

ANTHILIA SGR

INFORMATIVA SFDR
REGOLAMENTO (UE) 2019/2088

FY 2024

SOSTENIBILITA'

Anthilia Capital Partners SGR | info@anthilia.it

INTRODUZIONE

CHI SIAMO

Anthilia SGR è una realtà imprenditoriale indipendente dedicata all'asset management per conto di privati ed istituzioni. Costruita sulla partecipazione di un team di professionisti di alto profilo. Focalizzata sui valori richiesti dall'investitore: semplicità e qualità, protezione del patrimonio, rendimento assoluto. Attiva nella gestione di fondi d'investimento, mandati individuali, consulenza in materia di investimenti e investimenti in economia reale.

SERVIZI PRESTATI

Anthilia SGR è iscritta all'albo delle Società di Gestione del Risparmio ex art.35 del D.lgs. n. 58/98 tenuto da Banca d'Italia al n. 41 - Sezione gestori di OICVM, al n. 117 - Sezione gestori di FIA e al n. 10 – Sezione gestori di ELTIF.

Anthilia SGR gestisce, anche in delega, fondi comuni di investimento aperti armonizzati, comparti di SICAV, fondi europei di investimento a lungo termine (ELTIF) e fondi comuni di investimento alternativi di tipo chiuso.

Anthilia SGR è altresì autorizzata alla prestazione dei servizi di investimento: (i) gestione di portafoglio e (ii) consulenza in materia di investimenti.

Per maggiori dettagli si rinvia all'informativa completa e disponibile sul sito al seguente indirizzo www.anthilia.it

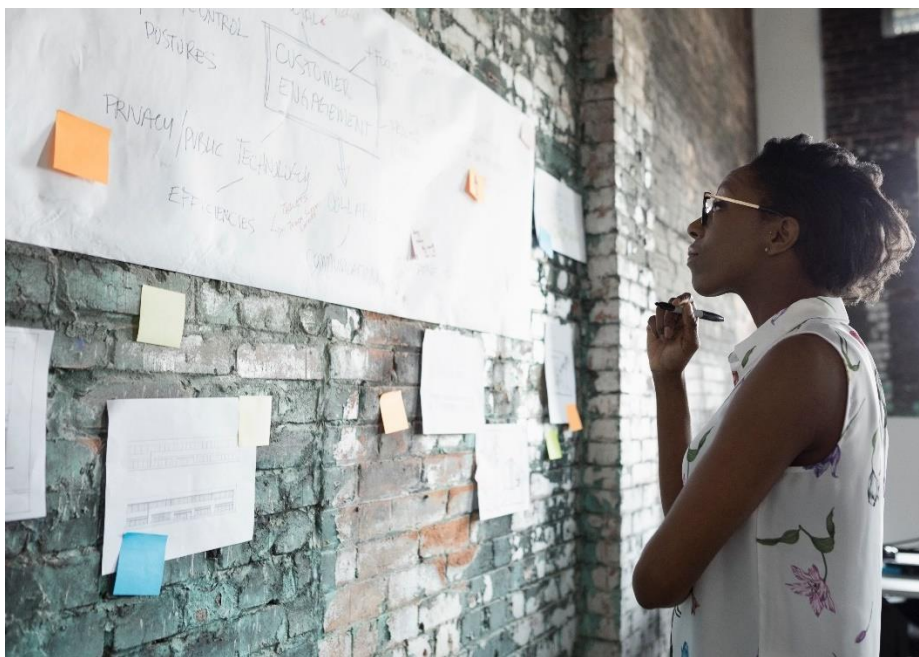


Figura 1



INFORMATIVA SFDR

ANTHILIA SGR

Anthilia SGR riconosce l'importanza dell'integrazione dei criteri ambientali, sociali e di *governance* (di seguito anche “**criteri ESG**”) all'interno dei propri processi decisionali, al fine di orientare l'attività di gestione del risparmio verso modelli di sostenibilità di lungo periodo.

