



DECALOGO DEGLI INVESTIMENTI RESPONSABILI

01.01.2023



GRUPPO MUTUALISTICO EUROPEO
ASSICURAZIONE E GESTIONE DEI RISCHI

UNA POLITICA DI INVESTIMENTI COERENTE CON LA MISSIONE DI RELYENS

Relyens è il Gruppo mutualistico europeo di riferimento nel campo dell'Assicurazione e della Gestione dei rischi al servizio degli operatori assistenziali e territoriali. I suoi team li accompagnano nel controllo globale dei loro rischi affinché possano svolgere la loro missione di interesse generale con serenità, fiducia ed efficacia. Insieme contribuiscono stabilmente a un sistema di assistenza e fornitura di servizi locali sicuri e di qualità, a diretto beneficio dei cittadini europei.

> OPERATORE MUTUALISTICO DA QUASI 100 ANNI, OGGI SOCIETÀ BENEFIT

Questa qualifica, inserita negli statuti delle entità che compongono il Gruppo dal giugno 2021, è vincolante per tutti i suoi stakeholder. Introdotta dalla legge PACTE del 22 maggio 2019, ha lo scopo di conciliare la ricerca della performance economica con il contributo all'interesse generale. Consente alle organizzazioni di includere nel proprio statuto una missione composta da uno scopo e da obiettivi sociali e ambientali.

La ragion d'essere di Relyens

**Agire ed innovare
al fianco di chi opera nell'interesse generale,
per costruire un mondo di fiducia.**

Questa ragion d'essere si iscrive naturalmente nella continuità di ciò che Relyens intraprende da sempre al fianco dei suoi clienti e soci e traduce il suo impegno nei confronti della società.

Si tratta di:

- **rimettere in primo piano l'azione e l'innovazione:** per Relyens, l'azione legittima l'impegno e l'innovazione rende l'impegno sostenibile;
- **essere al fianco di coloro che agiscono per il bene di ciascuno e di tutti:** i migliori risultati sono collettivi e non possono realizzarsi senza i clienti e soci;
- **contribuire pienamente alla costruzione di un mondo di fiducia:** la vocazione di Relyens è innanzitutto quella di mantenere il rapporto di fiducia tra i suoi clienti, soci e i loro beneficiari e i cittadini.

4 obiettivi sociali e ambientali

Relyens ricerca, per ciascuna delle sue attività, l'impatto più positivo possibile sulla Società. A tal fine, l'azienda struttura la sua azione e il suo progetto strategico attorno a questi 4 obiettivi:

- Mettere in sicurezza e garantire la continuità dell'attività dei nostri clienti e soci
- Porre lealtà ed equità al centro del rapporto con i nostri interlocutori
- Innovare e impegnarsi per un futuro migliore
- Contribuire a un mondo sostenibile

Ciò dimostra la volontà di agire del Gruppo al di là della sua attività di Gestore dei rischi.

Questa missione è il punto di partenza della politica di investimento di Relyens come Gruppo investitori, presentata nel presente Decalogo.



> UNA POLITICA D'INVESTIMENTO RESPONSABILE E FORIERA DI SENSO

Relyens si basa su una politica d'investimento responsabile che concilia **performance e gestione dei rischi a lungo termine, a vantaggio dei clienti e dei soci del Gruppo.**

In questo senso, Relyens ha rafforzato i propri impegni, aderendo, nel 2021, ai **Principi per l'Investimento Responsabile (PRI – Principles for Responsible Investment)**. Il Gruppo ha così aderito a una rete internazionale di oltre 3.000 investitori e società impegnati per promuovere investimenti responsabili e a lungo termine.

Relyens è convinta dell'impatto delle questioni ambientali, sociali e di governance aziendale (ESG) sulla performance dei portafogli di investimento e del necessario allineamento degli interessi con gli obiettivi più ampi della società. Inoltre, Relyens si impegna a lungo termine a:

- 1** Tenere conto delle questioni ESG nei processi di analisi e di decisione in materia di investimenti
- 2** Essere un investitore attivo e prendere in considerazione le questioni ESG nelle sue politiche e pratiche degli investitori
- 3** Chiedere alle entità in cui Relyens investe di pubblicare informazioni appropriate sulle questioni ESG
- 4** Favorire l'accettazione e l'applicazione dei Principi presso gli attori della gestione patrimoniale
- 5** Lavorare a livello di gruppo per aumentarne l'efficacia nell'applicazione dei Principi
- 6** Rendere conto individualmente delle sue attività e dei suoi progressi nell'applicazione dei Principi

Tramite la sua politica di investimento Relyens intende favorire l'innovazione e le competenze, incoraggiare lo sviluppo e la condivisione delle best practice, partecipare alla creazione di valore sui mercati di riferimento.

