

Grüne Fraktion - Gruppo Verde - Grupa Vërda
 39100 Bozen | Silvius-Magnago-Platz 6
 39100 Bolzano | Piazza Silvius Magnago, 6
 T +39 0471 946455

GRÜNE FRAKTION im Regionalrat
 GRUPPO VERDE in Consiglio Regionale
 GRUPA VËRDA ti Cunsëi dla Regiun

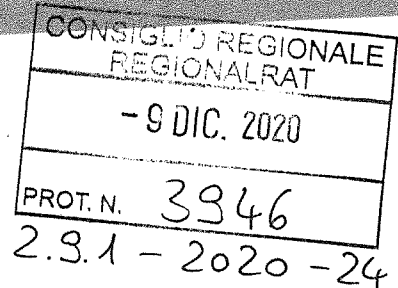


www.gruene.bz.it | www.verdi.bz.it

Al Presidente del Consiglio Regionale

Linea etica di Laborfonds

INTERROGAZIONE N. 66 / XVI



Laborfond ha una linea "prudente etica". Nel bilancio annuale 2019 viene affermato che questa linea di investimento persegue una politica di investimento che tiene conto degli aspetti ecologici e sociali nonché degli aspetti di buona governance aziendale (ambientale, sociale e di governance - ESG) e si basa sui rating ESG assegnati alle singole componenti del portafoglio, con la precisazione che il portafoglio assicura un di "rating ESG superiore alla media". Si afferma inoltre che "l'impronta di CO2 (la cosiddetta impronta del carbonio) del portafoglio derivante dagli investimenti in azioni e obbligazioni è stata di circa il 10% inferiore al benchmark nel 2019". Infine, si afferma che sono stati previsti criteri di sostenibilità sia nel processo di selezione dei titoli che nella composizione del portafoglio e che lo stesso benchmark ha una struttura particolare che tiene conto degli aspetti sopra esposti. Il portafoglio è gestito da Allianz Global Investors.

Tutto ciò premesso, si interroga la Giunta regionale per sapere:

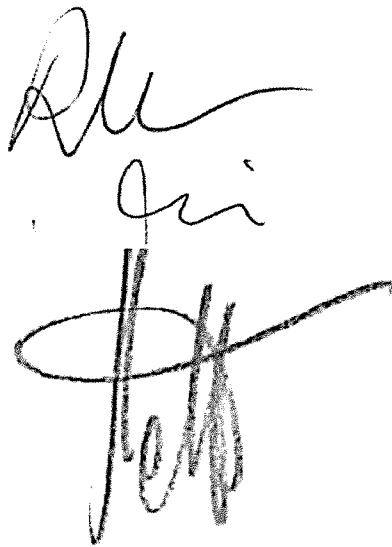
1. Quale "processo di selezione" di cui sopra utilizza il gestore per la composizione del portafoglio di azioni e obbligazioni societarie?
2. Chi, quale agenzia, crea il rating ESG del portafoglio e con quale metodo?
3. Quale rating ha ottenuto il portafoglio nel 2019 e nel 2020 in termini assoluti nelle singole categorie ESG e come risultato complessivo?
4. Qual è l'impronta di CO2 del portafoglio in termini assoluti (tonnellate di CO2 / anno) e da chi è stato calcolato?
5. A quale portafoglio "benchmark" si riferisce la specifica di "rating ESG superiore alla media" e "impronta di CO2 inferiore del 10%"?
6. Per quali azioni o obbligazioni si garantisce l'esclusione dal portafoglio? In particolare, si chiede se è garantita l'esclusione di aziende, comprese banche e assicurazioni, che generano parte delle loro vendite o effettuano qualsiasi genere di investimenti, finanziamenti o attività, nelle seguenti aree (si prega di indicare le tipologie di società escluse, possibilmente con il limite di fatturato / limite di rating associato):
 - a. Armamenti