La SGR ritiene altresì che i Criteri ESG siano fattori chiave per la creazione di valore economico-finanziario e, al contempo, riconosce l'importanza dei rischi di sostenibilità come elementi che possano avere un impatto negativo sugli investimenti e sui portafogli gestiti.

In tale contesto, Anthilia SGR ha sottoscritto i *Principi per l'Investimento Responsabile* (PRI) sostenuti dalle Nazioni Unite, facendosi così promotrice di una cultura della sostenibilità.

L'attenzione nei confronti degli investimenti sostenibili e responsabili è da tempo al centro del progetto dell'Unione Europea, guidata dalla consapevolezza che la transizione verso un'economia più sostenibile ed in linea con i *Sustainable Development Goals* (SDG) adottati da tutti gli Stati membri delle Nazioni Unite (UN) sia fondamentale per assicurare la competitività a lungo termine.

Pertanto, la SGR intende integrare progressivamente i criteri ESG nelle strategie e nei processi di investimento dei prodotti e servizi offerti ed al contempo individuare idonee modalità di monitoraggio dei rischi di sostenibilità.

Anthilia SGR ha da tempo adottato un Codice Etico con l'obiettivo di definire formalmente l'insieme dei valori dalla stessa riconosciuti, accettati e condivisi, nonché i suoi diritti, doveri e responsabilità rispetto a tutti i soggetti con cui entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale.

La condotta di Anthilia SGR, a tutti i livelli aziendali, è conforme alle disposizioni legislative, regolamentari e statutarie e sempre improntata ai principi di legalità, lealtà, correttezza, collaborazione, integrità, rispetto, trasparenza e buona fede rispetto ai clienti, agli esponenti aziendali, al personale della SGR e a tutti gli *stakeholder* privati e pubblici con i quali entra in contatto nello svolgimento delle proprie attività.

Anthilia rifiuta qualsiasi forma di iniquità, favoritismo, abuso o discriminazione, favorendo l'inclusione e la partecipazione di tutti, considerando la diversificazione come un valore.

Anthilia SGR sostiene l'importanza delle tematiche ambientali, sociali e di *governance* nelle pratiche di investimento. Contribuire allo sviluppo di un



Regolamentazione

Regolamento SFDR

Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari.

Regolamento Delegato

Regolamento delegato (UE) 2022/1288 che integra il regolamento (UE) 2019/2088 per quanto riguarda talune norme tecniche di regolamentazione.

Regolamento Tassonomia

Regolamento (UE) 2020/852 relativo all'istituzione di un quadro che favorisce gli investimenti sostenibili.

Criteri ESG

E - Environmental

Anthilia si pone l'obiettivo di ridurre quanto più possibile l'impatto negativo che la propria attività può avere sull'ambiente. In questo ambito ritiene importante considerare aspetti come la gestione dei consumi energetici, le emissioni inquinanti, anche in ottica di transizione verso un'economia circolare e/o a basso impatto ambientale.

S - Social

Anthilia si pone l'obiettivo di promuovere lo sviluppo sociale delle comunità in cui operano le imprese oggetto di investimenti, nonché una cultura del lavoro fondata sulle legalità, le pari opportunità, ripudiando qualsiasi forma di discriminazione, nel rispetto dei principi di pari opportunità ed inclusione.

G - Governance

Anthilia si pone l'obiettivo di promuovere le migliori pratiche di corporate governance delle imprese oggetto di investimento.

sistema finanziario più stabile e sostenibile è un punto qualificante nello sviluppo della SGR.

Anthilia SGR riconosce l'importanza della salvaguardia dell'ambiente e si impegna a promuovere le sue attività nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari applicabili in tema di sostenibilità ambientale e contenimento del cambiamento climatico.