Una risposta agli obiettivi di sviluppo sostenibile definiti dalle Nazioni Unite

Nel settembre 2015, le Nazioni Unite e i suoi paesi membri hanno adottato i 17 obiettivi di sviluppo sostenibile (OSS) che mirano ad affrontare le sfide globali eliminando la povertà e le disuguaglianze e consentendo la transizione ecologica entro il 2030. Per favorire il raggiungimento di questi OSS, le azioni da attuare devono adattarsi al contesto locale degli Stati. L'intervento degli enti locali è quindi fondamentale.

Impegnato presso le strutture sanitarie e gli enti locali, Relyens risponde a grandi sfide sociali e ambientali. Inoltre, in qualità di investitore responsabile e per inserirsi in un approccio di progresso, Relyens ha selezionato 4 OSS ai quali desidera contribuire.

Permettere a tutti di vivere in buona salute e di promuovere il benessere di tutti a qualsiasi età



Attraverso le sue attività, Relyens dà **accesso a servizi sanitari essenziali e di qualità**. A tal fine, la società fornisce il suo sostegno finanziario alle strutture sanitarie, permettendo loro di finanziare i loro investimenti correnti e aumentare così il **budget sanitario e il reclutamento**.

Inoltre, Relyens, in qualità di investitore istituzionale, ha dedicato una parte del suo patrimonio al **finanziamento dell'economia reale, destinato alle PMI e alle imprese di dimensioni intermedie francesi e, più in particolare, all'ecosistema sanitario**. Forte delle sue competenze in materia di investimenti finanziari, Relyens completa così l'offerta bancaria esistente accompagnando le imprese a medio-lungo termine nei loro progetti e prestando attenzione alla loro validità in termini di attrattiva e trasparenza.



Costruire un'infrastruttura resiliente e promuovere l'innovazione



Relyens si impegna a sostenere **l'innovazione e la ricerca medica** attraverso i suoi investimenti e le sue attività di mecenatismo. Il suo obiettivo è quello di accompagnare la **rivoluzione digitale**, lo **sviluppo di tecnologie dirompente** e la **ricerca medica**.

A tal fine, il Gruppo **investe in società innovative** del settore medico i cui prodotti sviluppati consentono di rispondere a **esigenze mediche importanti e insoddisfatte**. Relyens li accompagna nelle fasi iniziali e sostiene i loro progetti di crescita. Questi investimenti consentono di rispondere ai **rischi di cybersicurezza, medici e legati alle risorse umane** e di **migliorare la qualità delle cure**.

Garantire che le città siano aperte a tutti, sicure, resilienti e sostenibili



Relyens pone l'accento sulla **qualità di vita, immaginando un'urbanizzazione diversa che include il benessere al centro delle preoccupazioni immobiliari** (posizionamento affitto attrattivi, apporti di servizi, qualità degli edifici, ecc.), e **privilegiando progetti di riabilitazione e il sostegno agli enti locali**. Questa condotta è animata dalla consapevolezza che la neutralità carbonica e l'impegno sociale delle aziende sono diventati imperativi ai quali il settore immobiliare deve rispondere immediatamente.

In questo senso, Relyens partecipa pienamente al rinnovamento del patrimonio immobiliare della metropoli di Lione, territorio di insediamento storico del Gruppo, ma anche in altri agglomerati della regione Alvernia-Rodano-Alpi. Il Gruppo pone oggi due preoccupazioni al centro della sua gestione e del suo processo di selezione di nuovi attivi: **la città di domani e la performance responsabile**.

Relyens contribuisce anche allo **sviluppo degli enti locali e delle strutture parapubbliche** che accompagna. Questi investimenti sostenibili hanno consentito di partecipare attivamente al finanziamento di numerose strutture pubbliche, come scuole, centri di riciclo e valorizzazione, alloggi popolari e case di riposo.