- b. Carbone, petrolio / gas / fracking (intendendo sia estrazione che commercializzazione e uso in centrali elettriche)
 - c. Energia atomica
 - d. Industria del tabacco
 - e. Ingegneria genetica
 - f. Aziende con progetti socialmente incompatibili (es. lavoro minorile)
 - g. Imprese con pratiche commerciali sleali (es. corruzione, violazioni dei diritti umani, violazione di standard internazionali sulle condizioni di lavoro.
7. Chi valuta l'esclusione delle aziende di cui alla domanda precedente?
8. La linea investe in aziende del settore green o del settore sociale? Se sì, quali sono questi investimenti e quale percentuale compongono nel portafoglio complessivo?
9. Oltre alle informazioni disponibili nel bilancio annuale, in quale forma le/gli aderenti a Laborfond e/o i loro rappresentanti hanno accesso alle informazioni sul portafoglio?
10. È possibile visualizzare il portafoglio della suddetta linea di investimento di Allianz Global Investors e, in caso affermativo, dove e come, e qual è il nome del fondo?
11. Quali politiche o criteri di trasparenza ha Laborfond nei confronti dei clienti? Sono previste nuove iniziative di trasparenza rispetto a quelle attuali?
12. Gli organi del Fondo, ai sensi dell'articolo 14 dello Statuto di Laborfonds, hanno accesso alle informazioni riguardanti: a) la composizione del portafoglio; b) i risultati della valutazione dei singoli sistemi rispetto alla loro idoneità ESG.
- a. **Se sì**, quando le informazioni di cui sopra sono state inviate per l'ultima volta agli organi del fondo dal gestore patrimoniale responsabile Allianz Global Investors GmbH, o quando è stata l'ultima volta che le informazioni di cui sopra sono state richieste dagli organi del fondo? E quando e in quale forma le suddette informazioni sono state comunicate agli aderenti al Fondo?
 - b. **Se no**, quando gli organi del fondo hanno determinato i motivi per cui tale accesso non è reso possibile dal gestore patrimoniale responsabile Allianz Global Investors GmbH?

13. Quali criteri etici si applicano alle altre linee di investimento "bilanciate" e "dinamiche"?
14. C'è l'ambizione di rendere le tre linee di investimento di Laborfonds (ancora) più etiche?
Se sì, come, con quali passi e in quali tempi?

Bolzano, 10/12/2020

Cons. reg.
Riccardo Dello Sbarba
Brigitte Foppa
Hanspeter Staffler



A norma di regolamento si richiede risposta scritta



CONSIGLIO REGIONALE DEL TRENINO - ALTO ADIGE REGIONALRAT TRENINO - SÜDTIROL

XVI. Gesetzgebungsperiode – 2020

Bozen 10. Dezember 2020
Prot. Nr. 3946/2.9.1-2020-24 RegRat
vom 9. Dezember 2020

Nr. 66/XVI

An den
Präsidenten des Regionalrates
Roberto Paccher

A N F R A G E

Ethische Investitionslinie des Laborfonds

Der Laborfonds hat unter seinen Investitionslinien auch eine „vorsichtig-ethische“ Investitionslinie. Im Jahresabschluss 2019 wird hervorgehoben, dass „die Investitionslinie eine Anlagepolitik verfolgt, die ökologische und soziale sowie Aspekte der guten Unternehmensführung besonders berücksichtigt (Environmental, Social and Governance – ESG) und auf der Grundlage der ESG-Ratings, die den einzelnen Portfolio-Komponenten zugewiesen werden, insgesamt eine über dem Durchschnitt liegende Bewertung aufweist“. Es wird erklärt, dass „der CO₂-Fußabdruck (sog. „carbon footprint“) des Portfolios aus den Anlagen in Aktien und Corporate-Anleihen im Jahr 2019 etwa 10% unter seinem Benchmark lag.“ Weiters wird ausgeführt, dass „die Aufnahme der Nachhaltigkeitskriterien sowohl beim Auswahlverfahren der Wertpapiere, als auch bei der Entscheidung über die Zusammensetzung des Portfolios erfolgt und dass der Benchmark eine besondere Struktur hat, die vorstehende Aspekte berücksichtigt“. Der Vermögensverwalter der Linie ist die Allianz Global Investors GmbH.