UN Global Compact

Promuove la creazione di una economia globale più inclusiva e sostenibile, impegnando chi aderenti a condividere, sostenere e applicare nella propria sfera di influenza i 10 Principi, relativi a diritti umani, standard lavorativi, tutela dell'ambiente e lotta alla corruzione e a supportare gli obiettivi delle Nazioni Unite, inclusi i *Sustainable Development Goals*.

Sustainable Development Goals

Il 25 settembre 2015, l'Assemblea Generale delle Nazioni Unite ha adottato l'Agenda 2030 per lo sviluppo sostenibile, la quale si articola in 17 obiettivi - i Sustainable Development Goals (SDGs) - e 169 sottoobiettivi (target). Gli SDGs e i relativi target individuano le priorità globali per il 2030, valide anche per il business, e definiscono un piano di azione integrato per le persone, il pianeta, la prosperità e la pace.

UN Principles for Responsible Investment

Lanciati dalle Nazioni Unite nel 2006, promuovono la diffusione dell'investimento sostenibile e responsabile tra gli investitori istituzionali.

POLITICA DI INVESTIMENTO RESPONSABILE

Come firmataria dei PRI, Anthilia SGR si è impegnata a:

1. integrare i Criteri ESG nell'analisi e nei processi decisionali riguardanti gli investimenti;
2. essere azionista attivo e incorporare i Criteri ESG nelle politiche e nelle pratiche di attivismo azionario e obbligazionario;
3. chiedere un'adeguata comunicazione relativamente alle tematiche ESG da parte delle aziende oggetto di investimento;
4. promuovere l'accettazione e l'applicazione dei PRI nel settore finanziario;
5. collaborare per migliorare l'efficacia nell'applicazione dei PRI;
6. rendicontare periodicamente in merito alle attività e ai progressi compiuti nell'applicazione dei PRI.

I PRI costituiscono la base della politica di integrazione dei Criteri ESG nel processo di investimento responsabile adottato dalla SGR.

Anthilia SGR ha implementato un efficace sistema di *Corporate Governance*, che prevede, tra l'altro, la partecipazione diffusa e consapevole degli azionisti alle decisioni di loro competenza, la presenza di un adeguato numero di amministratori indipendenti nell'ambito del Consiglio di Amministrazione, idonee politiche di remunerazione per tutti gli esponenti aziendali, il personale e i collaboratori, e che coinvolge tutti i soggetti apicali in un'ottica di maggiore sostenibilità e tutela degli interessi della clientela e degli *stakeholder*, la massima trasparenza nei rapporti con i terzi nonché l'adozione di elevati standard di condotta definiti nel Codice Etico.

POLITICHE IN MATERIA DI RISCHIO DI SOSTENIBILITÀ

Anthilia SGR assume l'impegno di promuovere, nell'ambito delle proprie strutture, un uso razionale delle risorse e un'attenzione alla ricerca di soluzioni innovative per garantire un ridotto apporto di CO₂. Per tale motivo, Anthilia SGR persegue l'obiettivo di gestire in modo organizzato e con crescente efficienza i propri impatti sull'ambiente, sia quelli connessi con l'operatività quotidiana (ad es. attenzione ai consumi di carta, acqua ed energia, produzione e gestione di rifiuti, etc.), che quelli riconducibili ad attività di clienti e fornitori (ad es. esclusione di attività o prodotti ad elevato impatto ambientale nei rapporti con i fornitori, etc.).

Anthilia SGR considera l'integrazione dei temi socio-ambientali nel processo d'investimento quale elemento decisivo per perseguire la creazione di valore a lungo termine.

Con questa consapevolezza la Società intende creare valore ponendo sempre più alla base delle proprie decisioni di investimento criteri di valutazione legati non solo ad aspetti economici di redditività, ma anche ai fattori ambientali, sociali e di *governance*.

