilità (ad es. le emissioni di CO₂, gli indicatori sociali e di gestione aziendale) nonché la loro eventuale pubblicazione. I criteri di esclusione basati sulle norme e sui segmenti aziendali sopra descritti e la considerazione degli effetti sulla sostenibilità nel processo decisio-

nale degli investimenti servono a ridurre ulteriormente gli effetti negativi. Le aziende che violano i nostri criteri di esclusione ad investimento avvenuto vengono completamente escluse da nuovi investimenti.

Politiche di impegno

Liechtenstein Life Assurance AG, in qualità di investitore attivo, è in linea di principio interessato a esercitare i diritti di voto legati alle azioni direttamente in suo possesso, a prescindere dall'entità della posizione. Ove possibile, Liechtenstein Life voterà a favore di misure che promuovono i criteri ESG. Per il comportamento di voto di Liechtenstein Life Assurance AG risulta determinante la trasparenza e l'integrità delle aziende in cui vengono effettuati gli investimenti.

Attualmente nell'ambito delle politiche di impegno non si tiene conto degli indicatori degli effetti negativi.

Riferimenti alle norme internazionali

Nel caso degli investimenti diretti si ricorre a dati ESG pubblici (ad es. rating ESG MSCI), benché sulla decisione di investimento influiscano anche le relazioni sulla sostenibilità contenenti i rispettivi dati sulla sostenibilità delle aziende.

Al fine di valutare in quale misura un investimento finale (ETF/fondi sottostanti) tenga conto dei fattori ESG, si utilizzano i dati e le analisi di Morningstar Sustainalytics. L'analisi si concentra sui criteri di investimento e di esclusione dei gestori degli ETF/dei fondi sottostanti e degli indici alla base. Inoltre, viene perseguito un approccio «best in class»: qualora l'orientamento (peer group) e i parametri di rischio e rendimento risultino equiparabili, vengono preferiti quegli investimenti finali che tengono maggiormente conto dei criteri ESG. Inoltre, si prediligono i patrimoni di investimento classificati ai sensi dell'art. 8 o dell'art. 9 del Regolamento relativo all'informativa.

Raffronto storico

La presente dichiarazione relativa ai principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità fa riferimento al periodo compreso tra il 1° gennaio e il 31 dicembre 2023. Nell'anno di riferimento 2023 è stato effettuato un passaggio dal fornitore esterno di dati da Morningstar a MSCI ESG Research. Con questo passo è stato possibile non solo aumentare notevolmente la qualità dei dati, ma soprattutto anche la copertura. Eventuali differenze per alcuni indicatori rispetto all'anno precedente sono dovute in larga misura alle diverse fonti di dati e a una copertura più estesa.



Liechtenstein Life

LIECHTENSTEIN LIFE ASSURANCE AG

Feldkircher Strasse 31
9494 Schaan, Principato del Liechtenstein
T +423 265 34 40
info@liechtensteinlife.com
www.liechtensteinlife.com

Registro di commercio,
Ufficio per la giustizia:
FL-0002.254.494-2
N° IDI: CHE-282.419.665