

Politica di Impegno

Informativa periodica per l'anno 2025

Il presente documento, redatto ai sensi dell'art. 124-*quinquies* del D.Lgs. 58/1998 ("TUF"), illustra le modalità adottate da **Equita Capital SGR S.p.A.** (di seguito anche la "SGR"), nel corso dell'anno 2025, in qualità di azionista e investitore istituzionale, per il monitoraggio delle società emittenti, le modalità di dialogo e di intervento nei confronti delle stesse, nonché per l'esercizio dei diritti di intervento e di voto inerenti agli investimenti azionari di pertinenza del Fondo "**Equita Smart Capital ELTIF**".

L'informativa è redatta in coerenza con quanto stabilito dalla "**Politica di Impegno**" adottata dalla SGR con delibera del Consiglio di amministrazione del 29 agosto 2022, disponibile nella sua interezza sul sito internet della SGR all'indirizzo <https://sgr.equita.eu>.

In attuazione di tale Politica di Impegno, il Team di gestione del Fondo monitora costantemente un ampio universo di società quotate le cui caratteristiche risultano compatibili con la strategia di investimento del Fondo. Nel corso del 2025, a partire da tale universo, sono state selezionate 14 società oggetto di analisi più approfondite, svolte attraverso una pluralità di incontri con il management e un'attenta valutazione dei fondamentali economico-finanziari e dei profili rilevanti ai fini dell'investimento.

All'esito di tali analisi, sono state individuate le società quotate ritenute idonee all'investimento da parte del Fondo. L'attività ha portato all'inserimento di due nuove società in portafoglio e al disinvestimento da una posizione, in seguito alle considerazioni emerse lungo il processo di analisi e all'evoluzione dei relativi fondamentali.

In linea con la filosofia di investimento del Fondo, orientata a un ruolo attivo dell'investitore anche nei confronti delle società quotate, e in coerenza con il principio di engagement previsto dalla Politica di Impegno della SGR, nel corso del 2025 il Team di gestione ha svolto complessivamente 48 momenti di confronto, prevalentemente sotto forma di incontri, con le 12 società partecipate.

Con riferimento all'esercizio dei diritti di voto, nel corso del 2025 il Team di gestione, a seguito di un'analisi puntuale degli ordini del giorno delle assemblee delle società partecipate, non ha ritenuto necessario partecipare alle medesime, non avendo riscontrato la presenza di delibere su temi ritenuti critici o tali da richiedere un intervento diretto da parte del Fondo.