Anthilia SGR si impegna a considerare anche il progressivo sviluppo delle opportunità d'investimento gestite secondo Criteri ESG che intende offrire alla propria clientela col fine, peraltro, di contribuire alla creazione di un circolo virtuoso di progressiva sensibilizzazione degli stessi clienti e degli altri *stakeholders* verso modelli economici sempre più sostenibili.



Per *Principal Adverse Impacts* si intendono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità ESG.

CONSIDERAZIONE DEGLI EFFETTI NEGATIVI PER LA SOSTENIBILITÀ

Con riferimento al livello di dettaglio e trasparenza richiesti dal Regolamento SFDR e dall'annesso Regolamento Delegato, che ne costituisce il riferimento metodologico, nella gestione dei propri prodotti e servizi Anthilia SGR non prende ancora in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Anthilia SGR ad oggi non effettua una valutazione degli impatti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità in considerazione anche delle seguenti ragioni:

- insufficiente visibilità sull'effettiva disponibilità dei dati relativi agli *asset* presenti nei portafogli necessari per le valutazioni sia in fase di investimento sia per la conseguente reportistica. Tale considerazione assume particolare rilievo qualora venga privilegiato l'investimento in piccole e medie imprese o società a bassa capitalizzazione. La disponibilità dei dati va altresì valutata in relazione ai *service providers* attualmente operativi ed alla possibilità di un'efficiente integrazione tecnica con i sistemi già in uso presso Anthilia SGR;
- quadro normativo e *best practice* soggetti ad ulteriore evoluzione.

Gli investimenti sottostanti i portafogli gestiti non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili di cui al Regolamento Delegato.

In linea con tale approccio, tutti i prodotti diversi da Anthilia GAP, per il quale si rinvia alla successiva sezione ad esso dedicata, e servizi di Anthilia SGR rientrano nella categoria di cui all'art. 6 del Regolamento SFDR, integrando i rischi di sostenibilità ma non promuovendo caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'art. 8 e non avendo come obiettivo investimenti sostenibili ai sensi dell'art. 9.

Anthilia SGR ha istituito il fondo Anthilia GAP nel marzo 2022 che è un prodotto qualificato ai sensi dell'art. 8 del Regolamento SFDR e che non ha un obiettivo di investimento sostenibile, ma promuove caratteristiche ambientali e sociali.

Per ulteriori dettagli si rinvia alla successiva sezione dedicata ad Anthilia GAP.

POLITICHE DI REMUNERAZIONE

Anthilia SGR integra i principi di investimento responsabile nelle proprie attività e riconosce l'importanza di gestire i rischi ed esplorare le opportunità connesse agli aspetti ambientali, sociali e di *governance* nei processi di investimento.

La politica di remunerazione di Anthilia SGR, modulata secondo ruoli e responsabilità, tiene conto della neutralità rispetto al genere.

Più in dettaglio, la politica di remunerazione tiene conto dei rischi generati per la SGR e per gli OICVM e i FIA gestiti nonché, per i servizi di gestione di portafogli e consulenza in materia di investimenti, dei loro risultati, di quelli dell'unità aziendale interessata e, ove possibile, di quelli individuali; i criteri, finanziari e non finanziari, usati per misurare i rischi e la *performance* sono, inoltre, il più possibile coerenti con il livello decisionale della singola risorsa.

Eventuali rischi di sostenibilità o parametri ESG (*Environmental, Social and Governance*) saranno tenuti in considerazione qualora previsto dalle politiche di investimento dei singoli fondi gestiti ovvero relative alla prestazione del servizio di gestione di portafogli e del servizio di consulenza in materia di investimenti.

* * * *

Per ulteriori informazioni in materia di sostenibilità e più in generale sui prodotti finanziari di Anthilia SGR, si rinvia alla documentazione presente sul sito web www.anthilia.it



FOCUS ANTHILIA GAP – INFORMATIVA SULLA SOSTENIBILITA’ –

ANTHILIA GAP

Si pubblicano di seguito le informazioni di cui all’articolo 10, paragrafo 1, del regolamento (UE) 2019/2088, e agli articoli da 25 a 36 del regolamento delegato (UE) 2022/1288 della Commissione del 6 aprile 2022 che integra il Regolamento SFDR.