All dies vorausgeschickt, erlauben sich die unterfertigten Regionalratsabgeordneten

die Regionalregierung zu befragen, um Folgendes in Erfahrung zu bringen:

1. Welches „Auswahlverfahren“ verwendet der Vermögensverwalter für die Zusammensetzung der Anlagen in Aktien und Corporate-Anleihen?
2. Wer bzw. welche Agentur erstellt das ESG-Rating des Portfolios und nach welcher Methode?
3. Welches Rating erreichte das Portfolio in den Jahren 2019 und 2020 in absoluten Zahlen in den einzelnen ESG-Kategorien und als Gesamtergebnis?
4. Wie hoch ist der CO₂-Fußabdruck des Portfolios in absoluten Zahlen (Tonnen CO₂ / Jahr) und von wem wurde er berechnet?
5. Auf welches „Benchmark“-Portfolio beziehen sich die Worte „eine über dem Durchschnitt liegende Bewertung“ und „CO₂-Fußabdruck, der etwa 10 % unter seinem Benchmark lag“?
6. Für welche Aktien oder Anleihen ist der Ausschluss aus dem Portfolio vorgesehen? Man möchte im Besonderen erfahren, ob gewährleistet wird, dass jene Unternehmen, einschließlich Banken und Versicherungsgesellschaften, ausgeschlossen werden, die einen Teil ihres

Umsatzes in den nachstehend angeführten Bereichen erwirtschaften oder in diesen irgendeine Art von Investition tätigen bzw. Finanzierungen oder Aktivitäten vornehmen (bitte Art der Unternehmen angeben, die ausgeschlossen werden, möglichst mit der entsprechenden Umsatzgrenze / Ratinggrenze):

- a. Rüstung
- b. Kohle, Erdöl / Gas / Fracking (d.h. sowohl Gewinnung als auch Vermarktung und Verwendung in Kraftwerken)
- c. Atomenergie
- d. Tabakindustrie
- e. Gentechnik
- f. Unternehmen, die keine sozialverträglichen Projekte verfolgen (z.B. Kinderarbeit)
- g. Unternehmen mit unlauteren Geschäftspraktiken (z.B. Korruption, Menschenrechtsverletzungen, Verletzung der internationalen Arbeitsstandards).

7. Wer bewertet den Ausschluss der genannten Unternehmen?
8. Investiert die Investitionslinie in Unternehmen, die in der Green Economy oder im sozialen Bereich tätig sind? Wenn ja, um welche Investitionen handelt es sich und wie hoch ist der Anteil auf das gesamte Portfolio?
9. In welcher Form haben die Mitglieder von Laborfonds und/oder seine Vertreter, zusätzlich zu den im Jahresabschluss verfügbaren Informationen, Zugang zu Portfolioinformationen?
10. Ist es möglich, Einsicht in das Portfolio der besagten Investitionslinie von Allianz Global Investors zu haben und, wenn ja, wo und wie? Wie lautet der Name des Fonds?
11. Welche Transparenzmaßnahmen oder -kriterien hat Laborfonds für seine Mitglieder vorgesehen? Sind irgendwelche neuen Transparenz-Initiativen im Vergleich zu den derzeitigen geplant?
12. Die Organe des Fonds haben in Übereinstimmung mit Artikel 14 der Laborfonds-Satzung Zugang zu Informationen über: a) die Zusammensetzung des Portfolios; b) die Ergebnisse der Bewertung der einzelnen Systeme hinsichtlich ihrer ESG-Eignung.
 - a. **Wenn ja**, wann hat der verantwortliche Vermögensverwalter Allianz Global Investors GmbH die oben genannten Informationen zuletzt an die Organe des Fonds übermittelt oder wann wurden die oben genannten Informationen das letzte Mal von den Organen des Fonds angefordert? Und wann und in welcher Form wurden diese Informationen an die Mitglieder des Fonds weitergeleitet?
 - b. **Wenn nicht**, wann haben die Organe des Fonds beschlossen, dass dieser Zugang vom verantwortlichen Vermögensverwalter Allianz Global Investors GmbH verweigert werden konnte?
13. Welche ethischen Kriterien gelten für die anderen „ausgewogenen“ und „dynamischen“ Investitionslinien?
14. Besteht die Absicht, die drei Investitionslinien des Laborfonds (noch) ethischer zu gestalten? Wenn ja, welche Schritte gedenkt man zu unternehmen und innerhalb welcher Zeit?

Im Sinne der Geschäftsordnung wird um eine schriftliche Antwort ersucht.

Gez.: DIE REGIONALRATSABGEORDNETEN
Riccardo Dello Sbarba
Brigitte Foppa
Hanspeter Staffler