Rafforzare le modalità di attuazione di partnership per lo sviluppo sostenibile



Consapevole che la realizzazione degli OSS sarà possibile solo attraverso la **mobilitazione degli attori della società civile, del settore privato e pubblico**, Relyens sviluppa strette relazioni con diverse organizzazioni professionali in Francia e in Europa. Attraverso queste partnership, il Gruppo sviluppa una migliore conoscenza delle sfide del settore sanitario, sociale e territoriale, il che gli consente di agire efficacemente nel lungo periodo.

In tutte le classi di attivi (obbligazioni, immobili, azioni quotate e non quotate ecc.), Relyens si impegna in maniera crescente nella transizione ecologica e prosegue la sua mobilitazione per sostenere gli operatori sanitari e territoriali in materia. Il Gruppo è infatti molto attento ai criteri ESG delle società e dei progetti che finanzia e si impegna a promuovere l'attuazione della politica ESG e a favorire la trasparenza su questi temi. In particolare, il Gruppo sta investendo una quota crescente dei suoi collocamenti obbligazionari in emissioni green o sostenibili.



> ESCLUSIONI SETTORIALI E NORMATIVE

Decisa ad investire in settori la cui attività contribuisce positivamente al bene comune, Relyens esclude i seguenti investimenti:

Esclusioni settoriali

Gli impegni contenuti nella politica di esclusione settoriale riguardano l'intera gestione diretta e indiretta, quotata e non quotata, per i titoli di credito e i valori mobiliari delle società. Relyens esclude i seguenti investimenti:

- le società che realizzano oltre il 25% del loro fatturato nei seguenti settori:
 - industria del tabacco,
 - armi,
 - alcol;
- le società produttrici di energia o minerarie di cui oltre il 25% del fatturato riguarda il carbone;
- fondi con più del 25% delle consistenze derivante dai settori del tabacco, delle armi, del carbone e dell'alcol;
- tutti i crediti e i valori mobiliari che possono potenzialmente investire nella produzione di mine antiuomo e bombe a grappolo (con riferimento alla Convenzione di Ottawa).

Per quanto riguarda gli investimenti immobiliari, i settori interessati dalle esclusioni settoriali sono identici. Ogni dossier di acquisizione o nuovo contratto di locazione viene esaminato caso per caso per valutare al meglio la situazione.

Esclusioni normative

Relyens attua inoltre una politica di esclusione normativa, escludendo dalla sua gestione diretta e indiretta, quotata e non quotata, i titoli di credito e valori mobiliari delle società o dei fondi la cui sede legale è situata in un paese classificato come "Free" dall'organismo "Freedom House" (in base all'aggiornamento annuale dell'elenco).

Relyens esclude inoltre qualsiasi acquisto o vendita di asset con un intermediario la cui sede sociale non sia situata in un paese membro dell'OCSE.

Infine, per quanto riguarda gli attivi quotati, Relyens effettua, tramite un fornitore esterno, un'informativa ESG annuale contenente elementi riguardanti il livello di controversia degli attori in portafoglio. In particolare, vengono evidenziati gli emittenti il cui livello di controversia è considerato significativo o grave, e questi elementi costituiranno quindi uno strumento di guida.

> RISORSE MESSE A DISPOSIZIONE E GOVERNANCE DELLA POLITICA DI INVESTIMENTO RESPONSABILE

Relyens si dà i mezzi per raggiungere i suoi obiettivi in materia di investimento responsabile.

Nel 2021, il Gruppo ha lanciato un'emissione obbligazionaria subordinata sostenibile da 84 mln € a 10 anni per garantire il proprio sviluppo europeo.

Nel corso del 2021, Relyens ha istituito il Comitato ImpACT2025 per dirigere l'esecuzione del suo progetto strategico e garantire, in questo modo, il monitoraggio del suo approccio RSI (impegni sociali). La Direttrice Culture & Change, responsabile della politica RSI, e la Direttrice degli Investimenti, responsabile delle sfide legate all'Investimento Responsabile di Relyens, sono membri del Comitato di Gruppo. Inoltre, Relyens fa ricorso a prestatori esterni e fornitori di dati che la accompagnano nella presa in considerazione dei criteri ESG.