A. « SINTESI »

Il Fondo di Investimento Alternativo (FIA) denominato “Anthilia GAP” è un fondo comune d’investimento italiano riservato, di tipo mobiliare chiuso, istituito dal Consiglio di Amministrazione di Anthilia SGR il 28 marzo 2022.

Anthilia GAP rientra nella categoria di prodotti di cui all’art. 8 del Regolamento SFDR:

- promuovendo caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, verificando che le imprese in cui gli investimenti sono effettuati rispettino prassi di buona governance, come definito dall’art. 8 del Regolamento SFDR;
- non avendo come obiettivo “investimenti sostenibili”, come definito dall’art. 9 del Regolamento SFDR.

B. « NESSUN OBIETTIVO DI INVESTIMENTO SOSTENIBILE »

Il Fondo Anthilia GAP promuove caratteristiche ambientali o sociali, ma non ha come obiettivo un investimento sostenibile.

C. « CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI DEL PRODOTTO FINANZIARIO »

Il Fondo Anthilia GAP è un prodotto finanziario che promuove per almeno l’80% del proprio patrimonio, caratteristiche ambientali e/o sociali, nel rispetto di prassi di buona *governance* ai sensi dell’art.8 del Regolamento SFDR.

Il Fondo Anthilia GAP mira a promuovere le caratteristiche A/S con particolare riferimento a:



- SDG Goal n. 5 (parità di genere): presenza femminile in posizioni apicali, diversità di genere del personale.



- SDG Goal n. 7 (energia pulita e accessibile): diminuzione dell’intensità di energia consumata; intensità di emissioni GHG.



- SDG Goal n. 8 (lavoro dignitoso e crescita economica): quota di mantenimento del totale della forza lavoro per tutta la durata dell'investimento.



- SDG Goal n. 9 (imprese, innovazione e infrastrutture): appartenenza dell'Impresa Target ad una filiera produttiva o distributiva di beni o servizi di interesse nazionale o locale, conformità agli Ambiti Prioritari (come definiti nel Regolamento del Fondo).



- SDG Goal n. 12 (consumo e produzione responsabili): intensità di rifiuti generati.

Anthilia SGR, nell'attività di investimento del Fondo, assicura il rispetto della vigente normativa in materia di diritti umani, della normativa ambientale ed anticorruzione, e si conforma con i principi e le linee guida per investimenti responsabili. A tal riguardo, la SGR aderisce ai Principi delle Nazioni Unite per gli Investimenti Responsabili.

Considerazione degli effetti negativi per la sostenibilità

In linea con le previsioni del Regolamento SFDR e del più generale quadro normativo in materia di sostenibilità, i "principali effetti negativi" sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Anthilia SGR, in qualità di gestore del fondo Anthilia GAP, non svolge una valutazione degli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità data la ancora attuale scarsità e difficoltà di raccolta dei dati necessari.

Ciò detto, Anthilia SGR ha intrapreso una attività di monitoraggio costante della disponibilità dei dati sulla base delle informazioni in suo possesso, di dati pubblici e in ultima istanza dei dati forniti dai data provider attualmente operativi sul mercato, in modo da valutare possibili miglioramenti circa la trasparenza degli effetti negativi delle decisioni di investimento sulla sostenibilità. Tale modalità operativa si integra in un approccio di tipo graduale e basato sul principio di proporzionalità circa la trasparenza degli effetti negativi delle decisioni di investimento sulla sostenibilità.

D. « STRATEGIA DI INVESTIMENTO »

La strategia di investimento prevede che il Fondo investa, tramite operazioni di media e lunga durata, principalmente in strumenti di *private debt*.

Scopo del Fondo è l'incremento del valore del suo patrimonio, conseguito in via esclusiva attraverso Operazioni di Investimento e apprezzamento del capitale principalmente in un orizzonte di investimento di media e lunga durata aventi per oggetto, l'acquisto e/o la sottoscrizione e/o la cessione e/o la vendita, direttamente o indirettamente, di Crediti e/o di Strumenti (come definiti nel Regolamento del Fondo), emessi da società che rispettino i requisiti di cui all'art. 3 del Decreto del Ministero dell'economia e delle finanze n. 26 del 3 febbraio 2021 ("Decreto Attuativo"), e con obiettivi e politica di investimento coerenti con le finalità, le caratteristiche, i requisiti e i limiti di intervento del patrimonio destinato previsti dall'art. 27 del decreto-legge 19 maggio 2020, n. 34, convertito, con modificazioni, dalla legge 17 luglio 2020, n. 77 ("Decreto-Legge") e dall'art. 3 del Decreto Attuativo.

La SGR integra i principi ambientali, sociali e di governance (ESG) nella propria attività di investimento. Le caratteristiche A/S del Fondo sono perseguite attraverso

- **Screening negativi:** Anthilia SGR utilizza criteri di esclusione finalizzati ad escludere le imprese coinvolte in specifiche attività o specifici settori ritenuti non finanziabili sulla scorta della best practice a livello internazionale, ovvero non conformi alle leggi dello Stato Italiano e dell'Unione Europea.
- **Screening positivi:** nelle decisioni di investimento sono tenuti in considerazione criteri funzionali a valutare l'allineamento del potenziale investimento rispetto agli obiettivi ambientali o sociali individuati da Anthilia SGR.

- **Due Diligence ESG:** prima di ogni Operazione di Investimento, Anthilia SGR svolge una Due Diligence ESG sulle Imprese Target, volta a valutare se e in quale misura le stesse possano essere considerate conformi sotto il profilo ESG, evidenziando anche i potenziali miglioramenti che possono essere apportati in una prospettiva ESG da tali società a seguito all'investimento del Fondo.

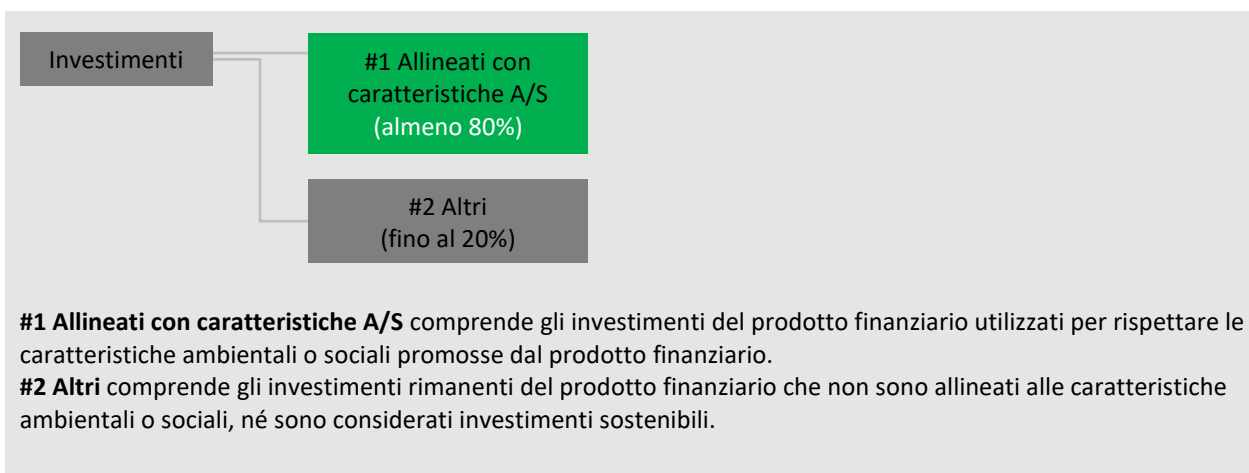
Contestualmente alla Due Diligence ESG, Anthilia SGR, per ogni Impresa Target, assegna ad un primario soggetto terzo specializzato e indipendente l'incarico di valutazione e attribuzione di un giudizio del profilo di rischio secondo criteri ESG. Per la valutazione di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali, il soggetto terzo raccoglie e utilizza indicatori climatici, ambientali e sociali laddove siano disponibili dati pertinenti.