Al fine di attuare e garantire il monitoraggio degli impegni dell'azienda, i comitati di governance relativi alla gestione finanziaria di Relyens organizzano almeno una riunione annuale per definire la sua strategia in termini di investimento responsabile. Questa riunione è l'occasione per fare il punto sugli investimenti effettuati e identificare le eventuali non conformità con gli impegni presi. Sono anche l'occasione per sensibilizzare tutto il team di gestione e i suoi amministratori alle tematiche ESG.



Questo monitoraggio regolare consente a Relyens di gestire sul lungo termine l'evoluzione della performance ESG dei suoi investimenti e di privilegiare gli emittenti più virtuosi. Vengono attualmente condotte riflessioni per rafforzare questo monitoraggio e lavorare all'implementazione di uno strumento di scoring ESG dedicato, che consenta di coprire tutte le classi di attivi del Gruppo e di valutare i suoi stakeholder.

> TRASPARENZA E COMUNICAZIONE DELLE INFORMAZIONI

Con l'obiettivo di essere sempre più trasparente nelle sue informazioni, in particolare quelle extra-finanziarie, Relyens pubblica la sua relazione annuale ESG in conformità con l'articolo 29 della Legge sull'energia e sul clima 1. Il rapporto è pubblicato sul sito ufficiale del Gruppo e accessibile al pubblico.

Inoltre, **il fatto che Relyens abbia ottenuto la certificazione "Label Transparence" dal media Instit Invest - Agefi per sette anni consecutivi** sottolinea la trasparenza della sua gestione e della sua comunicazione finanziaria, la sua professionalità e le sue recenti iniziative di investimento.

> CONSIDERAZIONE DEI CRITERI ESG NEL PROCESSO DECISIONALE PER L'ATTRIBUZIONE DI NUOVI MANDATI DI GESTIONE E DI INVESTIMENTO NEI FONDI

Nell'ambito dell'attribuzione di nuovi mandati (fondi quotati e non quotati), Relyens desidera tenere conto dei criteri ESG nel suo processo decisionale, con l'implementazione di un processo di valutazione delle società di gestione per tener conto delle loro pratiche sugli aspetti ambientali, sociali e di governance. Nell'ambito della sua gestione indiretta e diretta, Relyens desidera rafforzare i propri investimenti nei fondi classificati conformemente all'Articolo 8 e 9 del SFDR, in particolare investendo nei fondi a impatto sociale.

> ATTUAZIONE DI UNA STRATEGIA DI IMPEGNO E DI POLITICA DI VOTO

Relyens conduce lavori per rafforzare il suo approccio di investimento responsabile, integrando delle riflessioni sulla sua politica di impegno nei confronti di tutti gli stakeholder.

Relyens concentra inoltre i propri sforzi per partecipare alle votazioni nelle Assemblee Generali delle sue partecipazioni (se necessario, per corrispondenza o tramite delega). In un processo di continuo miglioramento, l'esercizio di questi diritti di voto sarà rafforzato allo scopo di diventare un azionista impegnato e attivo nell'accelerazione della transizione sociale e ambientale dei suoi investimenti.

Più in generale, dal 2021 il Gruppo ha intrapreso diverse azioni volte ad affrontare le sfide future, avviando azioni di sensibilizzazione, formazione e comunicazione per presentare l'approccio di Società benefit, promuovere il supporto da parte del management e incoraggiare il coinvolgimento dei collaboratori. L'obiettivo è quello di proseguire e amplificare questa dinamica.



Relyens, gruppo mutualistico europeo di riferimento nel settore assicurativo e nella gestione dei rischi, agisce quotidianamente con operatori sanitari e degli enti locali, per garantire la continuità e la qualità della loro missione di interesse generale, a beneficio del paziente e del cittadino.

Da quasi 100 anni, creiamo e intrecciamo il rapporto con i nostri stakeholder per progredire insieme in un mondo in cui la fiducia si nutre, si condivide, si amplifica, si trasmette e si mette in comune.

**Gestire i rischi,
condividere la fiducia.®**

Sede legale

Via Carlo Imbonati 18,
20159 – Milano
Italia

www.relyens.eu



GRUPPO MUTUALISTICO EUROPEO
ASSICURAZIONE E GESTIONE DEI RISCHI