Alla data di ciascuna Operazione di Investimento Anthilia SGR verifica altresì che nella Impresa Target siano in uso prassi di buona *governance* o che le Imprese Target selezionate presentino impegni specifici per assicurare un miglioramento delle prassi in uso.

Le risultanze della Due Diligence ESG e delle valutazioni del terzo specializzato e indipendente vengono utilizzate per verificare la rispondenza dell'Operazione di Investimento con i principi stabiliti nel Regolamento del Fondo Anthilia GAP.

E. « QUOTA DEGLI INVESTIMENTI »

Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali; più in particolare si impegna ad effettuare, nel rispetto degli elementi vincolanti delineati nella strategia e nella politica di investimento, almeno l'80% degli investimenti allineati con caratteristiche ambientali e/o sociali (#1). La categoria #2 Altri investimenti comprende gli investimenti che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.



F. « MONITORAGGIO DELLE CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI »

Gli indicatori di sostenibilità utilizzati per verificare la promozione delle caratteristiche ambientali e sociali che Anthilia GAP intende realizzare sono monitorati lungo l'intero ciclo di vita dell'investimento e rendicontati annualmente.

Qualora la SGR, nello svolgimento dell'attività di monitoraggio delle tematiche ESG, venisse a conoscenza di situazioni di natura rilevante e/o critica, la stessa richiederà alla propria controparte di sviluppare dei piani di azione correttivi e supporterà, nei limiti del possibile e del proprio ruolo, l'implementazione di tali piani.

La SGR ha previsto anche clausole di step up/step down di cedola al fine di incentivare il miglioramento dei parametri di sostenibilità e di *governance* dell'Impresa Target.

G. « METODOLOGIE »

La SGR, nell'attività di investimento del Fondo, assicura il rispetto della vigente normativa in materia di diritti umani, della normativa ambientale ed anticorruzione, e si conforma con i principi e le linee guida per

investimenti responsabili. A tal riguardo, si ricorda che la SGR aderisce ai Principi delle Nazioni Unite per gli Investimenti Responsabili.

In attuazione di tali principi, e in linea con quanto previsto ai sensi della relativa Policy ESG, la SGR non investe il patrimonio del Fondo in società la cui attività è sostanzialmente focalizzata su:

- a) la produzione e commercio del tabacco e bevande alcoliche distillate e relativi prodotti;
- b) clonazione umana;
- c) organismi geneticamente modificati;
- d) giochi d'azzardo e scommesse, ovvero produzione o commercializzazione di prodotti connessi ai medesimi;
- e) produzione o commercializzazione di armi da fuoco, armamenti, forniture di tipo militare o munizioni, salvo il caso in cui tali attività siano parte di, o comunque accessorie a, politiche dell'Unione Europea;
- f) compro oro e trading di metalli preziosi al dettaglio;
- g) produzione o commercializzazione di materiale pornografico;
- h) produzione o commercializzazione di soluzioni elettroniche o programmi che siano specificamente congegnati per permettere illegalmente (x) l'accesso a network elettronici; o (y) lo scarico di dati in formato elettronico;
- i) ricerca e sviluppo di programmi e soluzioni elettroniche che trovino principalmente applicazione in uno dei settori di cui alle lett. da (a) a (h) che precedono.

Il Fondo non investe altresì in imprese che non diano garanzie del rispetto dei diritti umani nell'esercizio della propria attività.

Il Fondo può investire esclusivamente in Imprese Target che si impegnino a mantenere, per tutta la durata dell'investimento, almeno il 70% del totale della forza lavoro. Qualora si scendesse sotto tale soglia, per improrogabili e motivate ragioni di carattere operativo, industriale e di sopravvivenza dell'azienda oggetto di investimento, si renderà necessaria la stipula di appositi accordi sindacali.

Nei contratti che disciplinano l'investimento da parte del Fondo, la SGR prevede l'adozione da parte delle Imprese Target di presidi correlati alle caratteristiche A/S promosse dal Fondo volti alla verifica del miglioramento delle stesse, anche mediante la fissazione di obiettivi di performance ESG (ESG KPI) relativi agli indicatori di sostenibilità utilizzati.

Nei medesimi contratti la SGR può prevedere meccanismi che, in caso di sopravvenuta insussistenza o carenza dei requisiti per gli investimenti da parte del Fondo nelle Imprese Target o di mancato raggiungimento di ESG KPI, consentano la risoluzione di diritto di detti contratti e il rimborso anticipato dei Crediti e/o Strumenti sottoscritti o acquistati ovvero determinino una modifica ai termini e alle condizioni degli stessi.

H. « FONTI E TRATTAMENTO DEI DATI »

Al fine di soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali e le prassi di buona governance che il Fondo Anthilia GAP intende perseguire, la SGR, nella selezione degli investimenti oltre a valutazioni interne effettuati sulla base delle informazioni ottenute negli incontri con le Imprese Target e nella svolgimento dell'attività di *due diligence*, la SGR, per ogni Impresa Target, assegna ad un primario soggetto terzo specializzato e indipendente l'incarico di valutazione e attribuzione di un giudizio del profilo di rischio secondo criteri ESG. Per la valutazione di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali, il soggetto terzo raccoglie e utilizza indicatori climatici, ambientali e sociali laddove sono disponibili dati pertinenti.

I. « LIMITAZIONI DELLE METODOLOGIE E DEI DATI »

Le metodologie utilizzate seguono le migliori pratiche di mercato attualmente disponibili anche tramite ricorso a stime e a consulenti/provider esterni e attualmente la SGR non prevede limitazioni tali da influenzare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo.

J. « DOVUTA DILIGENZA »

Nell'ambito del processo di investimento adottato dalla SGR, la valutazione dei potenziali investimenti del Fondo è effettuata mediante lo svolgimento di attività di due diligence che prevedono, inter alia, la misurazione dei parametri di sostenibilità individuati in una apposita checklist in accordo anche con il

provider esterno. La strategia di investimento è, pertanto, caratterizzata dall'applicazione di elementi vincolanti da cui scaturiscono precisi limiti di investimento che sono integrati nel processo di investimento sia nella fase preliminare all'investimento che successivamente mediante il monitoraggio nel continuo.

K. « POLITICHE DI IMPEGNO »

La Società, al momento, non prevede l'adozione di politiche di impegno, di natura diretta, da attuare durante la gestione degli investimenti sottostanti il Fondo. Ciononostante, la SGR ambisce a promuovere l'adozione di buone pratiche e mira ad accrescere l'impegno per l'integrazione dei fattori di sostenibilità nelle decisioni di investimento.

L. « INDICE DI RIFERIMENTO DESIGNATO »

Non è stato designato un indice di riferimento per soddisfare le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Fondo Anthilia GAP.



ANTHILIA SGR

Sede legale e amministrativa: Corso di Porta Romana, 68 –
20122 MILANO

Registro delle Imprese di Milano, Sezione Speciale PMI
innovative, n. 05855780960
Codice Fiscale e Partita IVA 05855780960

Recapiti: tel. 02.97386101 – Fax 02 97386100
Sito internet: www.anthilia.it Indirizzo e-mail: info@anthilia.it